

# PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

## AÑO 2018

Entidad: INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL (ICO)		
	(miles de euros)	
ESTADO DE VARIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2017	PPTO. 2018
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-924.371</b>	<b>62.671</b>
1. RESULTADO DEL EJERCICIO	60.030	94.151
2. AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-354.572	-162.676
3. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	9.712.255	3.336.986
4. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	-10.316.358	-3.165.439
5. COBROS/PAGOS POR IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS	-25.726	-40.351
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>1.077.013</b>	<b>-37.671</b>
6. PAGOS	-3.621	-3.804
7. COBROS	1.080.634	-33.867
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-186.000</b>	<b>-25.000</b>
8. PAGOS	-186.000	-25.000
8.1 Dividendos	-186.000	-25.000
8.2 Pasivos subordinados		
8.3 Amortización de instrumentos de patrimonio propio		
8.4 Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
9. COBROS		
9.1 Pasivos subordinados		
9.2 Emisión de instrumentos de patrimonio propio		
9.3 Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
9.5 Transferencias de capital (+)		
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>-33.358</b>	
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>437.825</b>	<b>404.470</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>404.467</b>	<b>404.470</b>