

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2004

Entidad: COMPAÑIA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO,S.A.(CERSA)

(miles de euros)

CUADRO DE FINANCIAMIENTO	2002	2003	2004
RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES (antes de subvenciones)	2.732	-480	-1.183
Menos: AUMENTO DE NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS	-1.177	-70	-5
-Aumento de existencias netas			
-Aumento de deudores netos excepto administraciones públicas	1.835	-226	39
-Aumento de ajustes por periodificación activos	1	2	1
-Aumento de accionistas por desembolsos exigidos			
-Aumento saldos deudores de administraciones públicas	-355	137	50
-Reducción saldos acreedores de administraciones públicas	-306	-1	-1
-Reducción de acreedores excepto administraciones públicas	2	158	-84
-Reducción de ajustes por periodificación pasivos			
-Reducción de provisiones de pasivo a corto plazo			
Igual: FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES	1.555	-550	-1.188
Más: RECURSOS EXTERNOS OBTENIDOS	13.244	8.008	29.053
-Aportaciones de capital			8.800
-Subvenciones en capital	5.261	7.216	8.562
-Subvenciones netas a la explotación			
-Financiación ajena a largo plazo	3.365	688	753
-Enajenación de inmovilizado	411	104	
-Enajenación de acciones propias			
-Cancelación anticipada o traspaso a corto plazo de inmovilizaciones financieras	4.207		10.938
-Recursos obtenidos por operaciones de tráfico			
-Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios			
Igual: TOTAL FONDOS OBTENIDOS	14.799	7.458	27.865
Menos: DOTACIONES	-124	-30	-40
-Gastos de establecimiento y formalización de deudas			
-Inmovilizado material	111	11	10
-Inmovilizado inmaterial	12	19	30
-Inmovilizado financiero	1		
-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	14.675	7.428	27.825
Más: DISPONIBLE (SALDO INICIAL)	85.496	100.171	107.599
Igual: DISPONIBLE (SALDO FINAL)	100.171	107.599	135.424