

Presupuestos de explotación y capital y otros estados financieros. Sector público empresarial dependiente de la Administración General del Estado. Tomo I

ÍNDICE

	Página
Sector Público Empresarial. Sociedades Mercantiles Estatales, Entidades Públicas Empresariales y otros Organismos Públicos.....	1
Entidades no financieras (1).....	3
ADIF - Alta Velocidad.....	5
ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF).....	19
AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES).....	33
AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed).....	47
APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.....	61
APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.....	75
AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.....	89
CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA).....	103
CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA).....	117
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)...	131
COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A. (COMFERSA).....	145
COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A....	153
COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.....	167
COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES).....	175
COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA).....	189
CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.....	203
CONSORCIO VALENCIA 2007.....	217
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA.....	231
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ.....	245
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA.....	259
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE.....	273
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA.....	287
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO.....	301
CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.....	315
CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.....	329
DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A...	343
EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA).....	357
EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA).....	371
EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA).....	385
ENAIRE (GRUPO).....	399
EPE ENAIRE	

ÍNDICE

	Página
CENTRO DE REFERENCIA INVESTIGACIÓN, DESARROLLO E INNOVACIÓN (CRIDA)	
AENA, S.A.	
AENA DESARROLLO INTERNACIONAL, S.A. (ADISA)	
CONCESIONARIA DEL AEROPUERTO BARCELONA - EL PRAT	
CONCESIONARIA DEL AEROPUERTO DE MADRID/BARAJAS S.A.U.	
ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA).....	413
ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN.....	427
ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES).....	441
EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA).....	455
EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.....	469
FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA	483
FIDALIA S.A.U.....	497
FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB).....	511
HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.....	525
ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX).....	539
INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE).....	553
INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO).....	567
INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO.....	581
INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO.....	595

(1) Los presupuestos de explotación y de capital pueden verse afectados por lo establecido en la Ley 15/2014, de 16 de septiembre, de racionalización del Sector Público y otras medidas de reforma administrativa.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**Sector Público Empresarial. Sociedades Mercantiles
Estatales, Entidades Públicas Empresariales y otros
Organismos Públicos**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



Entidades no financieras

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



ADIF - Alta Velocidad

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		575.812
a) Ventas		575.812
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
		9.805
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
		439.741
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		439.741
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		
		-14.288
a) Sueldos y salarios		-11.358
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-2.774
d) Otros		-156
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
		-760.066
a) Servicios exteriores		-756.739
b) Tributos		-3.327
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		
		-357.404

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		99.759
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-6.641
17. INGRESOS FINANCIEROS		120.434
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		718
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		718
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		119.716
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		119.716
18. GASTOS FINANCIEROS		-432.668
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-432.993
c) Por actualización de provisiones		325
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-15.000
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		-15.000
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		-327.234
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		-333.875
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		-333.875
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		-333.875
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		-333.875

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-333.875
2. AJUSTES DEL RESULTADO		545.074
a) Amortización del inmovilizado (+)		357.404
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		-15.000
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		-99.759
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-120.434
h) Gastos financieros (+)		432.668
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-9.805
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-79.768
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-2.365
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-139.093
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		61.690
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-312.234
a) Pagos de intereses (-)		-432.668
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		120.434
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		-180.803

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-3.767.673
a) Empresas del grupo y asociadas		-265
b) Inmovilizado intangible		-347
c) Inmovilizado material		-3.692.399
d) Inversiones inmobiliarias		5.890
e) Otros activos financieros		-80.552
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-3.767.673
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		1.301.476
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		500.000
- De la Administración General del Estado		500.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		801.476
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea	200.000	
- De otros	601.476	
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	1.500.000	
a) Emisión	1.844.806	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	1.819.806	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)	25.000	
b) Devolución y amortización de	-344.806	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-344.806	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	2.801.476
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-1.147.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.130.014
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	983.014

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	524.425	575.812
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	9.772	9.805
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	443.584	439.741
Gastos de personal	-14.856	-14.288
Otros gastos de explotación	-715.877	-760.066
Amortizaciones del inmovilizado	-310.668	-357.404
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	85.402	99.759
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-743	
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	21.039	-6.641
Ingresos financieros	136.266	120.434
Gastos financieros	-415.519	-432.668
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-15.000	-15.000
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-294.253	-327.234
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-273.214	-333.875
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-273.214	-333.875
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-273.214	-333.875
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-273.214	-333.875

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

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
	(miles de euros)	
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	43.284.635	46.694.902
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	6.713	7.023
- INMOVILIZADO MATERIAL	42.931.210	46.265.390
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	202.338	197.299
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	17.716	17.980
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	123.284	203.836
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	2.533	2.533
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	841	841
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	2.613.463	1.468.828
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	340.245	342.610
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	71	71
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	143.133	143.133
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	2.130.014	983.014
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	45.898.098	48.163.730

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADIF - Alta Velocidad		
	(miles de euros)	
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	23.613.285	24.421.126
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	23.613.285	24.421.126
- FONDOS PROPIOS	14.220.705	14.386.830
Capital	14.681.814	14.908.600
Primas de emisión		
Reservas	43.438	43.438
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-231.333	-231.333
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-273.214	-333.875
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-6.514	-6.514
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	9.399.094	10.040.810
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	20.745.337	22.305.881
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	54.354	54.898
- DEUDAS A LARGO PLAZO	17.084.398	18.584.398
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	3.037.045	3.097.045
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	569.540	569.540
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	1.539.476	1.436.723
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	70.445	71.854
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.403.658	1.439.113
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	8.713	8.190
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	21.669	-117.425
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	34.991	34.991
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	45.898.098	48.163.730

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS
FERROVIARIAS (ADIF)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	113.166
a) Ventas	113.166
b) Prestaciones de servicio	
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
	11.670
4. APROVISIONAMIENTOS	
	-104.826
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-104.826
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
	1.210.105
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	625.105
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	585.000
- De la Administración General del Estado	585.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	
	-667.873
a) Sueldos y salarios	-505.509
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-150.432
d) Otros	-11.932
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	
	-587.518
a) Servicios exteriores	-575.734
b) Tributos	-11.784
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	
	-407.109

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		328.669
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		20.000
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		20.000
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-83.716
17. INGRESOS FINANCIEROS		1.501
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		42
a1) En empresas del grupo asociadas		37
a2) En terceros		5
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.459
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		1.459
18. GASTOS FINANCIEROS		-24.463
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-23.325
c) Por actualización de provisiones		-1.138
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		-1.109
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-8.000
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		-8.000
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		-32.071
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		-115.787
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		-115.787
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		-115.787
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		-115.787

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-115.787
2. AJUSTES DEL RESULTADO	78.841
a) Amortización del inmovilizado (+)	407.109
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	8.000
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-328.669
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-20.000
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-1.501
h) Gastos financieros (+)	24.463
i) Diferencias de cambio (+/-)	1.109
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-11.670
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	32.993
a) Existencias (+/-)	-894
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-4.331
c) Otros activos corrientes (+/-)	-6
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	58.279
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-20.055
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-19.233
a) Pagos de intereses (-)	-24.463
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	1.501
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	3.729
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-23.186

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-406.951
a) Empresas del grupo y asociadas		-924
b) Inmovilizado intangible		-2.830
c) Inmovilizado material		-374.780
d) Inversiones inmobiliarias		-8.279
e) Otros activos financieros		-20.138
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		20.000
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		20.000
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-386.951
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		456.411
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		154.294
- De la Administración General del Estado		154.294
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		302.117
- De la Administración General del Estado		224.700
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		15.230
- De la Unión Europea		
- De otros		62.187
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-45.270
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-45.270
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-45.270
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	411.141
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	1.004
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	40.020
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	41.024

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	113.841	113.166
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	9.705	11.670
Aprovisionamientos	-95.646	-104.826
Otros ingresos de explotación	1.186.042	1.210.105
Gastos de personal	-710.418	-667.873
Otros gastos de explotación	-547.889	-587.518
Amortizaciones del inmovilizado	-412.700	-407.109
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	337.723	328.669
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	132.193	20.000
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	12.851	-83.716
Ingresos financieros	10.505	1.501
Gastos financieros	-46.927	-24.463
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	-372	-1.109
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-8.000	-8.000
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-44.794	-32.071
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-31.943	-115.787
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-31.943	-115.787
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

**PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016**

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-31.943	-115.787
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-31.943	-115.787

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-131.232	-23.186
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-31.943	-115.787
Ajustes del resultado	-22.127	78.841
Cambios en el capital corriente	-43.048	32.993
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-34.114	-19.233
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-278.567	-386.951
Pagos por inversiones	-417.353	-406.951
Cobros por desinversiones	138.786	20.000
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	399.302	411.141
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	141.137	154.294
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	294.302	302.117
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	40.300	
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-76.437	-45.270
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)	-10.497	1.004
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	50.517	40.020
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	40.020	41.024

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	15.225.711	15.225.563
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	65.718	68.292
- INMOVILIZADO MATERIAL	14.945.010	14.915.883
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	121.680	127.013
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	46.185	47.108
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	46.033	66.171
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	1.085	1.096
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	567.202	573.479
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	89.376	90.270
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	433.120	437.451
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	639	646
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	4.047	4.088
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	40.020	41.024
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	15.792.913	15.799.042

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS (ADIF)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	10.950.442	10.891.829
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	10.950.442	10.891.829
- FONDOS PROPIOS	1.069.513	1.108.021
Capital	1.445.987	1.600.281
Primas de emisión		
Reservas	-49.153	-49.153
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-295.378	-327.320
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-31.943	-115.787
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	9.880.929	9.783.808
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	4.372.920	4.399.439
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	122.069	123.289
- DEUDAS A LARGO PLAZO	710.990	665.720
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	3.413.558	3.484.127
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	126.303	126.303
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	469.551	507.774
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	49.718	50.712
- DEUDAS A CORTO PLAZO	112.853	91.965
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	2.708	2.546
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	304.272	362.551
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	15.792.913	15.799.042

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A.
(ACUAES)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	90.578
a) Ventas	61.634
b) Prestaciones de servicio	28.944
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	48.444
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	5.624
4. APROVISIONAMIENTOS	-52.987
a) Consumo de mercaderías	-1.571
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-197
c) Trabajos realizados por otras empresas	-51.219
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	197
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	197
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-6.664
a) Sueldos y salarios	-5.026
b) Indemnizaciones	-166
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-1.253
d) Otros	-219
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-16.085
a) Servicios exteriores	-16.030
b) Tributos	-55
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-74.835

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	37.231
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	31.503
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.320
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	1.320
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	-11.965
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	2.214
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-8.431
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	23.072
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-5.768
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	17.304
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	17.304
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	17.304

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	23.072
2. AJUSTES DEL RESULTADO	36.327
a) Amortización del inmovilizado (+)	74.835
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	-354
d) Imputación de subvenciones (-)	-37.231
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-1.320
h) Gastos financieros (+)	11.965
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-11.568
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-80.297
a) Existencias (+/-)	-48.444
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-5.864
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-25.989
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-11.423
a) Pagos de intereses (-)	-9.751
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	1.320
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-2.992
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-32.321

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-214.415
a) Empresas del grupo y asociadas		-6.019
b) Inmovilizado intangible		-100
c) Inmovilizado material		-208.296
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-214.415
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		258.859
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		50.590
- De la Administración General del Estado		50.590
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		208.269
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		13.291

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea	181.568	
- De otros	13.410	
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	32.973	
a) Emisión	67.762	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	40.103	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)	27.659	
b) Devolución y amortización de	-34.789	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-34.789	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	291.832
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	45.096
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	513.475
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	558.571

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	88.413	90.578
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	95.837	48.444
Trabajos realizados por la empresa para su activo	5.771	5.624
Aprovisionamientos	-135.272	-52.987
Otros ingresos de explotación	197	197
Gastos de personal	-6.838	-6.664
Otros gastos de explotación	-11.846	-16.085
Amortizaciones del inmovilizado	-69.191	-74.835
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	66.489	37.231
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	33.560	31.503
Ingresos financieros	1.140	1.320
Gastos financieros	-12.031	-11.965
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros	1.271	2.214
= RESULTADO FINANCIERO	-9.620	-8.431
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	23.940	23.072
Impuestos sobre beneficios	-5.985	-5.768
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	17.955	17.304
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		
	(miles de euros)	
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	17.955	17.304
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	17.955	17.304

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	57.055	-32.321
Resultado del ejercicio antes de impuestos	23.940	23.072
Ajustes del resultado	3.891	36.327
Cambios en el capital corriente	40.834	-80.297
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-11.610	-11.423
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-286.244	-214.415
Pagos por inversiones	-286.244	-214.415
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	353.672	291.832
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	53.210	50.590
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	184.653	208.269
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	154.396	67.762
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-38.587	-34.789
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)	124.483	45.096
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	388.992	513.475
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	513.475	558.571

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	3.329.317	3.466.013
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.522	1.469
- INMOVILIZADO MATERIAL	3.107.692	3.241.306
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	204.991	211.010
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	67	67
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	15.045	12.161
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	1.068.655	1.051.241
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	206.887	255.331
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	347.845	236.891
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	427	427
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	21	21
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	513.475	558.571
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.397.972	4.517.254

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS DE ESPAÑA, S.A. (ACUAES)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	2.750.928	2.864.998
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	2.750.928	2.864.998
- FONDOS PROPIOS	1.573.168	1.641.062
Capital	1.456.904	1.507.494
Primas de emisión	13	13
Reservas	98.296	116.251
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	17.955	17.304
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-26.401	-26.401
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	1.204.161	1.250.337
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	1.513.695	1.542.634
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	677.238	673.631
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	402.703	418.094
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	433.754	450.909
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	133.349	109.622
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	354	
- DEUDAS A CORTO PLAZO	87.277	75.876
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	45.715	33.743
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	3	3
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.397.972	4.517.254

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS,
S.A. (acuaMed)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	89.580
a) Ventas	71.879
b) Prestaciones de servicio	17.701
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	1.898
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	1.620
4. APROVISIONAMIENTOS	-63.010
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	-63.010
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	5.300
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.300
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	4.000
- De la Administración General del Estado	4.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-5.590
a) Sueldos y salarios	-4.140
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-1.120
d) Otros	-330
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-5.224
a) Servicios exteriores	-2.453
b) Tributos	-84
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-2.687
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-37.381

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	11.855	
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-952	
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	1.550	
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros	1.550	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	20.000	
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros	20.000	
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros	-12.052	
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		9.498
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		8.546
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		-1.137
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		7.409
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		7.409
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		7.409

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	8.546
2. AJUSTES DEL RESULTADO	11.795
a) Amortización del inmovilizado (+)	37.381
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	2.687
d) Imputación de subvenciones (-)	-11.855
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-21.550
h) Gastos financieros (+)	12.052
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-6.920
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	92.986
a) Existencias (+/-)	-1.898
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	93.816
c) Otros activos corrientes (+/-)	-84
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	3.331
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-44
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-2.135
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	8.362
a) Pagos de intereses (-)	-12.052
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	21.550
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-1.136
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	121.689

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-242.105
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-250
c) Inmovilizado material		-225.403
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-16.452
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-242.105
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		142.168
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		50.030
- De la Administración General del Estado		50.030
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		92.138
- De la Administración General del Estado		4.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		312

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea	87.826	
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	-21.867	
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de	-21.867	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-20.713	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)	-1.154	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	120.301
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-115
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	16.637
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	16.522

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	66.652	89.580
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	633	1.898
Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.800	1.620
Aprovisionamientos	-50.001	-63.010
Otros ingresos de explotación	1.444	5.300
Gastos de personal	-6.046	-5.590
Otros gastos de explotación	-13.342	-5.224
Amortizaciones del inmovilizado	-27.987	-37.381
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	8.462	11.855
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-18.385	-952
Ingresos financieros	34.856	21.550
Gastos financieros	-12.099	-12.052
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	22.757	9.498
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.372	8.546
Impuestos sobre beneficios	-1.093	-1.137
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	3.279	7.409
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	3.279	7.409
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	3.279	7.409

