

**MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL**

 2020/12/31an BUKATUTAKO EKITALDIARI DAGOKION DIRU-FLUXUEN EGOERA /  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2020

	Oharrak / Notas	(Zorra) / Hartzekoa (Debe) / Haber	
		2020	2019
<b>A) USTIATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		42.893.541	43.449.509
<b>2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado</b>		61.989.525	53.444.772
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)		47.867.322	47.081.355
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)			
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)		1.345.351	-5.905.756
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	12.269.173
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 (-/+)			
<b>3. Kapital korronteraren aldaketak / Cambios en el capital corriente</b>		-669.639	-5.606.787
a) Izakinak / Existencias (+/-)			
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-326.466	4.810.086
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)			
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		-343.173	-10.416.873
e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)			
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk / Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)			
<b>4. Ustiatze jardueretako beste esku-diru fluxu batzuk / Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		-25.851.505	-27.947.741
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)		-25.851.505	-27.947.741
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) (+/-)			
<b>5. Ustiatze jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		78.361.922	63.339.753
<b>B) INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Inbertsioengatiko ordainketak / Pagos por inversiones (-)</b>		-25.629.193	-33.254.210
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas			
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible		-25.084.353	-29.983.857
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material			
d) Ondasun higiezinak / Inversiones inmobiliarias			
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		-544.840	-3.270.353
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos			

	Oharrak / Notas	(Zorra) / Hartzekoa / Haber (Debe)	
		2020	2019
<b>7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)</b>			
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas			
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible			
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material			
d) Ondasun higiezinako 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			
<b>8. Inbertsio jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		-25.629.193	-33.254.210
<b>C) FINANTZATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>			
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. (+)			
<b>10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		-52.134.191	-47.971.895
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:			
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y valores negociables(-)		-52.134.191	-47.971.895
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)		-52.134.191	-47.971.895
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)			
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)			
<b>11. Dibidenduengatik ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>			
a) Dibidenduak / Dividendos (-)			
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
<b>12. Finantzatze jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>		-52.134.191	-47.971.895
<b>D) TRUKE TASEN ALDAKUNTZEN EFEKTUA / EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA / AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)</b>		598.538	-17.886.352
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo balioideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		25.341.828	43.228.180
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo balioideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		25.940.366	25.341.828