

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2005

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)			
(miles de euros)			
CUADRO DE FINANCIAMIENTO	2003	2004	2005
RECURSOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES (antes de subvenciones)	2.044	57	-778
Menos: AUMENTO DE NECESIDADES OPERATIVAS DE FONDOS	-2.004	-626	-803
-Aumento de existencias netas			
-Aumento de deudores netos excepto administraciones públicas	2.273	541	611
-Aumento de ajustes por periodificación activos	1		1
-Aumento de accionistas por desembolsos exigidos			
-Aumento saldos deudores de administraciones públicas	8	225	347
-Reducción saldos acreedores de administraciones públicas	1	-1	-1
-Reducción de acreedores excepto administraciones públicas	-279	-139	-155
-Reducción de ajustes por periodificación pasivos			
-Reducción de provisiones de pasivo a corto plazo			
Igual: FONDOS GENERADOS POR LAS OPERACIONES	40	-569	-1.581
Más: RECURSOS EXTERNOS OBTENIDOS	20.733	21.150	10.513
-Aportaciones de capital		12.174	
-Subvenciones en capital	7.576	8.562	10.104
-Subvenciones netas a la explotación			
-Financiación ajena a largo plazo	2.115	414	409
-Enajenación de inmovilizado	104		
-Enajenación de acciones propias			
-Cancelación anticipada o traspaso a corto plazo de inmovilizaciones financieras	10.938		
-Recursos obtenidos por operaciones de tráfico			
-Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios			
Igual: TOTAL FONDOS OBTENIDOS	20.773	20.581	8.932
Menos: DOTACIONES	-31	-42	-65
-Gastos de establecimiento y formalización de deudas			
-Inmovilizado material	10	12	22
-Inmovilizado inmaterial	21	30	43
-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	20.742	20.539	8.867
Más: DISPONIBLE (SALDO INICIAL)	100.171	120.913	141.452
Igual: DISPONIBLE (SALDO FINAL)	120.913	141.452	150.319