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-88.713	121.689
Resultado del ejercicio antes de impuestos	4.372	8.546
Ajustes del resultado	4.354	11.795
Cambios en el capital corriente	-119.103	92.986
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	21.664	8.362
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-280	-242.105
Pagos por inversiones	-123.893	-242.105
Cobros por desinversiones	123.613	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	75.433	120.301
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	59.970	50.030
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	18.954	92.138
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-3.491	-21.867
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)	-13.560	-115
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	30.197	16.637
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	16.637	16.522

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2.738.943	2.884.174
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	15.020	13.583
- INMOVILIZADO MATERIAL	2.577.457	2.706.978
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	125.121	140.133
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	21.345	23.480
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	682.712	652.310
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	1.898	3.796
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	653.453	619.744
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	10.400	11.840
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	324	408
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	16.637	16.522
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	3.421.655	3.536.484

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AGUAS DE LAS CUENCAS MEDITERRÁNEAS, S.A. (acuaMed)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	2.433.165	2.552.582
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	2.433.165	2.552.582
- FONDOS PROPIOS	1.757.413	1.814.852
Capital	1.640.671	1.690.701
Primas de emisión	100.520	100.520
Reservas	12.943	16.222
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	3.279	7.409
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-36.647	-36.647
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	712.399	774.377
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	965.588	957.713
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	686.109	664.767
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	237.466	251.459
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	42.013	41.487
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	22.902	26.189
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.776	1.733
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	21.126	24.456
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	3.421.655	3.536.484

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		642
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		642
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		148
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		148
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-519
a) Sueldos y salarios		-397
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-119
d) Otros		-3
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-176
a) Servicios exteriores		-176
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-50

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		3
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		48
17. INGRESOS FINANCIEROS		1
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		1
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		1
18. GASTOS FINANCIEROS		-24
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-1
b) Por deudas con terceros		-23
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-23
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	25
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	18
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	18
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	18

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	25
2. AJUSTES DEL RESULTADO	70
a) Amortización del inmovilizado (+)	50
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-3
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-1
h) Gastos financieros (+)	24
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	19
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	20
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-25
a) Pagos de intereses (-)	-24
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-2
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	1
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	89

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-32
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		-6
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-26
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-32
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-57
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-57
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-57
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Dividendos (-)		
- A la Administración General del Estado		
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)		-57
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)		
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		15
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		15

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	631	642
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	146	148
Gastos de personal	-510	-519
Otros gastos de explotación	-171	-176
Amortizaciones del inmovilizado	-44	-50
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	3	3
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	55	48
Ingresos financieros		1
Gastos financieros	-20	-24
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-20	-23
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	35	25
Impuestos sobre beneficios	-9	-7
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	26	18
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	26	18
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	26	18

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-6	89
Resultado del ejercicio antes de impuestos	35	25
Ajustes del resultado	61	70
Cambios en el capital corriente	115	19
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-217	-25
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-200	-32
Pagos por inversiones	-205	-32
Cobros por desinversiones	5	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	206	-57
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	1	
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	205	
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		-57
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)		
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	15	15
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	15	15

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	428	379
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL	361	317
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	2	2
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	65	60
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	601	628
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	550	551
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	36	36
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		26
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	15	15
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.029	1.007

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTO ZONA FRANCA, S.L.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	335	351
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	335	351
- FONDOS PROPIOS	321	339
Capital	3	3
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	292	318
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	26	18
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	14	12
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	302	243
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	297	239
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	5	4
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	392	413
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	6	6
- DEUDAS A CORTO PLAZO	66	67
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	100	100
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	220	240
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.029	1.007

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO,
S.L.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		3.543
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		3.543
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		718
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		718
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-95
a) Sueldos y salarios		-73
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-22
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-4.141
a) Servicios exteriores		-4.048
b) Tributos		-68
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-25
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-34

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-9
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		14
b2) De terceros		14
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	14
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	5
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	4
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	4
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	4

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	5
2. AJUSTES DEL RESULTADO	20
a) Amortización del inmovilizado (+)	34
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-14
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	8
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	8
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	12
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	14
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-2
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	45

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
	45
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
	117
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
	162

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	3.563	3.543
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	704	718
Gastos de personal	-94	-95
Otros gastos de explotación	-4.136	-4.141
Amortizaciones del inmovilizado	-34	-34
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	-16	
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-13	-9
Ingresos financieros	15	14
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	15	14
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2	5
Impuestos sobre beneficios		-1
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	2	4
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-42	45
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2	5
Ajustes del resultado	19	20
Cambios en el capital corriente	-80	8
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	17	12
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-2	
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)	-44	45
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	161	117
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	117	162

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	159	125
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL	159	125
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	1.657	1.702
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	172	172
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	1.355	1.355
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	13	13
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	117	162
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.816	1.827

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: APARCAMIENTOS SUBTERRÁNEOS DE VIGO, S.L.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	882	886
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	882	886
- FONDOS PROPIOS	882	886
Capital	30	30
Primas de emisión		
Reservas	850	852
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	2	4
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	421	421
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	421	421
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	513	520
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	216	218
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	297	302
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.816	1.827

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES
SGECR, S.A.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		8.937
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		8.937
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-1.220
a) Sueldos y salarios		-916
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-217
d) Otros		-87
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-2.764
a) Servicios exteriores		-2.760
b) Tributos		-4
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-12

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	4.941
17. INGRESOS FINANCIEROS	
5	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	5
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	5
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	5
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	4.946
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	3.709
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	3.709
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	3.709

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	4.946
2. AJUSTES DEL RESULTADO	12
a) Amortización del inmovilizado (+)	12
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	121
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	52
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	70
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-1
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-1.433
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-1.433
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	3.646

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-48
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-48
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-48
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: **AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.**

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
3.598	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
10.521	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
14.119	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGECR, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	9.644	8.937
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-1.218	-1.220
Otros gastos de explotación	-2.842	-2.764
Amortizaciones del inmovilizado	-31	-12
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	5.553	4.941
Ingresos financieros	13	5
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	13	5
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.566	4.946
Impuestos sobre beneficios	-1.558	-1.237
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.008	3.709
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	4.008	3.709
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	4.008	3.709

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.958	3.646
Resultado del ejercicio antes de impuestos	5.566	4.946
Ajustes del resultado	31	12
Cambios en el capital corriente	196	121
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.835	-1.433
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	18.980	-48
Pagos por inversiones	-14.024	-48
Cobros por desinversiones	33.004	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-15.000	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-15.000	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	7.938	3.598
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.583	10.521
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	10.521	14.119

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	41	77
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	26	65
- INMOVILIZADO MATERIAL	15	12
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	10.856	14.403
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	316	265
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	19	19
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	10.521	14.119
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	10.897	14.480

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: AXIS PARTICIPACIONES EMPRESARIALES SGEGR, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	9.610	13.319
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	9.610	13.319
- FONDOS PROPIOS	9.610	13.319
Capital	601	601
Primas de emisión		
Reservas	5.001	9.009
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	4.008	3.709
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	1.287	1.161
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	1.287	1.161
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	10.897	14.480

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		15.274
a) Ventas		15.274
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-150
a) Sueldos y salarios		-132
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-18
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-4.195
a) Servicios exteriores		-3.617
b) Tributos		-578
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-9.739

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		1.190
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		58
b2) De terceros		58
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-7.687
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-7.629
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-6.439
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-6.439
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-6.439
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-6.439

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-6.439
2. AJUSTES DEL RESULTADO		17.368
a) Amortización del inmovilizado (+)		9.739
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-58
h) Gastos financieros (+)		7.687
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		1.295
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-501
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		268
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		1.528
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-6.977
a) Pagos de intereses (-)		-7.035
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		58
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		5.247

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-21.413
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		-21.413
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-21.413
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		10.032
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		10.032
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		6.019
- De otros		4.013
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		6.325
a) Emisión		8.500
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		8.500
b) Devolución y amortización de		-2.175
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-2.175
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	16.357
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	191
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	26.548
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	26.739

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	11.582	15.274
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-120	-150
Otros gastos de explotación	-5.049	-4.195
Amortizaciones del inmovilizado	-9.732	-9.739
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	288	
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-3.031	1.190
Ingresos financieros	74	58
Gastos financieros	-7.528	-7.687
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-7.454	-7.629
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-10.485	-6.439
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-10.485	-6.439
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-10.485	-6.439
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-10.485	-6.439

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-4.233	5.247
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-10.485	-6.439
Ajustes del resultado	17.186	17.368
Cambios en el capital corriente	-3.867	1.295
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-7.067	-6.977
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-7.602	-21.413
Pagos por inversiones	-7.602	-21.413
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10.603	16.357
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	4.271	10.032
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		
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	8.500	8.500
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-2.168	-2.175
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)	-1.232	191
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	27.780	26.548
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	26.548	26.739

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	457.988	469.662
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	4	4
- INMOVILIZADO MATERIAL	440.059	451.733
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1	1
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	17.924	17.924
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	28.080	28.772
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	1.487	1.988
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	45	45
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	26.548	26.739
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	486.068	498.434

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CANAL DE NAVARRA, S.A. (CANASA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	290.867	294.460
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	290.867	294.460
- FONDOS PROPIOS	331.302	334.895
Capital	341.892	351.924
Primas de emisión		
Reservas	8.500	8.500
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-8.605	-19.090
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-10.485	-6.439
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-40.435	-40.435
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	184.733	191.885
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	184.733	191.885
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	10.468	12.089
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	9.897	11.250
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	571	839
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	486.068	498.434

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A.
(CILSA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	43.181
a) Ventas	38.282
b) Prestaciones de servicio	4.899
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-1.084
a) Sueldos y salarios	-828
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-188
d) Otros	-68
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-20.031
a) Servicios exteriores	-18.104
b) Tributos	-1.904
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-23
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-12.274

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	1.320	
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	11.112	
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	148	
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros	148	
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-1.075	
b) Por deudas con terceros	-2.886	
c) Por actualización de provisiones	-256	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-4.069
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	7.043
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	5.282
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	5.282
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	5.282

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	7.043
2. AJUSTES DEL RESULTADO	15.194
a) Amortización del inmovilizado (+)	12.274
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	23
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.320
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	4.217
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-63
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	23
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-86
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-4.647
a) Pagos de intereses (-)	-2.886
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-1.761
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	17.527

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-2.796
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-376
c) Inmovilizado material		-70
d) Inversiones inmobiliarias		-2.350
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-2.796
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-12.802
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-12.802
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-12.802
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
-12.802	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
1.929	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
19.402	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
21.331	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	40.828	43.181
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-984	-1.084
Otros gastos de explotación	-19.304	-20.031
Amortizaciones del inmovilizado	-11.359	-12.274
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.408	1.320
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	10.589	11.112
Ingresos financieros	147	148
Gastos financieros	-4.382	-4.217
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-4.235	-4.069
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.354	7.043
Impuestos sobre beneficios	-1.779	-1.761
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.575	5.282
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	4.575	5.282
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	4.575	5.282

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	37.875	17.527
Resultado del ejercicio antes de impuestos	6.354	7.043
Ajustes del resultado	14.367	15.194
Cambios en el capital corriente	22.034	-63
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-4.880	-4.647
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4.912	-2.796
Pagos por inversiones	-21.614	-2.796
Cobros por desinversiones	16.702	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-16.494	-12.802
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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	18.600	
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-35.094	-12.802
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)	16.469	1.929
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.933	19.402
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	19.402	21.331

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	215.309	204.400
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	53.778	51.803
- INMOVILIZADO MATERIAL	198	230
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	152.355	144.820
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	3.701	3.701
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	5.277	3.846
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	20.151	22.057
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	607	584
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	142	142
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	19.402	21.331
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	235.460	226.457

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CENTRO INTERMODAL DE LOGISTICA, S.A. (CILSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	73.278	77.648
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	73.278	77.648
- FONDOS PROPIOS	65.940	71.222
Capital	15.467	15.467
Primas de emisión	20.431	20.431
Reservas	2.636	3.094
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	22.831	26.948
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	4.575	5.282
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-668	-590
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	8.006	7.016
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	144.938	131.650
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	8.541	8.797
- DEUDAS A LARGO PLAZO	99.986	86.783
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	19.585	20.437
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	11.317	10.525
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	5.509	5.108
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	17.244	17.159
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	12.802	12.803
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	4.160	4.074
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	282	282
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	235.460	226.457

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO
E INDUSTRIAL (CDTI)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		5.040
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		5.040
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		321.929
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		536
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		211.458
- De la Administración General del Estado		1.596
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		197.370
- De otros		12.492
c) Imputación de subvenciones de explotación		109.935
6. GASTOS DE PERSONAL		-18.981
a) Sueldos y salarios		-14.265
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-3.852
d) Otros		-864
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-121.183
a) Servicios exteriores		-10.331
b) Tributos		-129
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-76.501
d) Otros gastos de gestión corriente		-34.222
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-960

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		-258.320
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		-258.320
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-72.475
17. INGRESOS FINANCIEROS		101.379
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		130
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		130
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		101.249
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		101.249
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		101.379
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		28.904
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		-7.226
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		21.678
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		21.678
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		21.678

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	28.904
2. AJUSTES DEL RESULTADO	-101.879
a) Amortización del inmovilizado (+)	960
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	76.501
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-109.935
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-101.379
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	31.974
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-198.402
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-27.421
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	38
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	79.805
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-250.824
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.810
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	130
c) Cobros de intereses (+)	3.439
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	241
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-267.567

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-100.707
a) Empresas del grupo y asociadas		-100.000
b) Inmovilizado intangible		-536
c) Inmovilizado material		-171
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-100.707
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		352.125
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		259.046
- De la Administración General del Estado		259.046
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		93.079
- De la Administración General del Estado		93.079
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		61.967
a) Emisión		61.967
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		61.967
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	414.092
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	45.818
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	876.907
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	922.725

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	4.474	5.040
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	255.301	321.929
Gastos de personal	-18.251	-18.981
Otros gastos de explotación	-119.335	-121.183
Amortizaciones del inmovilizado	-4.413	-960
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad	-228.895	-258.320
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-111.119	-72.475
Ingresos financieros	96.972	101.379
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	96.972	101.379
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-14.147	28.904
Impuestos sobre beneficios	3.961	-7.226
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-10.186	21.678
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-10.186	21.678
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-10.186	21.678

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-455.294	-267.567
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-14.147	28.904
Ajustes del resultado	-98.832	-101.879
Cambios en el capital corriente	-353.947	-198.402
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	11.632	3.810
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-133.186	-100.707
Pagos por inversiones	-133.186	-100.707
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	214.115	414.092
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	143.023	259.046
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	109.764	93.079
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		61.967
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-38.672	
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)	-374.365	45.818
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.251.272	876.907
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	876.907	922.725

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2.693.454	3.102.636
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.053	1.022
- INMOVILIZADO MATERIAL	15.823	15.603
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	143	141
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	326.706	426.706
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	7.388	7.388
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	47.160	39.934
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	2.295.181	2.611.842
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	2.978.932	3.107.383
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	2.016.927	2.099.560
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	85.071	85.071
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	27	27
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	876.907	922.725
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	5.672.386	6.210.019

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO E INDUSTRIAL (CDTI)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	5.384.396	5.779.183
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	5.384.396	5.779.183
- FONDOS PROPIOS	5.172.851	5.564.529
Capital	4.872.981	5.242.981
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	110.112	110.112
Otras aportaciones de socios	199.944	189.758
Resultado del ejercicio	-10.186	21.678
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	211.545	214.654
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	113.288	176.291
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	100	100
- DEUDAS A LARGO PLAZO	42.673	104.640
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	70.515	71.551
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	174.702	254.545
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	169.816	249.621
- DEUDAS A CORTO PLAZO	3.417	3.417
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	1.469	1.507
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	5.672.386	6.210.019

