

# PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

## AÑO 2015

| Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)              |               |               |
|--|---------------|---------------|
| (miles de euros)   |               |               |
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO   | PREV.<br>2014 | PPTO.<br>2015 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN                                | -4.890        | 3.196         |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos   | 14.651        | 18.361        |
| Ajustes del resultado  | 672           | 1.151         |
| Cambios en el capital corriente  | -16.150       | -11.297       |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación                             | -4.063        | -5.019        |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                  | 7.398         | 1.886         |
| Pagos por inversiones  | -447          | -419          |
| Cobros por desinversiones  | 7.845         | 2.305         |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                               | -3.244        | -2.931        |
| 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                                |               |               |
| 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                                |               |               |
| Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero               | -661          | -483          |
| Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio              | -2.583        | -2.448        |
| D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO                                    |               |               |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES<br>(A+B+C+D)                   | -736          | 2.151         |
| EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO                                      | 1.834         | 1.098         |
| EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO   | 1.098         | 3.249         |