



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2021-2024 AURREIKUSITA DIRU-FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2021-2024

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2021	2022	2023	2024
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	15.405.486	18.773.934	22.404.553	32.447.483
2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado	68.490.707	65.468.773	63.178.916	60.242.120
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	48.820.744	50.298.679	50.448.973	50.968.956
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	6.386.360	832.261	-2.176.601	-6.186.689
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)		-145.259	-145.259	-145.259
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 (+)	13.283.603	14.483.092	15.051.803	15.605.112
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	1.359.716	-399.540	800.817	-244.155
a) Izakinak / Existencias (+/-)				
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.176.363	-685.769	-330.642	-328.631
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)				
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.536.079	286.229	1.131.459	84.476
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	-23.054.770	-21.110.298	-19.171.407	-16.911.159
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-23.054.770	-21.110.298	-19.171.407	-16.911.159
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)	62.201.139	62.732.869	67.212.879	75.534.289
B) INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-22.851.076	-17.739.074	-20.346.478	-17.291.000
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	-22.851.076	-13.051.220	-15.560.485	-17.291.000
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d) Ondasun higiezinak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		-4.687.854	-4.785.993	
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos				

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2021	2022	2023	2024
7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	970.000			7.063.080
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	970.000			7.063.080
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)	-21.881.076	-17.739.074	-20.346.478	-10.227.920
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		1.384.508		
a) Ondare tresnen jaulkipena / Emisión de instrumentos de patrimonio (+)				
b) Ondare tresnen amortizazioa / Amortización de instrumentos de patrimonio (-)				
c) Ondare propioko tresnen erosketa / 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 (+)		1.384.508		
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-44.156.160	-44.301.881	-44.568.320	-44.618.939
a) Jaulkipena / Emisión				
1. Obligazioak eta antzeko baloreak / Obligaciones y valores similares (+)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (+)				
3. Taldeko enprekin 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:	-44.156.160	-44.301.881	-44.568.320	-44.618.939
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y valores negociables(-)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)	-44.156.160	-44.301.881	-44.568.320	-44.618.939
3. Taldeko enprekin 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)	-44.156.160	-42.917.373	-44.568.320	-44.618.939
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)	-3.836.097	2.076.422	2.298.081	20.687.430
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	34.046.383	30.210.286	32.286.708	34.584.789
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	30.210.286	32.286.708	34.584.789	55.272.219