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A.
(COMFERSA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A. (COMFERSA)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	3.138	
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-374	
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-550	
Otros gastos de explotación	-2.564	
Amortizaciones del inmovilizado	-254	
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	5	
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-599	
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO		
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-599	
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-599	
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A. (COMFERSA)		
		(miles de euros)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	6.637	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-599	
Ajustes del resultado	233	
Cambios en el capital corriente	7.003	
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	6.637	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	6.812	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	13.449	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A. (COMFERSA)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	3.781	
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	23	
- INMOVILIZADO MATERIAL	3.728	
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	30	
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	19.602	
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	1.238	
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	4.852	
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	24	
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	39	
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	13.449	
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	23.383	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMERCIAL DEL FERROCARRIL, S.A. (COMFERSA)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	-5.073	
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	-5.073	
- FONDOS PROPIOS	-5.073	
Capital	144	
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-4.618	
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-599	
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	28.456	
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	12	
- DEUDAS A CORTO PLAZO	203	
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	28.237	
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	4	
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	23.383	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A
ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	
a) Sueldos y salarios	
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	
d) Otros	
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Servicios exteriores	-37
b) Tributos	-2
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-39
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	10
b2) De terceros	10
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	10
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-29
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-29
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-29
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-29

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-29
2. AJUSTES DEL RESULTADO	-10
a) Amortización del inmovilizado (+)	
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-10
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	19
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	19
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	10
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	10
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-10

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-10
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.961
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.951

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	92	
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación	-325	-39
Amortizaciones del inmovilizado		
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-233	-39
Ingresos financieros	27	10
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	27	10
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-206	-29
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-206	-29
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-206	-29
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-206	-29

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-197	-10
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-206	-29
Ajustes del resultado	-27	-10
Cambios en el capital corriente	9	19
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	27	10
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	-197	-10
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.158	1.961
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.961	1.951

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	561	561
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL	561	561
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	1.988	1.959
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	27	8
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	1.961	1.951
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.549	2.520

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DE LOS FF.CC. DE MADRID A ZARAGOZA Y ALICANTE, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	2.549	2.520
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	2.549	2.520
- FONDOS PROPIOS	2.549	2.520
Capital	6.251	6.251
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-3.496	-3.702
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-206	-29
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE		
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.549	2.520

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE
ARAGÓN, S.A.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	286	
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación	-35	
Amortizaciones del inmovilizado		
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	251	
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO		
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	251	
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	251	
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

**PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016**

Entidad: COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	251	
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	251	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	255	
Resultado del ejercicio antes de impuestos	251	
Ajustes del resultado		
Cambios en el capital corriente	4	
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-316	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
Pagos por amortización de instrumentos de patrimonio	-316	
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	-61	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	61	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE		
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE		
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA DEL FERROCARRIL CENTRAL DE ARAGÓN, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO		
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE		
- FONDOS PROPIOS		
Capital		
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios	-251	
Resultado del ejercicio	251	
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE		
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL
DESARROLLO, S.A. (COFIDES)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	29.652
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	29.652
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-6.154
a) Sueldos y salarios	-4.883
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-893
d) Otros	-378
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-5.520
a) Servicios exteriores	-3.995
b) Tributos	-50
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-1.475
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-434

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	17.544
17. INGRESOS FINANCIEROS	120
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	-10
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	110
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	17.654
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	12.799
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	12.799
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	12.799

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	17.654
2. AJUSTES DEL RESULTADO	1.798
a) Amortización del inmovilizado (+)	434
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	1.474
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-120
h) Gastos financieros (+)	10
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-22.946
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-22.946
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-4.362
a) Pagos de intereses (-)	-10
b) Cobros de dividendos (+)	-384
c) Cobros de intereses (+)	887
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-4.855
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-7.856

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)	-119
a) Empresas del grupo y asociadas	
b) Inmovilizado intangible	-89
c) Inmovilizado material	-30
d) Inversiones inmobiliarias	
e) Otros activos financieros	
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	
g) Otros activos	
h) Unidad de negocio	
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)	10.869
a) Empresas del grupo y asociadas	
b) Inmovilizado intangible	
c) Inmovilizado material	
d) Inversiones inmobiliarias	
e) Otros activos financieros	10.869
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	
g) Otros activos	
h) Unidad de negocio	
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	10.750
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De otros	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-413
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-413
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-2.659
a) Dividendos (-)	-2.659
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	-1.427
- A otros	-1.232
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-3.072
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-178
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	13.027
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	12.849

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	25.238	29.652
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-5.392	-6.154
Otros gastos de explotación	-4.428	-5.520
Amortizaciones del inmovilizado	-322	-434
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	15.096	17.544
Ingresos financieros	114	120
Gastos financieros	-16	-10
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	98	110
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15.194	17.654
Impuestos sobre beneficios	-4.559	-4.855
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	10.635	12.799
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	10.635	12.799
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	10.635	12.799

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-8.524	-7.856
Resultado del ejercicio antes de impuestos	15.194	17.654
Ajustes del resultado	799	1.798
Cambios en el capital corriente	-20.000	-22.946
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-4.517	-4.362
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.886	10.750
Pagos por inversiones	-419	-119
Cobros por desinversiones	12.305	10.869
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2.811	-3.072
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-655	-413
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-2.156	-2.659
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	551	-178
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	12.476	13.027
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	13.027	12.849

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	75.636	87.424
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	571	708
- INMOVILIZADO MATERIAL	951	951
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	74.114	85.765
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	36.810	37.896
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	1.196	1.196
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	10.012	10.000
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	12.544	13.781
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	31	70
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	13.027	12.849
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	112.446	125.320

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE FINANCIACIÓN DEL DESARROLLO, S.A. (COFIDES)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	108.297	120.593
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	108.297	120.593
- FONDOS PROPIOS	108.297	120.593
Capital	39.396	39.396
Primas de emisión		
Reservas	58.266	68.398
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	10.635	12.799
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	479	203
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	456	164
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	23	39
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	3.670	4.524
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	362	292
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.578	3.323
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	730	909
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	112.446	125.320

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO,
S.A. (CERSA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		3.000
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3.000
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-842
a) Sueldos y salarios		-590
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-139
d) Otros		-113
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-774
a) Servicios exteriores		-774
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		-4.101
a) Deterioros y pérdidas		-41.000
b) Resultados por enajenaciones y otras		36.899
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-2.717
17. INGRESOS FINANCIEROS		2.717
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.717
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		2.717
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	2.717
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	
2. AJUSTES DEL RESULTADO	-35.616
a) Amortización del inmovilizado (+)	
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-39.500
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-2.718
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	6.602
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	1.576
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	2.549
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-973
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.718
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	2.718
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-31.322

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-188.113
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-188.113
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		174.299
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		174.299
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-13.814
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		40.050
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		40.050
- De la Administración General del Estado		40.050
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		5.549
a) Emisión		5.549
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		5.549
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	45.599
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	463
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	16.038
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	16.501

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	3.000	3.000
Gastos de personal	-798	-842
Otros gastos de explotación	-747	-774
Amortizaciones del inmovilizado		
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-6.091	-4.101
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-4.636	-2.717
Ingresos financieros	4.636	2.717
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	4.636	2.717
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO		
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-68.502	-31.322
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado	-33.545	-35.616
Cambios en el capital corriente	-39.593	1.576
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	4.636	2.718
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-62.066	-13.814
Pagos por inversiones	-227.315	-188.113
Cobros por desinversiones	165.249	174.299
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	45.528	45.599
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	40.028	40.050
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	5.500	5.549
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	-85.040	463
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	101.078	16.038
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	16.038	16.501

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	161.510	164.668
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	161.506	164.664
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	4	4
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	251.795	260.366
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	53.303	50.754
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	182.454	193.111
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	16.038	16.501
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	413.305	425.034

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	245.094	248.245
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	245.094	248.245
- FONDOS PROPIOS	140.764	140.764
Capital	140.539	140.539
Primas de emisión		
Reservas	225	225
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio		
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	104.330	107.481
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	162.795	172.345
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	162.795	172.345
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	5.416	4.444
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	5.330	4.358
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	86	86
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	413.305	425.034

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		3.226
a) Ventas		1.943
b) Prestaciones de servicio		1.283
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		11
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		11
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-1.150
a) Sueldos y salarios		-943
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-194
d) Otros		-13
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-1.936
a) Servicios exteriores		-1.924
b) Tributos		-7
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-5
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-17

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		-30
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		104
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		2
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		106
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		106
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		106
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		106

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	106
2. AJUSTES DEL RESULTADO	20
a) Amortización del inmovilizado (+)	17
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	5
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-2
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-90
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-21
c) Otros activos corrientes (+/-)	-5
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-60
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-4
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	2
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	38

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
38	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
763	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
801	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	3.321	3.226
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	44	11
Gastos de personal	-1.373	-1.150
Otros gastos de explotación	-1.844	-1.936
Amortizaciones del inmovilizado	-36	-17
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	-20	-30
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	92	104
Ingresos financieros	2	2
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	2	2
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	94	106
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	94	106
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	94	106
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	94	106

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-20	38
Resultado del ejercicio antes de impuestos	94	106
Ajustes del resultado	39	20
Cambios en el capital corriente	-155	-90
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	2	2
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-34	
Pagos por inversiones	-34	
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	34	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	34	
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	-20	38
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	783	763
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	763	801

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	61	52
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	6	2
- INMOVILIZADO MATERIAL	23	18
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	32	32
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	1.223	1.235
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	392	371
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	3	3
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	65	60
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	763	801
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.284	1.287

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCI ZF INTERNACIONAL, S.A.U.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	739	845
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	739	845
- FONDOS PROPIOS	739	845
Capital	1.334	1.334
Primas de emisión		
Reservas	5.642	5.651
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-6.331	-6.246
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	94	106
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	545	442
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	475	368
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	70	74
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.284	1.287

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CONSORCIO VALENCIA 2007

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		4.656
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		4.656
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		795
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		795
6. GASTOS DE PERSONAL		-1.331
a) Sueldos y salarios		-1.053
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-278
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-6.346
a) Servicios exteriores		-5.906
b) Tributos		-440
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-11.832

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-14.058
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		-2.700
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-2.700
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-2.700
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-16.758
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-16.758
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-16.758
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-16.758

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-16.758
2. AJUSTES DEL RESULTADO	13.737
a) Amortización del inmovilizado (+)	11.832
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-795
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	2.700
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	196
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-24
c) Otros activos corrientes (+/-)	274
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-55
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	1
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-2.825

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-1.609
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-94
c) Inmovilizado material		-1.515
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-1.609
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		4.434
a) Emisión		4.434
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		4.434
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	4.434
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.000

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	4.271	4.656
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	795	795
Gastos de personal	-1.331	-1.331
Otros gastos de explotación	-6.814	-6.346
Amortizaciones del inmovilizado	-12.328	-11.832
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-15.407	-14.058
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-2.844	-2.700
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-2.844	-2.700
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-18.251	-16.758
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-18.251	-16.758
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

**PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016**

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-18.251	-16.758
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-18.251	-16.758

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-9.782	-2.825
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-18.251	-16.758
Ajustes del resultado	14.377	13.737
Cambios en el capital corriente	-5.908	196
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3.075	-1.609
Pagos por inversiones	3.075	-1.609
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	7.462	4.434
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	3.573	
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	3.000	
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero	889	4.434
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	755	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	245	1.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.000	1.000

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	193.835	183.612
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	80.537	76.340
- INMOVILIZADO MATERIAL	101.343	96.097
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	11.954	11.174
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1	1
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	4.998	2.297
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	3.998	1.297
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	1.000	1.000
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	198.833	185.909

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO VALENCIA 2007		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	-233.866	-251.419
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	-233.866	-251.419
- FONDOS PROPIOS	-258.336	-275.094
Capital	90.000	90.000
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-333.085	-351.336
Otras aportaciones de socios	3.000	3.000
Resultado del ejercicio	-18.251	-16.758
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	24.470	23.675
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	230.387	217.602
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	230.387	217.602
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	202.312	219.726
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	14.719	550
- DEUDAS A CORTO PLAZO	184.132	218.219
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	2.450	
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	691	627
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	320	330
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	198.833	185.909

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE
BARCELONA**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	46.105
a) Ventas	46.105
b) Prestaciones de servicio	
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	5.515
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-5.500
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	-5.500
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	6.447
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	6.446
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	1
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-6.798
a) Sueldos y salarios	-5.428
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-1.200
d) Otros	-170
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-21.898
a) Servicios exteriores	-13.470
b) Tributos	-8.428
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-13.679

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	106
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	10.298
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	160
b2) De terceros	160
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-3.312
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	6.986
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	6.986
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	6.986
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	6.986

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		6.986
2. AJUSTES DEL RESULTADO		16.885
a) Amortización del inmovilizado (+)		13.679
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		-106
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-160
h) Gastos financieros (+)		3.472
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-9.098
a) Existencias (+/-)		-5.500
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-3.598
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-3.312
a) Pagos de intereses (-)		-3.472
b) Cobros de dividendos (+)		160
c) Cobros de intereses (+)		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		11.461

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-11.410
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		-11.410
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-11.410
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
<ul style="list-style-type: none"> - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-12.623
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-12.623
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		
		-8.201
		-4.422

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
-12.623	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
-12.572	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
28.172	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
15.600	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		
	(miles de euros)	
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	43.626	46.105
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	15.504	5.515
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-14.642	-5.500
Otros ingresos de explotación	5.858	6.447
Gastos de personal	-7.683	-6.798
Otros gastos de explotación	-21.573	-21.898
Amortizaciones del inmovilizado	-13.511	-13.679
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	106	106
Exceso de provisiones	2.454	
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	10.139	10.298
Ingresos financieros	425	160
Gastos financieros	-4.550	-3.472
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-4.125	-3.312
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.014	6.986
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.014	6.986
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	6.014	6.986
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	6.014	6.986

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		
		(miles de euros)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-13.395	11.461
Resultado del ejercicio antes de impuestos	6.014	6.986
Ajustes del resultado	15.076	16.885
Cambios en el capital corriente	-30.360	-9.098
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-4.125	-3.312
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	7.141	-11.410
Pagos por inversiones	-22.859	-11.410
Cobros por desinversiones	30.000	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-5.873	-12.623
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-5.873	-12.623
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)	-12.127	-12.572
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	40.299	28.172
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	28.172	15.600

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	483.754	481.787
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	14.903	13.199
- INMOVILIZADO MATERIAL	19.340	17.797
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	434.564	436.855
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	9.982	9.982
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	4.965	3.954
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	162.419	155.429
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	127.571	133.086
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	6.224	6.283
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	452	460
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	28.172	15.600
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	646.173	637.216

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE BARCELONA		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	472.919	479.799
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	472.919	479.799
- FONDOS PROPIOS	473.789	480.775
Capital	467.775	473.789
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	6.014	6.986
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-4.355	-4.355
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	3.485	3.379
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	154.369	137.258
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	699	699
- DEUDAS A LARGO PLAZO	100.145	86.778
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	53.525	49.781
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	18.885	20.159
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	12.277	13.609
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	6.608	6.550
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	646.173	637.216

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	15.551
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	15.551
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-26
a) Consumo de mercaderías	-26
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.500
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.000
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	500
- De la Administración General del Estado	500
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-3.097
a) Sueldos y salarios	-2.350
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-716
d) Otros	-31
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-5.398
a) Servicios exteriores	-4.392
b) Tributos	-1.006
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-5.289

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	1.163	
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	1.488	
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras	1.488	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	5.892	
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-7.484
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-1.592
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-1.592
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-1.592
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-1.592

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-1.592
2. AJUSTES DEL RESULTADO	10.122
a) Amortización del inmovilizado (+)	5.289
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.163
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-1.488
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	7.484
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-26.941
a) Existencias (+/-)	-542
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-12.592
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-13.807
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-7.484
a) Pagos de intereses (-)	-7.484
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-25.895

