

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2015

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2014	PPTO. 2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-75.138	-29.069
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado	-86.456	-36.510
Cambios en el capital corriente	2.127	1.950
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	9.191	5.491
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-7.412	-16.459
Pagos por inversiones	-222.913	-216.474
Cobros por desinversiones	215.501	200.015
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	54.128	47.028
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
Pagos por amortización de instrumentos de patrimonio		
Pagos por adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante		
Cobros por enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante		
Cobros por subvenciones, donaciones y legados recibidos	37.028	40.028
Cobros por otras aportaciones de socios		
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero	17.100	7.000
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-28.422	1.500
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	43.422	15.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	15.000	16.500