

**MERKATARITZAKO FORU SOZIJETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL**

2022-2025 AURREIKUSITA DIRU-FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2022-2025

		(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
		2022	2023	2024	2025
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	16.549.384	49.961.410	61.673.754	59.616.860
2.	Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado	66.493.681	67.593.837	62.344.993	75.452.911
a)	ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	50.643.405	52.760.845	53.279.169	53.426.215
b)	Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c)	Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	1.985.508	-836.180	-7.212.649	5.243.945
d)	Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-145.259	-145.258	-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 (+)	14.010.027	15.814.430	16.423.732	16.928.010
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	-1.478.502	-1.055.144	150.937	726.656
a)	Izakinak / Existencias (+/-)				
b)	Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.645.910	-2.990.318	-370.525	-361.618
c)	Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)				
d)	Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	167.408	1.935.174	521.462	1.088.274
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	-21.012.450	-19.238.729	-17.173.955	-15.168.274
a)	Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-21.012.450	-19.238.729	-17.173.955	-15.168.274
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)	60.552.113	97.261.374	106.995.729	120.628.153
B)	INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6.	Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-27.390.543	-31.299.900	-31.503.662	-46.993.145
a)	Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b)	Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	-27.390.543	-25.532.381	-31.503.662	-40.778.290
c)	Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d)	Ondasun higiezinak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e)	Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		-5.767.519		-6.214.855
f)	Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta				
g)	Beste aktibo batzuk / Otros activos				

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2022	2023	2024	2025
7. Desinbertsioengatiko kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	504.258		7.109.202	
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible				
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d) Ondasun higiezinak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros	504.258		7.109.202	
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)	-26.886.285	-31.299.900	-24.394.460	-46.993.145
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	1.384.507			
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 (+)	1.384.507			
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-44.301.881	-44.568.319	-44.618.940	-44.704.567
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:	-44.301.881	-44.568.319	-44.618.940	-44.704.567
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y valores negociables(-)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)	-44.301.881	-44.568.319	-44.618.940	-44.704.567
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)				
11. Dibidenduengatiko 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. Finantzatzeko jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9/-10-11)	-42.917.374	-44.568.319	-44.618.940	-44.704.567
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)	-9.251.546	21.393.155	37.982.329	28.930.441
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo balioekideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	28.293.934	19.042.388	40.435.543	78.417.872
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo balioekideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	19.042.388	40.435.543	78.417.872	107.348.313