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-59.714
a) Empresas del grupo y asociadas		-914
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		-58.800
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		47.220
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		47.220
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-12.494
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		41.400
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		12.000
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		12.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		29.400
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea	29.400	
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	-1.383	
a) Emisión	29.400	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	14.700	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)	14.700	
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros	14.700	
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de	-30.783	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-22.095	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)	-8.688	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	40.017
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	1.628
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	928
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.556

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	14.476	15.551
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-1.130	-26
Otros ingresos de explotación	1.000	1.500
Gastos de personal	-3.091	-3.097
Otros gastos de explotación	-5.223	-5.398
Amortizaciones del inmovilizado	-3.900	-5.289
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	860	1.163
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5.337	1.488
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	8.329	5.892
Ingresos financieros	92	
Gastos financieros	-8.584	-7.484
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-8.492	-7.484
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-163	-1.592
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-163	-1.592
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-163	-1.592
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-163	-1.592

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-4.439	-25.895
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-163	-1.592
Ajustes del resultado	6.195	10.122
Cambios en el capital corriente	-1.887	-26.941
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-8.584	-7.484
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-82.602	-12.494
Pagos por inversiones	-88.316	-59.714
Cobros por desinversiones	5.714	47.220
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	54.066	40.017
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	12.000	12.000
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	44.633	29.400
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	59.391	29.400
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-61.958	-30.783
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)	-32.975	1.628
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	33.903	928
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	928	2.556

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	256.904	263.349
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	2.765	2.765
- INMOVILIZADO MATERIAL	54.339	10.020
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	195.440	247.598
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	2.330	1.416
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	453	
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	1.577	1.550
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	29.271	12.136
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	4.009	3.467
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	18.705	6.113
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	54	
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	5.554	
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	21	
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	928	2.556
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	286.175	275.485

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	32.113	70.758
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	32.113	70.758
- FONDOS PROPIOS	-49.510	-39.102
Capital	52.495	64.495
Primas de emisión		
Reservas	6.026	6.026
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-107.868	-108.031
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-163	-1.592
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	81.623	109.860
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	192.160	176.896
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	5.222	5.022
- DEUDAS A LARGO PLAZO	185.013	171.874
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	1.925	
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	61.902	27.831
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	683	683
- DEUDAS A CORTO PLAZO	43.005	22.741
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	18.214	4.407
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	286.175	275.485

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN
CANARIA**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		223
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		223
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		100
- De la Unión Europea		
- De otros		123
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-193
a) Sueldos y salarios		-154
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-39
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-23
a) Servicios exteriores		-23
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-2

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	5
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		5
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		5
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		5
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		5

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	5	
2. AJUSTES DEL RESULTADO		
a) Amortización del inmovilizado (+)	2	
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		
h) Gastos financieros (+)		
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
a) Pagos de intereses (-)		
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	7	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
<ul style="list-style-type: none"> - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 	
f) Otras aportaciones de socios (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 	
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	
h) Venta de participaciones a socios externos (+)	
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	
a) Emisión	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	
2. Deudas con entidades de crédito (+)	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 	
5. Préstamos procedentes del sector público (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 	
6. Otras deudas (+)	
b) Devolución y amortización de	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	
2. Deudas con entidades de crédito (-)	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	
4. Otras deudas (-)	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
	7
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
	8
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
	15

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	223	223
Gastos de personal	-193	-193
Otros gastos de explotación	-23	-23
Amortizaciones del inmovilizado	-2	-2
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	5	5
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO		
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5	5
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	5	5
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	7	7
Resultado del ejercicio antes de impuestos	5	5
Ajustes del resultado	2	2
Cambios en el capital corriente		
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	7	7
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1	8
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	8	15

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2	2
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL	2	2
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	47	54
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	39	39
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	8	15
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	49	56

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE GRAN CANARIA		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	44	49
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	44	49
- FONDOS PROPIOS	44	49
Capital		
Primas de emisión		
Reservas	39	44
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	5	5
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	5	7
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	5	7
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	49	56

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA
CRUZ DE TENERIFE**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		40
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		40
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		40
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-78
a) Sueldos y salarios		-67
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-11
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-48
a) Servicios exteriores		-48
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-1

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-87
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-87
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-87
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-87
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-87

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-87
2. AJUSTES DEL RESULTADO	1
a) Amortización del inmovilizado (+)	1
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-86

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		160
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)	160	
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	100	
h) Venta de participaciones a socios externos (+)	60	
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	160
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	74
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	351
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	425

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		
	(miles de euros)	
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	40	40
Gastos de personal	-78	-78
Otros gastos de explotación	-48	-48
Amortizaciones del inmovilizado	-1	-1
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-87	-87
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO		
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-87	-87
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-87	-87
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	96	-86
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-87	-87
Ajustes del resultado	1	1
Cambios en el capital corriente	182	
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	160	160
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	160	160
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	256	74
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	95	351
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	351	425

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	1	
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL	1	
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	392	466
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	41	41
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	351	425
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	393	466

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SANTA CRUZ DE TENERIFE		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	385	458
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	385	458
- FONDOS PROPIOS	385	458
Capital		
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-367	-454
Otras aportaciones de socios	839	999
Resultado del ejercicio	-87	-87
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	1	1
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	1	1
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	7	7
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	7	7
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	393	466

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		638
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		638
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-223
a) Sueldos y salarios		-172
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-31
d) Otros		-20
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-415
a) Servicios exteriores		-415
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"

9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS

10. EXCESO DE PROVISIONES

11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO

- a) Deterioros y pérdidas
- b) Resultados por enajenaciones y otras

12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS

13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD

- Al sector público estatal de carácter administrativo
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- A otros

14. OTROS RESULTADOS

15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS

16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS

A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)

17. INGRESOS FINANCIEROS

- a) De participaciones en instrumentos de patrimonio
 - a1) En empresas del grupo asociadas
 - a2) En terceros
- b) De valores negociables y otros instrumentos financieros
 - b1) De empresas del grupo y asociadas
 - b2) De terceros

18. GASTOS FINANCIEROS

- a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas
- b) Por deudas con terceros
- c) Por actualización de provisiones

19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- a) Cartera de negocios y otros
- b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"

20. DIFERENCIAS DE CAMBIO

21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Deterioro y pérdidas

b) Resultado por enajenaciones y otras

22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO

23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS

A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)

24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)

27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS

A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)

B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS

28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS

A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)

29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS

A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS

2. AJUSTES DEL RESULTADO

- a) Amortización del inmovilizado (+)
- b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)
- c) Variación de provisiones (+/-)
- d) Imputación de subvenciones (-)
- e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)
- f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)
- g) Ingresos financieros (-)
- h) Gastos financieros (+)
- i) Diferencias de cambio (+/-)
- j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)
- k) Otros ingresos y gastos (-/+)
- l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)

3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE

- a) Existencias (+/-)
- b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)
- c) Otros activos corrientes (+/-)
- d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)
- e) Otros pasivos corrientes (+/-)
- f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)

4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

- a) Pagos de intereses (-)
- b) Cobros de dividendos (+)
- c) Cobros de intereses (+)
- d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)
- e) Otros pagos (cobros) (-/+)

5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		1.650
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)	1.650	
- De la Administración General del Estado		
1.650		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	1.650
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	1.650
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.650

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		638
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal		-223
Otros gastos de explotación		-415
Amortizaciones del inmovilizado		
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO		
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		
		(miles de euros)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado		
Cambios en el capital corriente		
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		1.650
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios		1.650
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)		1.650
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO		
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		1.650

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE		
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE		1.650
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES		1.650
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.650

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE SEVILLA		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO		1.650
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE		1.650
- FONDOS PROPIOS		1.650
Capital		1.650
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio		
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE		
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.650

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	19.736
a) Ventas	5.287
b) Prestaciones de servicio	14.449
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	5.250
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-9.095
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-9.095
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.035
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.035
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-4.568
a) Sueldos y salarios	-3.501
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-912
d) Otros	-155
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-8.171
a) Servicios exteriores	-6.900
b) Tributos	-1.186
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-85
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-6.672

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
(miles de euros)		
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	285	
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	500	
a) Deterioros y pérdidas	500	
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-1.700	
17. INGRESOS FINANCIEROS	2.128	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.128
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		2.128
18. GASTOS FINANCIEROS	-420	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-420
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	1.708
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	8
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	8
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	8
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	8

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	8
2. AJUSTES DEL RESULTADO	5.610
a) Amortización del inmovilizado (+)	6.672
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-500
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-285
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-2.128
h) Gastos financieros (+)	420
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	1.431
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-2.020
a) Existencias (+/-)	-5.010
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	10
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.980
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.128
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	2.128
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	5.726

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-39.079
a) Empresas del grupo y asociadas		-1.000
b) Inmovilizado intangible		-70
c) Inmovilizado material		-1.701
d) Inversiones inmobiliarias		-36.308
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-39.079
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		4.649
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		4.649
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		4.649
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	4.649
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-28.704
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	150.823
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	122.119

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	16.461	19.736
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1.546	5.250
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-4.032	-9.095
Otros ingresos de explotación	975	1.035
Gastos de personal	-3.935	-4.568
Otros gastos de explotación	-7.587	-8.171
Amortizaciones del inmovilizado	-5.909	-6.672
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	160	285
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	500	500
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1.821	-1.700
Ingresos financieros	2.365	2.128
Gastos financieros	-420	-420
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	1.945	1.708
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	124	8
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	124	8
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	124	8
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	124	8

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30.195	5.726
Resultado del ejercicio antes de impuestos	124	8
Ajustes del resultado	4.735	5.610
Cambios en el capital corriente	22.971	-2.020
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	2.365	2.128
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-14.587	-39.079
Pagos por inversiones	-14.587	-39.079
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		4.649
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		4.649
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	15.608	-28.704
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	135.215	150.823
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	150.823	122.119

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	164.923	194.551
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	130	132
- INMOVILIZADO MATERIAL	4.860	6.049
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	127.208	157.841
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	17.434	18.434
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	15.291	12.095
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	244.639	222.783
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	64.674	69.842
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	29.135	30.815
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	7	7
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	150.823	122.119
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	409.562	417.334

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE VIGO		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	376.701	381.074
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	376.701	381.074
- FONDOS PROPIOS	374.106	374.114
Capital	373.982	374.106
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	124	8
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	2.595	6.960
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	20.527	20.860
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	17.837	18.229
- DEUDAS A LARGO PLAZO	2.690	2.631
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	12.334	15.400
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	3.374	3.532
- DEUDAS A CORTO PLAZO	376	376
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	8.584	11.492
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	409.562	417.334

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN
ESPAÑOLA, S.A.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	45.240
a) Ventas	27.000
b) Prestaciones de servicio	18.240
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	-3.945
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	1.000
4. APROVISIONAMIENTOS	-330.789
a) Consumo de mercaderías	-330.789
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	930.616
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	9.240
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	921.376
- De la Administración General del Estado	343.603
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	577.773
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-379.160
a) Sueldos y salarios	-301.160
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-78.000
d) Otros	
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-201.302
a) Servicios exteriores	-193.062
b) Tributos	-8.240
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-52.230

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		1.070
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		-6.500
a) Deterioros y pérdidas		-6.500
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		4.000
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		-3.250
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-3.250
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	-750
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-4.000
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	
2. AJUSTES DEL RESULTADO	60.160
a) Amortización del inmovilizado (+)	52.230
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	6.500
c) Variación de provisiones (+/-)	-500
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.070
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	3.250
i) Diferencias de cambio (+/-)	750
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-1.000
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-661
a) Existencias (+/-)	3.945
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-499
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-4.107
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-3.250
a) Pagos de intereses (-)	-3.250
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	56.249

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-56.870
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-6.074
c) Inmovilizado material		-50.796
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-56.870
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-9
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-9
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-9
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
-9	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
750	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
120	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
1.181	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
1.301	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	44.370	45.240
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-20.418	-3.945
Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.000	1.000
Aprovisionamientos	-233.762	-330.789
Otros ingresos de explotación	826.263	930.616
Gastos de personal	-371.750	-379.160
Otros gastos de explotación	-228.171	-201.302
Amortizaciones del inmovilizado	-52.230	-52.230
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.070	1.070
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-6.401	-6.500
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-40.029	4.000
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-3.250	-3.250
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	-750	-750
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-4.000	-4.000
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-44.029	
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-44.029	
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-44.029	
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-44.029	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-33.437	56.249
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-44.029	
Ajustes del resultado	60.160	60.160
Cambios en el capital corriente	-47.319	-661
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-2.249	-3.250
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-22.164	-56.870
Pagos por inversiones	-22.164	-56.870
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	53.177	-9
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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	53.177	
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		-9
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	750	750
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-1.674	120
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.855	1.181
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.181	1.301

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	635.135	632.205
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	59.780	54.357
- INMOVILIZADO MATERIAL	537.715	540.208
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	37.640	37.640
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	419.470	415.644
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	342.276	338.331
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	74.649	74.648
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	68	68
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	1.229	1.229
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	67	67
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	1.181	1.301
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.054.605	1.047.849

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORPORACIÓN DE RADIO Y TELEVISIÓN ESPAÑOLA, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	766.325	765.255
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	766.325	765.255
- FONDOS PROPIOS	750.594	750.594
Capital	1.122.435	1.122.435
Primas de emisión		
Reservas	112	112
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-327.924	-371.953
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-44.029	
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	15.731	14.661
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	19.204	18.704
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	19.204	18.704
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	269.076	263.890
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	21.115	21.115
- DEUDAS A CORTO PLAZO	103.437	103.428
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	144.524	139.347
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.054.605	1.047.849

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	1.487.163
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	1.487.163
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-86.548
a) Consumo de mercaderías	-10.900
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	-75.401
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	-247
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	183.130
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	3.130
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	180.000
- De la Administración General del Estado	180.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-1.315.019
a) Sueldos y salarios	-1.073.070
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-223.325
d) Otros	-18.624
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-346.332
a) Servicios exteriores	-332.846
b) Tributos	-9.553
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-208
d) Otros gastos de gestión corriente	-3.725
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-90.379

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		13.863
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		-1.535
a) Deterioros y pérdidas		-1.535
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-155.657
17. INGRESOS FINANCIEROS		4.720
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		3.519
a1) En empresas del grupo asociadas		956
a2) En terceros		2.563
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.201
b1) De empresas del grupo y asociadas		325
b2) De terceros		876
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	4.225
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-1.391
a) Deterioro y pérdidas	-1.391
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	7.554
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-148.103
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	41.347
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-106.756
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-106.756
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-106.756

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-148.103
2. AJUSTES DEL RESULTADO		-109.256
a) Amortización del inmovilizado (+)		90.379
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		1.782
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		-13.863
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-4.720
h) Gastos financieros (+)		
i) Diferencias de cambio (+/-)		-4.225
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		1.391
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		-180.000
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		380.677
a) Existencias (+/-)		-150
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		18.055
c) Otros activos corrientes (+/-)		6.543
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-1.676
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-2.050
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		359.955
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		23.688
a) Pagos de intereses (-)		
b) Cobros de dividendos (+)		3.519
c) Cobros de intereses (+)		1.201
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		18.968
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		147.006

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-147.006
a) Empresas del grupo y asociadas		-30.000
b) Inmovilizado intangible		-15.002
c) Inmovilizado material		-102.004
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-147.006
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	124.300
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	124.300

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	1.608.384	1.487.163
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-87.123	-86.548
Otros ingresos de explotación	183.109	183.130
Gastos de personal	-1.359.682	-1.315.019
Otros gastos de explotación	-345.688	-346.332
Amortizaciones del inmovilizado	-86.089	-90.379
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	16.121	13.863
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6.207	-1.535
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-64.761	-155.657
Ingresos financieros	2.302	4.720
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	4.188	4.225
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.726	-1.391
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	4.764	7.554
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-59.997	-148.103
Impuestos sobre beneficios	16.681	41.347
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-43.316	-106.756
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-43.316	-106.756
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-43.316	-106.756

