

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2003

Entidad: COMPañIA ESPAñOLA DE REAFIANZAMIENTO,S.A.(CERSA)			
(miles de euros)			
CUADRO DE FINANCIAMIENTO	2001	2002	2003
RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES (antes de subvenciones)	635	301	503
Menos: AUMENTO DE NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS	-402	1.083	12
-Aumento de existencias netas			
-Aumento de deudores netos excepto administraciones públicas	508	-640	12
-Aumento de ajustes por periodificación activos	2		1
-Aumento de accionistas por desembolsos exigidos			
-Aumento saldos deudores de administraciones públicas	-11	-376	-22
-Reducción saldos acreedores de administraciones públicas	-5	-1	-1
-Reducción de acreedores excepto administraciones públicas	-93	-66	-2
-Reducción de ajustes por periodificación pasivos	1		
-Reducción de provisiones de pasivo a corto plazo			
Igual: FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES	233	1.384	515
Más: RECURSOS EXTERNOS OBTENIDOS	13.356	11.066	8.748
-Aportaciones de capital	6.010		
-Subvenciones en capital	6.311	5.773	7.216
-Subvenciones netas a la explotación			
-Financiación ajena a largo plazo	658	678	1.484
-Enajenación de inmovilizado	377	408	48
-Enajenación de acciones propias			
-Cancelación anticipada o traspaso a corto plazo de inmovilizaciones financieras		4.207	
-Recursos obtenidos por operaciones de tráfico			
-Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios			
Igual: TOTAL FONDOS OBTENIDOS	13.589	12.450	9.263
Menos: DOTACIONES	-56	-13	-9
-Gastos de establecimiento y formalización de deudas			
-Inmovilizado material	46	3	
-Inmovilizado inmaterial	10	10	9
-Inmovilizado financiero			
-Adquisición de acciones propias			
-Reducciones de capital			
-Dividendos y otros repartos de beneficios			
-Cancelación o traspaso a corto plazo de deuda a largo plazo			
-Provisiones para riesgos y gastos			
-Recursos aplicados en operaciones de tráfico			
-Otros gastos a distribuir en varios ejercicios			
Igual: TOTAL DISPONIBLE GENERADO	13.533	12.437	9.254
Más: DISPONIBLE (SALDO INICIAL)	71.963	85.496	97.933
Igual: DISPONIBLE (SALDO FINAL)	85.496	97.933	107.187