

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2018KO KAPITALAREN AURREKONTUA / PRESUPUESTO DE CAPITAL 2018

| | |
|---|-------------|
| A) USTIATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | |
| 1. EKITALDIKO EMAITZA, ZERGAK ORDAINDU AURRETIK / RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS | 42.135.968 |
| 2. EMAITZAREN DOIKUNTZAK / AJUSTES DEL RESULTADO | 60.887.533 |
| a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+) | 45.393.159 |
| b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | |
| c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-) | 3.411.036 |
| d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-) | |
| e) Emaitzak, ibilgetuaren baja eta besterentzeengatik / Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) | |
| f) Emaitzak, tresna finantzarioen baja eta besterentzeengatik / Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) | |
| g) Finantza sarrerak / Ingresos financieros (-) | |
| h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+) | 11.294.988 |
| i) Aldaketa-diferentziak / Diferencias de cambio (+/-) | |
| j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan / Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) | 788.351 |
| k) Beste sarrera eta gastu batzuk / Otros ingresos y gastos (-/+) | |
| l) Partaidetza metodoaren bidez elkartutako enaitza / Resultado de asociadas por el método de la participación (+/-) | |
| m) Kontsolidazioko merkataritza fondoaren nariadura / Deterioro del Fondo de comercio de consolidación (+) | |
| 3. KAPITAL KORRONTEAREN ALDAKETAK / CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE | -1.577.473 |
| a) Izakinak / Existencias (+/-) | |
| b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | -1.212.187 |
| c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-) | |
| d) Hartzekodunak eta oraintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | -365.286 |
| 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 ESKUDIRU FLUXU BATZUK / OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | -11.294.988 |
| a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-) | -11.294.988 |
| 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 ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4) | 90.151.041 |



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2018KO KAPITALAREN AURREKONTUA / PRESUPUESTO DE CAPITAL 2018

**B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK /
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

| | | |
|----|---|-------------|
| 6. | INBERTSIOENGATIKO ORDAINKETAK / PAGOS POR INVERSIONES (-) | -45.735.558 |
| | a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas | |
| | b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible | |
| | c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material | -27.321.396 |
| | d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias | |
| | e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros | -18.414.162 |
| | f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta | |
| | g) Beste aktibo batzuk / Otros activos | |
| | h) Negozio unitatea / Unidad de negocio | |
| 7. | DESINBERTSIOENGATIKO KOBRANTZAK / COBROS POR DESINVERSIONES (+) | |
| | a) Taldeko enpresak eta elkartuak / Empresas del grupo y asociadas | |
| | b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible | |
| | c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material | |
| | d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias | |
| | e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros | |
| | f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta | |
| | g) Beste aktibo batzuk / Otros activos | |
| | h) Negozio unitatea / Unidad de negocio | |
| 8. | INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6) | -45.735.558 |

**C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU 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 propioiko tresnen erosketa / Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) | |
| | d) Ondare propioiko tresnen salmenta / Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | |
| | e) Jasotako diru laguntzak, dohaintzak eta legatuak / Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) | |
| | f) Bazkideen beste ekarpen batzuk / Otras aportaciones de socios (+) | |

MERKATARITZAKO FORU SOZIJATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2018KO KAPITALAREN AURREKONTUA / PRESUPUESTO DE CAPITAL 2018

| | |
|---|-------------|
| 10. KOBRANTZAK ETA ORDAINKETAK PASIBO FINANTZARIOAREN TRESNENGATIK / COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO | -46.899.787 |
| a) Jaulkipena / Emisión | |
| 1. Obligazioak eta beste balore negoziagarri batzuk / Obligaciones y otros valores negociables (+) | |
| 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. Sektore publikotik datozen maileguak / Préstamos procedentes del sector público (+) | |
| 5. Beste zor batzuk / Otras deudas (+) | |
| b) Itzulketa eta amortizazioa / Devolución y amortización de: | -46.899.787 |
| 1. Obligazioak eta beste balore negoziagarri batzuk / Obligaciones y otros valores negociables (-) | |
| 2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-) | -46.899.787 |
| 3. Taldeko enpresekin eta elkartuekin 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 / Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-) | |
| 12. FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11) | -46.899.787 |
| 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 DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D) | -2.484.304 |
| EKITALDIAREN HASIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO | 4.984.304 |
| EKITALDIAREN AMAIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO | 2.500.000 |