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	115.602	147.006
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-59.997	-148.103
Ajustes del resultado	-121.320	-109.256
Cambios en el capital corriente	375.254	380.677
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-78.335	23.688
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-109.683	-147.006
Pagos por inversiones	-117.664	-147.006
Cobros por desinversiones	7.981	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-100.823	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-100.823	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-94.904	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	219.204	124.300
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	124.300	124.300

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	1.490.135	1.540.069
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	30.577	26.291
- INMOVILIZADO MATERIAL	1.389.673	1.415.356
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	6.411	6.339
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	37.558	66.167
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	481	481
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	25.435	25.435
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	756.745	578.699
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	17.291	17.291
- EXISTENCIAS	2.821	2.724
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	288.270	292.594
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	24.171	21.753
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	299.367	119.472
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	525	565
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	124.300	124.300
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.246.880	2.118.768

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: CORREOS Y TELÉGRAFOS, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	1.822.880	1.705.727
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	1.822.880	1.705.727
- FONDOS PROPIOS	1.542.027	1.435.271
Capital	611.521	611.521
Primas de emisión	250.938	250.938
Reservas	722.884	722.884
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		-43.316
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-43.316	-106.756
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	280.853	270.456
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	141.511	138.045
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	47.322	47.322
- DEUDAS A LARGO PLAZO	576	576
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	93.613	90.147
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	282.489	274.996
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	12.975	9.208
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	3.554	3.004
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	263.633	261.957
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	2.327	827
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.246.880	2.118.768

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA
FRANCA DE CADIZ, S.A.**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	3.320
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	3.320
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-602
a) Sueldos y salarios	-442
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-142
d) Otros	-18
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-4.088
a) Servicios exteriores	-2.655
b) Tributos	-90
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-1.343
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-174

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-1.544
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	532
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-20
b) Por deudas con terceros	-506
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	6
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-1.538
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-1.538
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-1.538
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-1.538

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-1.538
2. AJUSTES DEL RESULTADO	1.511
a) Amortización del inmovilizado (+)	174
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	1.343
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-532
h) Gastos financieros (+)	526
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-1.363
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.348
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-15
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	6
a) Pagos de intereses (-)	-526
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	532
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-1.384

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		969
a) Empresas del grupo y asociadas		962
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		6
d) Inversiones inmobiliarias		1
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		969
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
		1.600
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		1.600
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		1.600
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-1.068
a) Emisión		37
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		37
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-1.105
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-183
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-922
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	532
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	117
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	20
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	137

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	1.270	3.320
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-651	-602
Otros gastos de explotación	-3.188	-4.088
Amortizaciones del inmovilizado	-193	-174
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-2.762	-1.544
Ingresos financieros	506	532
Gastos financieros	-37	-526
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	469	6
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-2.293	-1.538
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-2.293	-1.538
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-2.945	-1.384
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-2.293	-1.538
Ajustes del resultado	1.787	1.511
Cambios en el capital corriente	-2.908	-1.363
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	469	6
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.882	969
Pagos por inversiones	-1	
Cobros por desinversiones	2.883	969
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-100	532
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	1.195	1.600
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		37
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-1.295	-1.105
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)	-163	117
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	183	20
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	20	137

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	2.978	2.897
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	227	190
- INMOVILIZADO MATERIAL	1.160	1.073
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	865	808
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	712	812
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	14	14
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	3.498	12.938
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		10.380
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	1.166	1.171
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	2.312	1.250
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	20	137
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.476	15.835

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: DESARROLLOS EMPRESARIALES DE LA ZONA FRANCA DE CADIZ, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	313	375
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	313	375
- FONDOS PROPIOS	313	375
Capital	600	600
Primas de emisión		
Reservas	174	174
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	637	-461
Otras aportaciones de socios	1.195	1.600
Resultado del ejercicio	-2.293	-1.538
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	5.520	14.962
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	5.504	5.504
- DEUDAS A LARGO PLAZO	16	9.458
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	643	498
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	20	20
- DEUDAS A CORTO PLAZO	249	82
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	36	73
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	338	323
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	6.476	15.835

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A.
(ENISA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		17.500
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		17.500
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		2.000
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		2.000
- De la Administración General del Estado		2.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-3.011
a) Sueldos y salarios		-2.085
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-560
d) Otros		-366
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-11.883
a) Servicios exteriores		-1.883
b) Tributos		-100
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-2.900
d) Otros gastos de gestión corriente		-7.000
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-250

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		15.100
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		-250
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		19.206
17. INGRESOS FINANCIEROS		100
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		100
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		100
18. GASTOS FINANCIEROS		-15.100
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-15.100
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-2.000
a) Deterioro y pérdidas		-2.000
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		-17.000
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		2.206
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		-1.262
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		944
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		944
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		944

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	2.206
2. AJUSTES DEL RESULTADO	5.050
a) Amortización del inmovilizado (+)	250
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	2.000
c) Variación de provisiones (+/-)	2.900
d) Imputación de subvenciones (-)	-15.100
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-100
h) Gastos financieros (+)	15.100
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-96.749
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.216
c) Otros activos corrientes (+/-)	-33.695
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	80
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-302
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-60.616
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	100
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	100
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-89.393

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-300
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-195
c) Inmovilizado material		-105
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-300
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		91.318
a) Emisión		113.318
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		113.318
- De la Administración General del Estado		113.318
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-22.000
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		-22.000

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	91.318
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	1.625
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	17.724
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	19.349

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	17.230	17.500
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	2.000	2.000
Gastos de personal	-2.874	-3.011
Otros gastos de explotación	-11.310	-11.883
Amortizaciones del inmovilizado	-158	-250
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	14.266	15.100
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	-250	-250
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	18.904	19.206
Ingresos financieros	100	100
Gastos financieros	-14.266	-15.100
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-2.500	-2.000
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-16.666	-17.000
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.238	2.206
Impuestos sobre beneficios	-1.421	-1.262
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	817	944
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	817	944
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	817	944

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-113.648	-89.393
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.238	2.206
Ajustes del resultado	5.558	5.050
Cambios en el capital corriente	-121.544	-96.749
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	100	100
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-744	-300
Pagos por inversiones	-744	-300
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	87.670	91.318
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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	113.318	113.318
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-25.648	-22.000
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)	-26.722	1.625
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	44.446	17.724
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	17.724	19.349

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	346.827	365.110
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	510	580
- INMOVILIZADO MATERIAL	420	400
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	9.000	9.000
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	332.850	351.330
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	4.047	3.800
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	495.313	532.849
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	403.284	405.500
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	74.305	108.000
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	17.724	19.349
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	842.140	897.959

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE INNOVACION, S.A. (ENISA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	253.609	257.553
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	253.609	257.553
- FONDOS PROPIOS	161.609	162.553
Capital	149.459	149.459
Primas de emisión		
Reservas	12.619	12.619
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-4.172	-3.355
Otras aportaciones de socios	2.886	2.886
Resultado del ejercicio	817	944
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	92.000	95.000
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	543.729	595.826
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	500.000	550.000
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	43.729	45.826
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	44.802	44.580
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	44.302	44.000
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	500	580
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	842.140	897.959

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS
RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	431.613
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	431.613
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	6.788
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	562
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	278
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	284
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	180
- De otros	104
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-30.256
a) Sueldos y salarios	-22.543
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-5.787
d) Otros	-1.926
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-514.554
a) Servicios exteriores	-24.203
b) Tributos	-1.166
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	-489.185
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-20.073

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIACTIVOS, S.A. (ENRESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		-1.160
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		-1.160
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-127.080
17. INGRESOS FINANCIEROS		152.777
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		152.777
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		152.777
18. GASTOS FINANCIEROS		-21.408
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-21.408
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-4.197
a) Cartera de negocios y otros		-4.197
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	127.172
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	92
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	92
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	92
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	92

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	92
2. AJUSTES DEL RESULTADO	273.517
a) Amortización del inmovilizado (+)	20.073
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	384.821
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-152.777
h) Gastos financieros (+)	21.408
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	4.197
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-4.205
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-30.401
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-39.958
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	9.557
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	131.369
a) Pagos de intereses (-)	-21.408
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	152.777
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	374.577

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-886.786
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-7.638
c) Inmovilizado material		-162.491
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-716.657
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		510.806
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		510.806
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-375.980
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIACTIVOS, S.A. (ENRESA)

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-97
a) Dividendos (-)	-97
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	-78
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	-19
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-97
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-1.500
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	11.059
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	9.559

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	371.564	431.613
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	6.028	6.788
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	826	562
Gastos de personal	-26.528	-30.256
Otros gastos de explotación	-469.119	-514.554
Amortizaciones del inmovilizado	-18.612	-20.073
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad	-1.080	-1.160
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-136.921	-127.080
Ingresos financieros	146.562	152.777
Gastos financieros	-25.068	-21.408
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	17.747	-4.197
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	139.241	127.172
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.320	92
Impuestos sobre beneficios	-2.224	
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	96	92
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	96	92
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	96	92

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	280.983	374.577
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.320	92
Ajustes del resultado	159.011	273.517
Cambios en el capital corriente	-1.842	-30.401
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	121.494	131.369
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-282.457	-375.980
Pagos por inversiones	-778.378	-886.786
Cobros por desinversiones	495.921	510.806
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-126	-97
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-126	-97
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-1.600	-1.500
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	12.659	11.059
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	11.059	9.559

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	4.463.435	4.815.146
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	345	1.051
- INMOVILIZADO MATERIAL	248.790	398.141
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	4.214.300	4.415.954
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	243.762	282.220
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	1.020	1.020
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	229.342	269.300
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	5	5
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	2.336	2.336
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	11.059	9.559
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.707.197	5.097.366

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL DE RESIDUOS RADIATIVOS, S.A. (ENRESA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	4.423	4.419
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	4.423	4.419
- FONDOS PROPIOS	4.423	4.419
Capital	3.606	3.606
Primas de emisión		
Reservas	721	721
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	96	92
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	4.632.788	5.013.404
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	4.538.257	4.923.078
- DEUDAS A LARGO PLAZO	94.531	90.326
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	69.986	79.543
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	69.986	79.543
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.707.197	5.097.366

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE,
S.A. (HUNOSA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		107.056
a) Ventas		105.246
b) Prestaciones de servicio		1.810
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
		1.017
4. APROVISIONAMIENTOS		
		-88.260
a) Consumo de mercaderías		-72.179
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-7.645
c) Trabajos realizados por otras empresas		-8.436
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
		9.589
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		2.873
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		6.716
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		6.716
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		
		-69.818
a) Sueldos y salarios		-50.014
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-18.874
d) Otros		-930
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
		-33.812
a) Servicios exteriores		-29.070
b) Tributos		-4.470
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		-272
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		
		-17.615

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		1.631
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		-1.078
a) Deterioros y pérdidas		11.567
b) Resultados por enajenaciones y otras		-12.645
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-91.290
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		-1.291
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		-92.581
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		68.617
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		-23.964
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		-23.964
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		-23.964

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-92.581
2. AJUSTES DEL RESULTADO	18.353
a) Amortización del inmovilizado (+)	17.615
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-11.567
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.631
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	12.645
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-53
h) Gastos financieros (+)	1.344
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	59.899
a) Existencias (+/-)	65.099
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	3.603
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-8.803
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-93.006
a) Pagos de intereses (-)	-1.344
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	53
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	78.814
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	-170.529
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-107.335

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-7.421
a) Empresas del grupo y asociadas		-1.500
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		-5.167
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		-754
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		4.636
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		3.186
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		1.362
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		88
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-2.785
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		175.516
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		175.516
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		175.516
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-65.022
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-65.022
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-65.022
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	110.494
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	374
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	8.206
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	8.580

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	41.799	107.056
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.271	1.017
Aprovisionamientos	-23.817	-88.260
Otros ingresos de explotación	7.348	9.589
Gastos de personal	-75.495	-69.818
Otros gastos de explotación	-39.923	-33.812
Amortizaciones del inmovilizado	-18.542	-17.615
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.631	1.631
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-2.218	-1.078
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-107.946	-91.290
Ingresos financieros	54	53
Gastos financieros	-1.105	-1.344
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-1.051	-1.291
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-108.997	-92.581
Impuestos sobre beneficios	77.828	68.617
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-31.169	-23.964
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-31.169	-23.964
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-31.169	-23.964

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-161.312	-107.335
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-108.997	-92.581
Ajustes del resultado	22.180	18.353
Cambios en el capital corriente	2.997	59.899
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-77.492	-93.006
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	4.793	-2.785
Pagos por inversiones	-9.389	-7.421
Cobros por desinversiones	14.182	4.636
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	157.047	110.494
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	164.616	175.516
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-7.569	-65.022
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)	528	374
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	7.678	8.206
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	8.206	8.580

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	1.509.538	1.343.011
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	875	875
- INMOVILIZADO MATERIAL	78.516	61.806
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	45	43
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	1.420.027	1.270.063
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1.981	2.647
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	8.094	7.577
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	178.409	99.038
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	69.587	4.488
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	15.852	12.248
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	83.738	72.696
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	477	477
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	549	549
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	8.206	8.580
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.687.947	1.442.049

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EMPRESA NACIONAL HULLERAS DEL NORTE, S.A. (HUNOSA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	145.142	143.258
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	145.142	143.258
- FONDOS PROPIOS	140.360	139.650
Capital	13.571	13.571
Primas de emisión		
Reservas	-6.658	-25.473
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios	164.616	175.516
Resultado del ejercicio	-31.169	-23.964
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	4.782	3.608
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	1.497.665	1.262.454
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	1.413.709	1.259.864
- DEUDAS A LARGO PLAZO	1.604	1.604
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	80.909	
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	1.443	986
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	45.140	36.337
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	45.139	36.336
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	1	1
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.687.947	1.442.049

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



ENAIRE (GRUPO)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		4.174.353
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		4.174.353
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
		909
4. APROVISIONAMIENTOS		
		-78.522
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		-78.522
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
		17.961
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		17.961
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		
		-899.397
a) Sueldos y salarios		-899.397
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
		-1.040.190
a) Servicios exteriores		-1.040.190
b) Tributos		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		
		-940.852

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	45.651
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	-7.146
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	-7.146
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	-1.025
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	1.271.742
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	-245.260
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	-245.260
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-245.260
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	13.107
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	1.039.589
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-248.865
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	790.724
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	790.724
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	353.367
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	437.357

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		1.039.589
2. AJUSTES DEL RESULTADO		1.116.066
a) Amortización del inmovilizado (+)		940.852
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		7.688
c) Variación de provisiones (+/-)		-26.417
d) Imputación de subvenciones (-)		-45.651
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		7.146
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		170
g) Ingresos financieros (-)		
h) Gastos financieros (+)		245.260
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		125
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		-13.107
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-36.091
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		44.317
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-32.757
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-42.903
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-4.748
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-373.263
a) Pagos de intereses (-)		-219.204
b) Cobros de dividendos (+)		2.075
c) Cobros de intereses (+)		8.162
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		-166.704
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		2.408
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)		1.746.301

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-603.815
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material	-535.021	
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros	-68.794	
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		8.137
a) Empresas del grupo y asociadas	8.137	
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-595.678
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		14.551
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	14.551	
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		14.551
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-892.931
a) Emisión		353.616
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		353.616
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-1.246.547
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-1.241.412
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		-5.135

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-640.015
a) Dividendos (-)	-640.015
- A la Administración General del Estado	-465.166
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	-174.849
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-1.518.395
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-367.772
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	784.002
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	416.230

