

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2015

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2014	PPTO. 2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-108.692	-279.285
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-225.907	-281.690
Ajustes del resultado	459.204	513.975
Cambios en el capital corriente	-132.977	-251.401
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-209.012	-260.169
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.444.470	-3.652.235
Pagos por inversiones	-2.444.470	-3.652.235
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.528.429	3.931.520
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		430.050
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	1.021.312	876.579
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	2.879.951	3.349.838
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-1.372.834	-724.947
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)	-24.733	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	274.733	250.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	250.000	250.000