

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-158.763	-180.803
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-273.214	-333.875
Ajustes del resultado	480.490	545.074
Cambios en el capital corriente	-86.786	-79.768
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-279.253	-312.234
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.729.278	-3.767.673
Pagos por inversiones	-2.729.278	-3.767.673
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3.280.541	2.801.476
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	430.050	500.000
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	725.600	801.476
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	3.837.552	1.844.806
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-1.712.661	-344.806
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)	392.500	-1.147.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.737.514	2.130.014
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.130.014	983.014