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		
	(miles de euros)	
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	4.045.197	4.174.353
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	909	909
Aprovisionamientos	-74.425	-78.522
Otros ingresos de explotación	17.927	17.961
Gastos de personal	-898.380	-899.397
Otros gastos de explotación	-1.013.463	-1.040.190
Amortizaciones del inmovilizado	-963.595	-940.852
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	45.163	45.651
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-7.146	-7.146
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	-1.010	-1.025
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.151.177	1.271.742
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-277.901	-245.260
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-277.901	-245.260
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	13.986	13.107
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	887.262	1.039.589
Impuestos sobre beneficios	-227.091	-248.865
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	660.171	790.724
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		
		(miles de euros)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.017.305	1.746.301
Resultado del ejercicio antes de impuestos	887.262	1.039.589
Ajustes del resultado	1.176.268	1.116.066
Cambios en el capital corriente	-43.432	-36.091
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.002.793	-373.263
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-458.558	-595.678
Pagos por inversiones	-462.800	-603.815
Cobros por desinversiones	4.242	8.137
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-278.676	-1.518.395
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	4.252.402	
Cobros por subvenciones, donaciones y legados recibidos	28.760	14.551
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	49.293	353.616
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-1.169.390	-1.246.547
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-3.439.741	-640.015
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	72	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	280.143	-367.772
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	503.859	784.002
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	784.002	416.230

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	17.220.523	16.538.089
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	689.671	642.628
- INMOVILIZADO MATERIAL	15.620.183	15.303.477
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	123.541	115.790
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	115.991	116.307
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	48.952	44.309
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	622.185	315.578
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	1.319.458	1.104.852
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	7.447	7.447
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	526.090	679.256
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	549	549
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	1.370	1.370
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	784.002	416.230
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	18.539.981	17.642.941

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENAIRE (GRUPO)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	5.718.117	5.819.623
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	3.416.725	3.359.489
- FONDOS PROPIOS	3.171.406	3.128.528
Capital	1.824.593	1.824.593
Primas de emisión		
Reservas	840.280	694.308
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-319.103	-275.885
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	362.922	437.357
(Dividendo a cuenta)		-165.166
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas	452.526	603.282
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	10.188	10.039
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-198	-16
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	245.517	230.977
- DE SOCIOS EXTERNOS	2.301.392	2.460.134
PASIVO NO CORRIENTE	10.864.485	10.244.938
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	1.325.500	1.303.264
- DEUDAS A LARGO PLAZO	9.250.324	8.663.694
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	288.661	277.980
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	1.957.379	1.578.380
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	235.165	182.193
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.306.715	964.158
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	415.499	432.029
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	18.539.981	17.642.941

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS,
S.A. (EMFESA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		3.969
a) Ventas		1.439
b) Prestaciones de servicio		2.530
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		-1.942
a) Consumo de mercaderías		-291
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		-1.651
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-1.185
a) Sueldos y salarios		-909
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-276
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Servicios exteriores		-483
b) Tributos		-5
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		
		-243

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		111
17. INGRESOS FINANCIEROS		17
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		17
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		17
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	17
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	128
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	96
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	96
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	96

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	128
2. AJUSTES DEL RESULTADO	226
a) Amortización del inmovilizado (+)	243
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-17
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-690
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	790
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-1.472
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-8
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	13
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	13
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-323

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-3
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		-3
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-3
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-41
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-41
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-41
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-88
a) Dividendos (-)	-88
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	-88
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-129
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-455
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.800
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.345

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	4.197	3.969
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-2.307	-1.942
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-1.106	-1.185
Otros gastos de explotación	-403	-488
Amortizaciones del inmovilizado	-236	-243
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	145	111
Ingresos financieros	8	17
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	8	17
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	153	128
Impuestos sobre beneficios	-43	-32
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	110	96
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	110	96
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	110	96

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	952	-323
Resultado del ejercicio antes de impuestos	153	128
Ajustes del resultado	194	226
Cambios en el capital corriente	602	-690
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	3	13
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-384	-3
Pagos por inversiones	-384	-3
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-187	-129
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-75	-41
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-112	-88
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	381	-455
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.419	2.800
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.800	2.345

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	512	273
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	249	181
- INMOVILIZADO MATERIAL	251	80
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	12	12
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	5.064	3.827
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	2.264	1.482
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	2.800	2.345
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	5.576	4.100

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENAJENACIÓN DE MATERIALES FERROVIARIOS, S.A. (EMFESA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	1.782	1.790
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	1.782	1.790
- FONDOS PROPIOS	1.782	1.790
Capital	120	120
Primas de emisión		
Reservas	24	24
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	1.528	1.550
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	110	96
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	3.794	2.310
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	5	5
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	41	29
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	3.748	2.276
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	5.576	4.100

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		
a) Ventas		
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		-100
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-100
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		60.995
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		60.995
- De la Administración General del Estado		60.995
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-99.394
a) Sueldos y salarios		-119
b) Indemnizaciones		-97.533
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-14
d) Otros		-1.728
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-1.681
a) Servicios exteriores		-1.656
b) Tributos		-25
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-40.180
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	-125
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20.	DIFERENCIAS DE CAMBIO	-20
21.	DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a)	Deterioro y pérdidas	
b)	Resultado por enajenaciones y otras	
22.	IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23.	INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2)	RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-145
24.	PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25.	DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26.	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-40.325
27.	IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4)	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-40.325
B)	OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28.	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5)	RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-40.325
29.	RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6)	RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-40.325

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-40.325
2. AJUSTES DEL RESULTADO		145
a) Amortización del inmovilizado (+)		
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		
h) Gastos financieros (+)	125	
i) Diferencias de cambio (+/-)	20	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-3.126
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.474	
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-633	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-19	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-125
a) Pagos de intereses (-)	-125	
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)		-43.431

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		34.979
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		34.979
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		34.979
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
<ul style="list-style-type: none"> - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 	
f) Otras aportaciones de socios (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De la Unión Europea - De otros 	
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	
h) Venta de participaciones a socios externos (+)	
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	
a) Emisión	
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	
2. Deudas con entidades de crédito (+)	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 	
5. Préstamos procedentes del sector público (+)	
<ul style="list-style-type: none"> - De la Administración General del Estado - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado - De otros del sector público estatal de carácter administrativo - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional - De otros 	
6. Otras deudas (+)	
b) Devolución y amortización de	
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	
2. Deudas con entidades de crédito (-)	
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	
4. Otras deudas (-)	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
-8.452	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
27.873	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
19.421	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		
	(miles de euros)	
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-100	-100
Otros ingresos de explotación	31.007	60.995
Gastos de personal	-114.143	-99.394
Otros gastos de explotación	-1.681	-1.681
Amortizaciones del inmovilizado		
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-84.917	-40.180
Ingresos financieros	121	
Gastos financieros	-100	-125
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	46	-20
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	67	-145
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-84.850	-40.325
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-84.850	-40.325
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-84.850	-40.325
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-84.850	-40.325

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-46.962	-43.431
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-84.850	-40.325
Ajustes del resultado	-163	145
Cambios en el capital corriente	38.030	-3.126
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	21	-125
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	62.500	34.979
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones	62.500	34.979
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	15.538	-8.452
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	12.335	27.873
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	27.873	19.421

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE		
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	66.547	25.590
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	34.979	
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	3.002	5.476
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	693	693
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	27.873	19.421
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	66.547	25.590

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTE PÚBLICO RTVE EN LIQUIDACIÓN		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	54.537	14.212
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	54.537	14.212
- FONDOS PROPIOS	54.537	14.212
Capital	137.000	52.150
Primas de emisión		
Reservas	2.387	2.387
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-84.850	-40.325
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	539	539
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	539	539
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	11.471	10.839
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	988	988
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.175	1.156
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	9.249	8.636
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	59	59
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	66.547	25.590

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES
(RED.ES)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	56.315
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	56.315
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	66.845
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	537
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	66.308
- De la Administración General del Estado	453
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	65.855
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-11.883
a) Sueldos y salarios	-9.115
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-2.530
d) Otros	-238
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-24.017
a) Servicios exteriores	-3.614
b) Tributos	-160
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	-20.243
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-879

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		68
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		-123.037
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		-123.037
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-36.588
17. INGRESOS FINANCIEROS		1.232
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.232
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		1.232
18. GASTOS FINANCIEROS		-156
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-156
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	1.076
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-35.512
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-35.512
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-35.512
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-35.512

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		-35.512
2. AJUSTES DEL RESULTADO		-265
a) Amortización del inmovilizado (+)		879
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		-68
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-1.232
h) Gastos financieros (+)		156
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-79.882
a) Existencias (+/-)		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-178.344
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		98.702
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		3
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-243
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.076
a) Pagos de intereses (-)		
b) Cobros de dividendos (+)		1.076
c) Cobros de intereses (+)		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		-114.583

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-20.185
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-78
c) Inmovilizado material		-107
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-20.000
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-20.185
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		118.421
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)	118.421	
- De la Administración General del Estado		
118.421		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	118.421
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-16.347
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	215.600
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	199.253

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	51.308	56.315
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	235.373	66.845
Gastos de personal	-11.380	-11.883
Otros gastos de explotación	-22.857	-24.017
Amortizaciones del inmovilizado	-956	-879
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	39	68
Exceso de provisiones	1	
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad	-277.907	-123.037
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-26.379	-36.588
Ingresos financieros	2.089	1.232
Gastos financieros	-197	-156
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	1.892	1.076
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-24.487	-35.512
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-24.487	-35.512
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-24.487	-35.512
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-24.487	-35.512

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-84.662	-114.583
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-24.487	-35.512
Ajustes del resultado	-780	-265
Cambios en el capital corriente	-61.288	-79.882
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.893	1.076
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-35.185	-20.185
Pagos por inversiones	-35.185	-20.185
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	123.421	118.421
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	123.421	118.421
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	3.574	-16.347
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	212.026	215.600
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	215.600	199.253

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	76.579	96.041
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	289	212
- INMOVILIZADO MATERIAL	33.247	32.840
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	3.612	3.402
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	31.400	51.400
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	8.031	8.187
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	751.335	913.332
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	535.054	713.398
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	180	180
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	501	501
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	215.600	199.253
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	827.914	1.009.373

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL RED.ES (RED.ES)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	562.101	644.942
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	562.101	644.942
- FONDOS PROPIOS	559.532	642.441
Capital	117.670	117.670
Primas de emisión		
Reservas	342.928	441.862
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios	123.421	118.421
Resultado del ejercicio	-24.487	-35.512
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	2.569	2.501
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	36.949	36.862
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	106	104
- DEUDAS A LARGO PLAZO	36.286	36.201
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	557	557
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	228.864	327.569
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	87	90
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	225.069	323.771
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	3.708	3.708
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	827.914	1.009.373

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION,
S.A. (EBHISA)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	32.750
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	32.750
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-3.743
a) Consumo de mercaderías	-2.169
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	-1.574
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	23
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	23
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-10.004
a) Sueldos y salarios	-7.725
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-2.279
d) Otros	
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-15.102
a) Servicios exteriores	-14.986
b) Tributos	-116
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-744

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		3.180
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		-274
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-60
b) Por deudas con terceros		-214
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO		
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Deterioro y pérdidas		
b) Resultado por enajenaciones y otras		
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO		
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)		-274
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)		2.906
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS		-814
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)		2.092
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)		2.092
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS		
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE		2.092

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	2.906
2. AJUSTES DEL RESULTADO	1.018
a) Amortización del inmovilizado (+)	744
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	274
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-366
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-366
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-274
a) Pagos de intereses (-)	-274
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	3.284

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-400
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		-400
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-400
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-2.884
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-2.884
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-2.884
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	250
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	250

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	33.968	32.750
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-3.990	-3.743
Otros ingresos de explotación	43	23
Gastos de personal	-9.926	-10.004
Otros gastos de explotación	-14.986	-15.102
Amortizaciones del inmovilizado	-949	-744
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	4.160	3.180
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-520	-274
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-520	-274
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.640	2.906
Impuestos sobre beneficios	-1.152	-814
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	2.488	2.092
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	2.488	2.092
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	2.488	2.092

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.288	3.284
Resultado del ejercicio antes de impuestos	3.640	2.906
Ajustes del resultado	1.469	1.018
Cambios en el capital corriente	-1.301	-366
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-520	-274
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-300	-400
Pagos por inversiones	-300	-400
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2.982	-2.884
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-2.982	-2.884
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)	6	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	244	250
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	250	250

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	13.236	34.021
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	11	11
- INMOVILIZADO MATERIAL	8.541	30.219
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	41	41
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	22	22
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	4.621	3.728
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	8.537	8.796
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	2.353	2.353
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	5.916	6.178
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	14	15
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	4	
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	250	250
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	21.773	42.817

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION, S.A. (EBHISA)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	9.858	11.950
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	9.858	11.950
- FONDOS PROPIOS	9.858	11.950
Capital	1.202	1.202
Primas de emisión		
Reservas	10.098	10.139
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	-1.483	-1.483
Resultados de ejercicios anteriores	-2.447	
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	2.488	2.092
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	4.371	20.898
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	2.144	20.115
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	2.227	783
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	7.544	9.969
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.370	4.029
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	1.551	1.443
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	4.623	4.497
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	21.773	42.817

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	648
a) Ventas	474
b) Prestaciones de servicio	174
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	-80
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	215
4. APROVISIONAMIENTOS	-525
a) Consumo de mercaderías	-15
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-343
c) Trabajos realizados por otras empresas	-167
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	48
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	13
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	35
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	31
- De otros	4
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-1.140
a) Sueldos y salarios	-908
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-216
d) Otros	-16
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-371
a) Servicios exteriores	-360
b) Tributos	-11
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-317

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		19
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		19
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-1.503
17. INGRESOS FINANCIEROS		8
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		8
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		8
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	8
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-1.495
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-1.495
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-1.495
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-1.495

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-1.495
2. AJUSTES DEL RESULTADO	290
a) Amortización del inmovilizado (+)	317
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-19
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-8
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-118
a) Existencias (+/-)	80
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	2
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-39
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-9
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-152
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	8
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	8
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-1.315

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-402
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-6
c) Inmovilizado material		-396
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		67
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		67
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-335
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		1.000
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		1.000
- De la Administración General del Estado		1.000
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	1.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-650
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.500
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	850

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	575	648
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-12	-80
Trabajos realizados por la empresa para su activo	243	215
Aprovisionamientos	-541	-525
Otros ingresos de explotación	87	48
Gastos de personal	-1.287	-1.140
Otros gastos de explotación	-383	-371
Amortizaciones del inmovilizado	-334	-317
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	921	19
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-731	-1.503
Ingresos financieros	9	8
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	9	8
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-722	-1.495
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-722	-1.495
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-722	-1.495
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-722	-1.495

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-1.236	-1.315
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-722	-1.495
Ajustes del resultado	-596	290
Cambios en el capital corriente	73	-118
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	9	8
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	976	-335
Pagos por inversiones	-402	-402
Cobros por desinversiones	1.378	67
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.600	1.000
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	1.600	1.000
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	1.340	-650
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	160	1.500
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.500	850

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	5.065	5.102
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	13	11
- INMOVILIZADO MATERIAL	4.972	5.011
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	80	80
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	3.107	2.375
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	1.562	1.482
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	45	43
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	1.500	850
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	8.172	7.477

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: EXPASA, AGRICULTURA Y GANADERÍA, S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	7.553	7.058
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	7.553	7.058
- FONDOS PROPIOS	7.553	7.058
Capital	11.648	8.553
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-3.373	
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-722	-1.495
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	225	57
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	152	
- DEUDAS A LARGO PLAZO	73	57
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	394	362
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	9	
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	385	362
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	8.172	7.477

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-
REAL CASA DE LA MONEDA**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		232.940
a) Ventas		214.582
b) Prestaciones de servicio		18.358
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		493
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		-89.390
a) Consumo de mercaderías		-1.754
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-80.644
c) Trabajos realizados por otras empresas		-6.992
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		190
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		190
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		190
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-64.684
a) Sueldos y salarios		-48.182
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-14.358
d) Otros		-2.144
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-44.196
a) Servicios exteriores		-42.366
b) Tributos		-1.830
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-21.047

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	14.306
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	591
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	14.897
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	11.172
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	11.172
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	11.172

