



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2020-2023 AURREIKUSITA DIRU-FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2020-2023

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2020	2021	2022	2023
A) USTIATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos	42.893.541	49.296.255	51.554.578	58.912.618
2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado	61.989.525	63.303.593	67.279.018	63.692.949
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	47.867.322	48.905.364	50.018.562	50.269.420
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	1.345.351	539.026	2.816.037	-1.599.615
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)				
e) Emaitzak, ibilgetuaren baja eta besterentzeengatik / Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)				
f) Emaitzak, tresna finantzarioen baja eta besterentzeengatik / Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)				
g) Finantza sarrerak / Ingresos financieros (-)				
h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)	12.776.852	13.859.203	14.444.419	15.023.144
i) Aldaketa-diferentziak / Diferencias de cambio (+/-)				
j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan / Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)				
k) Beste sarrera eta gastu batzuk/ Otros ingresos y gastos (-/+)				
3. Kapital korronteraren aldaketak / Cambios en el capital corriente	-669.639	-1.774.447	-1.077.440	-786.044
a) Izakinak / Existencias (+/-)				
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-326.466	-778.882	-415.290	-411.478
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)				
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-343.173	-995.565	-662.150	-374.566
e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)				
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk / Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)				
4. Ustiatze jardueretako beste esku-diru fluxu batzuk / Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-25.851.505	-23.879.199	-22.084.201	-19.852.031
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-25.851.505	-23.879.199	-22.084.201	-19.852.031
b) Dibidenduen kobrantzak / Cobros de dividendos (+)				
c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)				
d) Kobrantzak (ordainketak) mozkinen gaineko zergagatik / Cobros/ (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)				
e) Beste ordainketa (kobrantza) batzuk / Otros pagos (cobros) (+/-)				
5. Ustiatze jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	78.361.922	86.946.202	95.671.955	101.967.492
B) INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-25.629.193	-12.205.449	-14.517.452	-13.271.075
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	-25.084.353	-13.039.740	-12.479.339	-14.455.017
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d) Ondasun higiezinak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros	-544.840	834.291	-2.038.113	1.183.942
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos				



	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2020	2021	2022	2023
7. Desinbertsioengatiko kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)				
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible				
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d) Ondasun higiezinetak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros				
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korrenteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos				
8. Inbertsio jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-25.629.193	-12.205.449	-14.517.452	-13.271.075
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio				
a) Ondare tresnen jaulkipena / Emisión de instrumentos de patrimonio (+)				
b) Ondare tresnen amortizazioa / Amortización de instrumentos de patrimonio (-)				
c) Ondare propioko tresnen erosketak / Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)				
d) Ondare propioko tresnen salmenta / Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)				
e) Jasotako diru laguntzak, dohaintzak eta legatuak / Subvenciones, donaciones y legados recibidos				
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-52.134.191	-64.156.160	-72.301.881	-79.568.319
a) Jaulkipena / Emisión				
1. Obligazioak eta antzeko baloreak / Obligaciones y valores similares (+)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (+)				
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (+)				
b) Itzulketa eta amortizazioa / Devolución y amortización de:	-52.134.191	-64.156.160	-72.301.881	-79.568.319
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y valores negociables(-)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)	-52.134.191	-64.156.160	-72.301.881	-79.568.319
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)				
11. Dibidenduengatik ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio				
a) Dibidenduak / Dividendos (-)				
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)				
12. Finantzatze jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	-52.134.191	-64.156.160	-72.301.881	-79.568.319
D) TRUKE TASEN ALDAKUNTZEN EFEKTUA / EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO				
E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA / AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)	598.538	10.584.593	8.852.622	9.128.098
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	25.341.828	25.940.366	36.524.959	45.377.581
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	25.940.366	36.524.959	45.377.581	54.505.679