

# PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

## AÑO 2021

Entidad: INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL (ICO)		
(Miles de euros)		
ESTADO DE VARIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2020	PPTO. 2021
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-435.325</b>	<b>20.919</b>
1. RESULTADO DEL EJERCICIO	99.505	22.488
2. AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-207.165	215.048
3. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	556.429	658.307
4. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	-841.449	-865.286
5. COBROS/PAGOS POR IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS	-42.645	-9.638
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-5.924</b>	<b>-5.919</b>
6. PAGOS (-)	-5.924	-5.919
7. COBROS (+)		
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-25.000</b>	<b>-15.000</b>
8. PAGOS (-)	-25.000	-15.000
8.1 Dividendos	-25.000	-15.000
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>-466.249</b>	
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>784.455</b>	<b>318.206</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO (F+E)</b>	<b>318.206</b>	<b>318.206</b>