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	14.897
2. AJUSTES DEL RESULTADO	20.456
a) Amortización del inmovilizado (+)	21.047
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-591
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-5.233
a) Existencias (+/-)	-494
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.010
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	6.056
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-8.785
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-2.761
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	591
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-3.352
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	27.359

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-36.916
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-3.769
c) Inmovilizado material		-33.147
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-36.916
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-12.922
a) Dividendos (-)	-12.922
- A la Administración General del Estado	-12.922
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-12.922
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-22.479
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	80.163
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	57.684

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	234.198	232.940
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		493
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-82.155	-89.390
Otros ingresos de explotación	190	190
Gastos de personal	-74.591	-64.684
Otros gastos de explotación	-43.949	-44.196
Amortizaciones del inmovilizado	-19.759	-21.047
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	6.300	
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	20.234	14.306
Ingresos financieros	882	591
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	882	591
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.116	14.897
Impuestos sobre beneficios	-5.913	-3.725
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	15.203	11.172
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	48.832	27.359
Resultado del ejercicio antes de impuestos	21.116	14.897
Ajustes del resultado	12.578	20.456
Cambios en el capital corriente	19.546	-5.233
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-4.408	-2.761
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-60.468	-36.916
Pagos por inversiones	-79.337	-36.916
Cobros por desinversiones	18.869	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-12.922
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-12.922
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-11.636	-22.479
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	91.799	80.163
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	80.163	57.684

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	185.625	201.005
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	4.085	5.506
- INMOVILIZADO MATERIAL	158.146	172.810
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	12.394	12.177
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	3.075	3.075
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	667	667
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	7.258	6.770
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	261.372	241.398
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	10.000	10.000
- EXISTENCIAS	47.957	48.452
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	23.179	25.189
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	100.018	100.018
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	55	55
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	80.163	57.684
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	446.997	442.403

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: FABRICA NACIONAL DE MONEDA Y TIMBRE-REAL CASA DE LA MONEDA		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	393.137	391.387
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	393.137	391.387
- FONDOS PROPIOS	393.137	391.387
Capital	10.047	10.047
Primas de emisión		
Reservas	367.887	370.168
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	15.203	11.172
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	8.586	8.586
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	8.586	8.586
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	45.274	42.430
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	151	151
- DEUDAS A CORTO PLAZO	155	155
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	32.854	38.795
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	12.114	3.329
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	446.997	442.403

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



FIDALIA S.A.U.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		13.926
a) Ventas		11.600
b) Prestaciones de servicio		2.326
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		-3.505
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		-4.136
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-4.136
c) Trabajos realizados por otras empresas		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		
a) Sueldos y salarios		
b) Indemnizaciones		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		
d) Otros		
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-457
a) Servicios exteriores		-230
b) Tributos		-227
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-384

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	5.444
17. INGRESOS FINANCIEROS	1
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	
18. GASTOS FINANCIEROS	-270
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-269
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	5.175
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-1.294
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	3.881
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	3.881
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	3.881

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		5.175
2. AJUSTES DEL RESULTADO		4.157
a) Amortización del inmovilizado (+)		384
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Variación de provisiones (+/-)		
d) Imputación de subvenciones (-)		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		3.504
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Ingresos financieros (-)		-1
h) Gastos financieros (+)		270
i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)		
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE		-3.015
a) Existencias (+/-)		4.136
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		
c) Otros activos corrientes (+/-)		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		-7.151
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		-269
a) Pagos de intereses (-)		-270
b) Cobros de dividendos (+)		
c) Cobros de intereses (+)		1
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)		6.048

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-3.600
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-3.600
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-3.600
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-3.600
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	2.448
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	9
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.457

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	10.269	13.926
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-3.505
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-4.136	-4.136
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación	-448	-457
Amortizaciones del inmovilizado	-425	-384
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	5.260	5.444
Ingresos financieros	1	1
Gastos financieros	-397	-270
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-396	-269
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.864	5.175
Impuestos sobre beneficios	-1.216	-1.294
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	3.648	3.881
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	9.306	6.048
Resultado del ejercicio antes de impuestos	4.864	5.175
Ajustes del resultado	821	4.157
Cambios en el capital corriente	4.136	-3.015
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-515	-269
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-10.750	-3.600
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-10.750	-3.600
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)	-1.444	2.448
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1.453	9
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	9	2.457

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	43.361	39.173
- INMOVILIZADO INTANGIBLE		
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	43.029	39.140
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	33	33
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	299	
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	4.176	2.488
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	4.136	
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	25	25
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	6	6
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	9	2.457
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	47.537	41.661

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: FIDALIA S.A.U.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	30.263	34.143
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	30.263	34.143
- FONDOS PROPIOS	30.263	34.143
Capital	29.295	29.295
Primas de emisión		
Reservas	2.761	3.125
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-5.441	-2.158
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	3.648	3.881
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	8.123	4.523
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	8.123	4.523
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	9.151	2.995
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	1.968	1.968
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	7.151	
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	32	1.027
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	47.537	41.661

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA
BANCARIA (FROB)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	17.500
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	17.500
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	497
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	497
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-4.950
a) Sueldos y salarios	-4.100
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-850
d) Otros	
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-9.839
a) Servicios exteriores	-9.719
b) Tributos	
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	-120
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-200

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		3.008
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		141.854
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		141.854
18. GASTOS FINANCIEROS		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-331.046
c) Por actualización de provisiones		-6.491
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-195.683
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-192.675
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-192.675
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-192.675
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-192.675

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-192.675
2. AJUSTES DEL RESULTADO	195.883
a) Amortización del inmovilizado (+)	200
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-141.854
h) Gastos financieros (+)	337.537
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-185.945
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-3
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.055
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-187.997
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-183.902
a) Pagos de intereses (-)	-315.880
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	131.978
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-366.639

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-4.689.215
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-158
c) Inmovilizado material		-57
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-4.689.000
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		2.013.450
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		2.013.450
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-2.675.765
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		1.515.250
a) Emisión		5.912.500
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		4.100.000
2. Deudas con entidades de crédito (+)		1.812.500
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-4.397.250
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		-2.505.000
2. Deudas con entidades de crédito (-)		-1.892.250
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	1.515.250
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-1.527.154
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.615.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.087.846

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	8.750	17.500
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación	490	497
Gastos de personal	-4.358	-4.950
Otros gastos de explotación	-5.254	-9.839
Amortizaciones del inmovilizado	-115	-200
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-487	3.008
Ingresos financieros	159.047	141.854
Gastos financieros	-324.623	-337.537
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-165.576	-195.683
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-166.063	-192.675
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-166.063	-192.675
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	76.139	-366.639
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-166.063	-192.675
Ajustes del resultado	165.691	195.883
Cambios en el capital corriente	121.230	-185.945
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-44.719	-183.902
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	299.407	-2.675.765
Pagos por inversiones	-101.579	-4.689.215
Cobros por desinversiones	400.986	2.013.450
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-3.442	1.515.250
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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	1.892.250	5.912.500
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-1.895.692	-4.397.250
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)	372.104	-1.527.154
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.242.896	2.615.000
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.615.000	1.087.846

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	16.612.674	6.106.132
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	172	240
- INMOVILIZADO MATERIAL	305	252
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	12.739.464	2.012.465
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	3.872.733	4.093.175
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	4.647.131	16.262.728
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		10.727.000
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	397	400
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	2.031.704	4.447.452
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	30	30
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	2.615.000	1.087.846
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	21.259.805	22.368.860

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: FONDO DE REESTRUCTURACIÓN ORDENADA BANCARIA (FROB)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	1.433.811	1.241.136
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	1.433.811	1.241.136
- FONDOS PROPIOS	1.433.811	1.241.136
Capital	1.599.874	1.433.811
Primas de emisión		
Reservas		
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-166.063	-192.675
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	15.155.048	18.571.477
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	1.202.540	1.060.388
- DEUDAS A LARGO PLAZO	13.952.508	17.511.089
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	4.670.946	2.556.247
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	159.227	150.510
- DEUDAS A CORTO PLAZO	4.509.269	2.401.258
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.450	4.479
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	21.259.805	22.368.860

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	15.434
a) Ventas	15.434
b) Prestaciones de servicio	
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-6
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-6
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-2.503
a) Sueldos y salarios	-1.910
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-429
d) Otros	-164
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Servicios exteriores	-6.283
b) Tributos	-244
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	-7.213
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-2.528

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		164
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		-3.179
17. INGRESOS FINANCIEROS		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		
18. GASTOS FINANCIEROS		-720
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-233
b) Por deudas con terceros		-487
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-720
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	-3.899
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	-2.924
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	-2.924
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-2.924

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	-3.899
2. AJUSTES DEL RESULTADO	3.084
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.528
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-164
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	720
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-1.058
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.267
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	176
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	33
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.307
a) Pagos de intereses (-)	-508
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	1.815
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-566

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-1.488
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-11
c) Inmovilizado material		-1.452
d) Inversiones inmobiliarias		-25
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		287
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		287
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-1.201
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		1.767
a) Emisión		1.767
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		835
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		835
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		97
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	1.767
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	60
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	60

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	9.048	15.434
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-6	-6
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal	-2.120	-2.503
Otros gastos de explotación	-9.980	-13.740
Amortizaciones del inmovilizado	-2.357	-2.528
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	82	164
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-5.333	-3.179
Ingresos financieros		
Gastos financieros	-988	-720
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-988	-720
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-6.321	-3.899
Impuestos sobre beneficios	1.770	975
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-4.551	-2.924
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-4.551	-2.924
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-4.551	-2.924

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-2.673	-566
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-6.321	-3.899
Ajustes del resultado	3.663	3.084
Cambios en el capital corriente	-333	-1.058
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	318	1.307
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4.093	-1.201
Pagos por inversiones	-4.593	-1.488
Cobros por desinversiones	500	287
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	6.818	1.767
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
Cobros por otras aportaciones de socios	10.000	
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero	4.271	1.767
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-7.453	
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)	52	
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	8	60
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	60	60

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	40.876	37.930
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	64	69
- INMOVILIZADO MATERIAL	27.305	25.202
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	5.284	4.966
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	7.888	7.389
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	335	304
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	3.554	3.976
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	1.131	2.397
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	1.815	971
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	503	503
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	45	45
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	60	60
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	44.430	41.906

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: HIPÓDROMO DE LA ZARZUELA S.A.		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	13.174	10.125
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	13.174	10.125
- FONDOS PROPIOS	10.166	7.240
Capital	7.086	7.086
Primas de emisión		
Reservas	479	479
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-2.848	-7.401
Otras aportaciones de socios	10.000	10.000
Resultado del ejercicio	-4.551	-2.924
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	3.008	2.885
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	2.310	2.332
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	23	23
- DEUDAS A LARGO PLAZO	721	819
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	1.566	1.490
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	28.946	29.449
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	12.927	12.418
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	11.406	12.241
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	4.613	4.790
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	44.430	41.906

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES
(ICEX)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	22.311
a) Ventas	50
b) Prestaciones de servicio	22.261
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	66
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-33
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	-33
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	20.856
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	20.856
6. GASTOS DE PERSONAL	-29.870
a) Sueldos y salarios	-22.402
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-5.958
d) Otros	-1.510
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-82.589
a) Servicios exteriores	-58.708
b) Tributos	
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	-23.881
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-1.933

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	71.416
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	224
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	65
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	65
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	-65
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	-224
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	-224
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	
2. AJUSTES DEL RESULTADO	
	-91.711
a) Amortización del inmovilizado (+)	1.933
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	33
c) Variación de provisiones (+/-)	-917
d) Imputación de subvenciones (-)	-92.272
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-65
h) Gastos financieros (+)	65
i) Diferencias de cambio (+/-)	224
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-712
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	
	79
a) Existencias (+/-)	-66
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	335
c) Otros activos corrientes (+/-)	362
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-552
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
a) Pagos de intereses (-)	-65
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	65
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	
	-91.632

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-954
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-280
c) Inmovilizado material		-674
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-954
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		91.682
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		91.682
- De la Administración General del Estado		85.103
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		6.579
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	91.682
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
	-224
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	
	-1.128
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	
	65.371
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	
	64.243

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	24.508	22.311
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	66	66
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-96	-33
Otros ingresos de explotación	22.851	20.856
Gastos de personal	-28.882	-29.870
Otros gastos de explotación	-89.465	-82.589
Amortizaciones del inmovilizado	-2.398	-1.933
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	71.816	71.416
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-500	
Diferencia negativa de combinaciones de negocios	1.782	
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	205	
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-113	224
Ingresos financieros	402	65
Gastos financieros	-65	-65
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	-224	-224
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	113	-224
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-89.359	-91.632
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado	-92.252	-91.711
Cambios en el capital corriente	2.704	79
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	189	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-5.158	-954
Pagos por inversiones	-6.168	-954
Cobros por desinversiones	1.010	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	145.732	91.682
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	145.765	91.682
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-33	
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-224	-224
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	50.991	-1.128
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	14.380	65.371
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	65.371	64.243

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	33.493	32.513
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	349	389
- INMOVILIZADO MATERIAL	7.989	6.969
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	24.944	24.944
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	211	211
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	89.179	86.356
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS	5.465	5.136
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	15.858	14.579
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	207	207
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	1.061	1.061
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	1.217	1.130
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	65.371	64.243
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	122.672	118.869

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: ICEX ESPAÑA EXPORTACIÓN E INVERSIONES (ICEX)		
		(miles de euros)
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	87.687	86.537
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	87.687	86.537
- FONDOS PROPIOS	68.601	68.601
Capital	2.667	2.667
Primas de emisión	286	286
Reservas	59	59
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	65.589	65.589
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio		
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	19.086	17.936
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	6.318	5.935
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	6.318	5.935
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	28.667	26.397
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	10.206	9.289
- DEUDAS A CORTO PLAZO	610	610
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	16.349	15.131
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	1.502	1.367
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	122.672	118.869

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA
DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	144.895
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	144.895
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	-30.954
a) Consumo de mercaderías	-3.588
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-1.302
c) Trabajos realizados por otras empresas	-26.064
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	150
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	150
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	-95.286
a) Sueldos y salarios	-71.504
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	-18.351
d) Otros	-5.431
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-9.015
a) Servicios exteriores	-8.524
b) Tributos	-491
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-2.500

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	7.290
17. INGRESOS FINANCIEROS	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	100
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	100
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	-50
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)	
	(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	50
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	7.340
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-1.248
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	6.092
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	6.092
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	6.092

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	7.340
2. AJUSTES DEL RESULTADO	-629
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.500
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	-3.079
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-100
h) Gastos financieros (+)	50
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	-2.019
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-657
c) Otros activos corrientes (+/-)	95
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	121
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-2.348
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	770
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-1.197
a) Pagos de intereses (-)	-50
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	100
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-1.247
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	3.495

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-915
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-51
c) Inmovilizado material		-864
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		95
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		95
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-820
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-53
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-53
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		-53

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-2.000
a) Dividendos (-)	-2.000
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	-2.000
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-2.053
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	622
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	8.773
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	9.395

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	143.318	144.895
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-30.617	-30.954
Otros ingresos de explotación	150	150
Gastos de personal	-94.262	-95.286
Otros gastos de explotación	-8.917	-9.015
Amortizaciones del inmovilizado	-2.500	-2.500
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	7.172	7.290
Ingresos financieros	30	100
Gastos financieros	-30	-50
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	150	
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	150	50
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7.322	7.340
Impuestos sobre beneficios	-1.244	-1.248
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.078	6.092
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	6.078	6.092
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	6.078	6.092

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4.113	3.495
Resultado del ejercicio antes de impuestos	7.322	7.340
Ajustes del resultado	-3.157	-629
Cambios en el capital corriente	162	-2.019
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-214	-1.197
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.223	-820
Pagos por inversiones	-1.413	-915
Cobros por desinversiones	190	95
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-2.976	-2.053
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-976	-53
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-2.000	-2.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-86	622
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	8.859	8.773
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	8.773	9.395

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	127.756	125.339
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	568	285
- INMOVILIZADO MATERIAL	92.713	91.446
- INVERSIONES INMOBILIARIAS	1.154	1.119
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	32.454	32.454
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	97	35
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	770	
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	50.069	51.315
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	40.701	41.358
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	95	62
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	500	500
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	8.773	9.395
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	177.825	176.654

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA, S.A. (ISDEFE)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	138.827	142.919
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	138.827	142.919
- FONDOS PROPIOS	138.827	142.919
Capital	41.372	41.372
Primas de emisión		
Reservas	91.377	95.455
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	6.078	6.092
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	1.038	985
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO	1.038	985
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	37.960	32.750
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	3.079	
- DEUDAS A CORTO PLAZO	53	53
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	34.828	32.697
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	177.825	176.654

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE,
S.A. (INECO)**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS		196.723
a) Ventas		196.723
b) Prestaciones de servicio		
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN		
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO		
4. APROVISIONAMIENTOS		-35.387
a) Consumo de mercaderías		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
c) Trabajos realizados por otras empresas		-35.387
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		557
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		101
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		456
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		18
- De la Unión Europea		438
- De otros		
c) Imputación de subvenciones de explotación		
6. GASTOS DE PERSONAL		-128.992
a) Sueldos y salarios		-92.038
b) Indemnizaciones		-450
c) Seguridad Social a cargo de la empresa		-25.959
d) Otros		-10.545
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN		-22.310
a) Servicios exteriores		-21.120
b) Tributos		-600
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-590
d) Otros gastos de gestión corriente		
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		-1.771

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"		
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS		
10. EXCESO DE PROVISIONES		
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO		
a) Deterioros y pérdidas		
b) Resultados por enajenaciones y otras		
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS		
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD		
- Al sector público estatal de carácter administrativo		
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- A otros		
14. OTROS RESULTADOS		
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS		
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)		8.820
17. INGRESOS FINANCIEROS		757
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a1) En empresas del grupo asociadas		
a2) En terceros		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		757
b1) De empresas del grupo y asociadas		
b2) De terceros		757
18. GASTOS FINANCIEROS		-123
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
b) Por deudas con terceros		-123
c) Por actualización de provisiones		
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
a) Cartera de negocios y otros		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	-359
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
a) Deterioro y pérdidas	
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	275
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	9.095
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-3.183
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	5.912
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	5.912
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	5.912

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	9.095
2. AJUSTES DEL RESULTADO	2.086
a) Amortización del inmovilizado (+)	1.771
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de provisiones (+/-)	590
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-757
h) Gastos financieros (+)	123
i) Diferencias de cambio (+/-)	359
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	3.485
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	3.502
c) Otros activos corrientes (+/-)	-25
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	307
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-562
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	263
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-3.097
a) Pagos de intereses (-)	-123
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	757
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-3.731
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/--1+/-2+/-3+/-4)	11.569

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)		-2.570
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		-1.300
c) Inmovilizado material		-1.100
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		-170
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)		150
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		150
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Otros activos		
h) Unidad de negocio		
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		-2.420
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		(miles de euros)
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
f) Otras aportaciones de socios (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De la Unión Europea		
- De otros		
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)		
h) Venta de participaciones a socios externos (+)		
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-45
a) Emisión		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
5. Préstamos procedentes del sector público (+)		
- De la Administración General del Estado		
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado		
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo		
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional		
- De otros		
6. Otras deudas (+)		
b) Devolución y amortización de		-45
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Otras deudas (-)		-45

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-5.805
a) Dividendos (-)	-5.805
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	-5.805
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	-5.850
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-359
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	2.940
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	48.177
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	51.117

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios	190.994	196.723
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	-33.620	-35.387
Otros ingresos de explotación	541	557
Gastos de personal	-126.150	-128.992
Otros gastos de explotación	-21.512	-22.310
Amortizaciones del inmovilizado	-1.437	-1.771
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	8.816	8.820
Ingresos financieros	735	757
Gastos financieros	-119	-123
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio	-1.369	-359
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros		
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	-753	275
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.063	9.095
Impuestos sobre beneficios	-2.258	-3.183
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	5.805	5.912
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		
		(miles de euros)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	5.805	5.912
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	5.805	5.912

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	7.833	11.569
Resultado del ejercicio antes de impuestos	8.063	9.095
Ajustes del resultado	2.667	2.086
Cambios en el capital corriente	-1.041	3.485
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.856	-3.097
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.633	-2.420
Pagos por inversiones	-2.753	-2.570
Cobros por desinversiones	120	150
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-4.422	-5.850
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-53	-45
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-4.369	-5.805
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-1.369	-359
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-591	2.940
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	48.768	48.177
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	48.177	51.117

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	20.236	20.606
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.116	1.841
- INMOVILIZADO MATERIAL	9.846	9.750
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	1.509	1.509
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	881	901
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	6.884	6.605
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	147.823	146.696
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	99.039	94.947
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	32	32
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	575	600
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	48.177	51.117
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	168.059	167.302

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INGENIERÍA Y ECONOMÍA DEL TRANSPORTE, S.A. (INECO)		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	85.028	85.140
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	85.028	85.140
- FONDOS PROPIOS	84.958	85.065
Capital	8.251	8.251
Primas de emisión	12.857	12.857
Reservas	58.045	58.045
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores		
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	5.805	5.912
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	70	75
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	2.092	1.473
- PROVISIONES A LARGO PLAZO	1.553	1.000
- DEUDAS A LARGO PLAZO	350	300
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	189	173
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	80.939	80.689
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO	9.143	8.581
- DEUDAS A CORTO PLAZO	174	179
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	71.622	71.929
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	168.059	167.302

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**INVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE
COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN
SIMPLIFICADO**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"

A) OPERACIONES CONTINUADAS

1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

- a) Ventas
- b) Prestaciones de servicio

2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN

3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO

4. APROVISIONAMIENTOS

- a) Consumo de mercaderías
- b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles
- c) Trabajos realizados por otras empresas
- d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos

5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN

- a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente
- b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De la Unión Europea
 - De otros
- c) Imputación de subvenciones de explotación

6. GASTOS DE PERSONAL

- a) Sueldos y salarios
- b) Indemnizaciones
- c) Seguridad Social a cargo de la empresa
- d) Otros

7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

- a) Servicios exteriores -842
- b) Tributos -842
- c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales
- d) Otros gastos de gestión corriente

8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO

-13

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"

9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS

10. EXCESO DE PROVISIONES

11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO

a) Deterioros y pérdidas

b) Resultados por enajenaciones y otras

12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS

13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD

- Al sector público estatal de carácter administrativo

- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional

- A otros

14. OTROS RESULTADOS

10

15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS

16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS

A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)

-845

17. INGRESOS FINANCIEROS

757

a) De participaciones en instrumentos de patrimonio

a1) En empresas del grupo asociadas

a2) En terceros

b) De valores negociables y otros instrumentos financieros

757

b1) De empresas del grupo y asociadas

b2) De terceros

757

18. GASTOS FINANCIEROS

a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas

b) Por deudas con terceros

c) Por actualización de provisiones

19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Cartera de negocios y otros

b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS -599	
a) Deterioro y pérdidas	-599
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23) 158	
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26) -687	
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27) -687	
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6) -687	
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE -687	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS **-687**

2. AJUSTES DEL RESULTADO **-145**

a) Amortización del inmovilizado (+)	13
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	599
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-757
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	

3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE **-9**

a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-1
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-8

4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN **775**

a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	757
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	18
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	

5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4) **-66**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES (-) -4.143

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros -4.143
- f) Activos no corrientes mantenidos para la venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)

- a) Empresas del grupo y asociadas
- b) Inmovilizado intangible
- c) Inmovilizado material
- d) Inversiones inmobiliarias
- e) Otros activos financieros
- f) Activos no corrientes mantenidos para venta
- g) Otros activos
- h) Unidad de negocio

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6) -4.143

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

- a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
- b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)
- c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)
- d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)
- e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

a) Dividendos (-)

- A la Administración General del Estado
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- A otros

b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)

12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)

D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO

E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D) -4.209

EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO 61.951

EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO 57.742

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación	-846	-842
Amortizaciones del inmovilizado	-13	-13
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados	507	10
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-352	-845
Ingresos financieros	819	757
Gastos financieros	-1.271	
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-599	-599
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	1.268	
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	217	158
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-135	-687
Impuestos sobre beneficios		
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-135	-687
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-135	-687
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-135	-687

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-40	-66
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-135	-687
Ajustes del resultado	-204	-145
Cambios en el capital corriente	-507	-9
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	806	775
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.097	-4.143
Pagos por inversiones	-2.097	-4.143
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-8.014	
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-8.014	
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)	-10.151	-4.209
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	72.102	61.951
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	61.951	57.742

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	15.817	19.349
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	26	13
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	15.384	18.929
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	407	407
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	62.130	57.901
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	156	136
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	20	20
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	3	3
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	61.951	57.742
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	77.947	77.250

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE COINVERSIÓN, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	77.680	76.993
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	77.680	76.993
- FONDOS PROPIOS	78.316	77.629
Capital	80.000	80.000
Primas de emisión		
Reservas	505	505
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-2.054	-2.189
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-135	-687
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-636	-636
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE	31	23
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	31	23
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	236	234
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO	5	5
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	221	221
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	10	8
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	77.947	77.250

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO



**INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR
DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO**

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	
a) Ventas	
b) Prestaciones de servicio	
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	
4. APROVISIONAMIENTOS	
a) Consumo de mercaderías	
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
c) Trabajos realizados por otras empresas	
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- De la Unión Europea	
- De otros	
c) Imputación de subvenciones de explotación	
6. GASTOS DE PERSONAL	
a) Sueldos y salarios	
b) Indemnizaciones	
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	
d) Otros	
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	
a) Servicios exteriores	-803
b) Tributos	-803
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
d) Otros gastos de gestión corriente	
8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	
	-13

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	
10. EXCESO DE PROVISIONES	
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	
a) Deterioros y pérdidas	
b) Resultados por enajenaciones y otras	
12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	
- Al sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
14. OTROS RESULTADOS	
15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	
16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	-816
17. INGRESOS FINANCIEROS	
1.194	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	
a1) En empresas del grupo asociadas	
a2) En terceros	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.194
b1) De empresas del grupo y asociadas	
b2) De terceros	1.194
18. GASTOS FINANCIEROS	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	
b) Por deudas con terceros	
c) Por actualización de provisiones	
19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
310	
a) Cartera de negocios y otros	
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	310

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN "CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS"	
20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	
21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-420
a) Deterioro y pérdidas	-420
b) Resultado por enajenaciones y otras	
22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	
23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	
A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	1.084
24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	268
27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	-147
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	121
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29+A.6)	121
29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	121

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
<i>(miles de euros)</i>	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	268
2. AJUSTES DEL RESULTADO	-1.071
a) Amortización del inmovilizado (+)	13
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	420
c) Variación de provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	
g) Ingresos financieros (-)	-1.194
h) Gastos financieros (+)	
i) Diferencias de cambio (+/-)	
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-310
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia -neto de dividendos- (-/+)	
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	
c) Otros activos corrientes (+/-)	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.095
a) Pagos de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobros de intereses (+)	1.194
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-99
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	292

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)	-35.347
a) Empresas del grupo y asociadas	-3.650
b) Inmovilizado intangible	
c) Inmovilizado material	
d) Inversiones inmobiliarias	
e) Otros activos financieros	-31.697
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	
g) Otros activos	
h) Unidad de negocio	
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)	2.810
a) Empresas del grupo y asociadas	
b) Inmovilizado intangible	
c) Inmovilizado material	
d) Inversiones inmobiliarias	
e) Otros activos financieros	2.810
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	
g) Otros activos	
h) Unidad de negocio	
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	-32.537
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	100.000
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	100.000
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	100.000
- De otros	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	
- De la Administración General del Estado	
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO

(miles de euros)

PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"

- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

f) Otras aportaciones de socios (+)

- De la Administración General del Estado
- De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
- De otros del sector público estatal de carácter administrativo
- Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
- De la Unión Europea
- De otros

g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)

h) Venta de participaciones a socios externos (+)

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión

1. Obligaciones y otros valores negociables (+)
2. Deudas con entidades de crédito (+)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
5. Préstamos procedentes del sector público (+)
 - De la Administración General del Estado
 - De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado
 - De otros del sector público estatal de carácter administrativo
 - Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional
 - De otros
6. Otras deudas (+)

b) Devolución y amortización de

1. Obligaciones y otros valores negociables (-)
2. Deudas con entidades de crédito (-)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)
4. Otras deudas (-)

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	
(miles de euros)	
PRESUPUESTO DE CAPITAL "ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO"	
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	
a) Dividendos (-)	
- A la Administración General del Estado	
- A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	
- A otros del sector público estatal de carácter administrativo	
- Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	
- A otros	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	100.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	67.755
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	156.540
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	224.295

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
Importe neto de la cifra de negocios		
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos		
Otros ingresos de explotación		
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación	-700	-803
Amortizaciones del inmovilizado	-13	-13
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		
Exceso de provisiones		
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
Diferencia negativa de combinaciones de negocios		
Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad		
Otros resultados		
Deterioro y resultado por enajenaciones de participaciones consolidadas		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades consolidadas		
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-713	-816
Ingresos financieros	611	1.194
Gastos financieros		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		310
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	-420	-420
Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero		
Incorporación al activo de gastos financieros		
= RESULTADO FINANCIERO	191	1.084
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		
Deterioro y resultados por enajenaciones de participaciones puestas en equivalencia		
Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia		
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-522	268
Impuestos sobre beneficios		-147
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-522	121
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	PREV. 2015	PPTO. 2016
= RESULTADO DEL EJERCICIO	-522	121
Resultado atribuido a socios externos		
= RESULTADO DE LA ENTIDAD / RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	-522	121

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-100	292
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-522	268
Ajustes del resultado	-178	-1.071
Cambios en el capital corriente		
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	600	1.095
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-16.758	-32.537
Pagos por inversiones	-16.758	-35.347
Cobros por desinversiones		2.810
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	130.000	100.000
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	130.000	100.000
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		
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		
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	113.142	67.755
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	43.398	156.540
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	156.540	224.295

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	40.926	70.607
- INMOVILIZADO INTANGIBLE	26	13
- INMOVILIZADO MATERIAL		
- INVERSIONES INMOBILIARIAS		
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	8.841	12.071
- INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	31.255	56.807
- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	804	1.716
- DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
- FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS		
ACTIVO CORRIENTE	156.659	224.366
- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- EXISTENCIAS		
- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	116	68
- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	3	3
- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	156.540	224.295
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	197.585	294.973

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO
AÑO 2016

Entidad: INNVIERTE ECONOMÍA SOSTENIBLE, S.A. SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO		
(miles de euros)		
BALANCE	PREV. 2015	PPTO. 2016
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
PATRIMONIO NETO	197.448	294.835
- INDIVIDUAL / DE LA ENTIDAD DOMINANTE	197.448	294.835
- FONDOS PROPIOS	199.862	299.983
Capital	200.000	300.000
Primas de emisión		
Reservas	429	429
(Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)		
Resultados de ejercicios anteriores	-45	-567
Otras aportaciones de socios		
Resultado del ejercicio	-522	121
(Dividendo a cuenta)		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
Reservas en sociedades consolidadas		
Reservas en sociedades puestas en equivalencia		
- AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	-2.414	-5.148
- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		
- DE SOCIOS EXTERNOS		
PASIVO NO CORRIENTE		
- PROVISIONES A LARGO PLAZO		
- DEUDAS A LARGO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO		
- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		
- PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES		
PASIVO CORRIENTE	137	138
- PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
- PROVISIONES A CORTO PLAZO		
- DEUDAS A CORTO PLAZO		
- DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO		
- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	137	138
- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO		
TOTAL ACTIVO = TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	197.585	294.973