



ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA 2009KO ABENDUAREN 31N ITXITAKO EKITALDIAN		2009KO	2008KO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		EGITERAPENA	EGITERAPENA
		EJECUCION	EJECUCION
		2009	2008
A) USTIAPEN JARDUEREN ESKUDIRU FLUXUAK	A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		
1. Ekitaldiaren emaitza, zergak aplikatu aurrekoa	1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	336.809,00	-3.341.246,25
2. Emaitzaren doikuntzak	2. Ajustes del resultado	-2.843.716,33	2.585.192,63
a) Ibilgetuaren amortizazioa (+)	a) Amortización del inmovilizado (+)	167.766,66	141.047,37
b) Balio zuzenketak narriaduragatik (+/-)	b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	474.591,33	2.981.467,97
c) Hornidura aldaketa (+/-)	c) Variación de provisiones (+/-)	-1.406.922,04	113.621,18
d) Dirulaguntzak ezartzea (-)	d) Imputación de subvenciones (-)		
e) Ibilgetuaren bajen eta besterentzeen emaitzak (+/-)	e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-291.030,33	-27.254,94
f) Finantza tresnen bajen eta besterentzeen emaitzak (+/-)	f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-1.602.961,81	
g) Finantza sarrerak (-)	g) Ingresos financieros (-)	-300.885,13	-850.922,07
h) Finantza gastuak (+)	h) Gastos financieros (+)	119.705,10	227.233,12
i) Truke diferentziak (+/-)	i) Diferencias de cambio (+/-)		
j) Arrazoizko balioaren aldaketa finantza tresnetan (+/-)	j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
k) Bestelako sarrerak eta gastuak (-/+)	k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-3.980,11	
3. Aldaketak kapital arruntean	3. Cambios en el capital corriente	-3.446.116,30	4.033.991,07
a) Izakinak (+/-)	a) Existencias (+/-)	2.381.309,09	4.363.237,97
b) Zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk (+/-)	b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	1.370.854,84	1.008.647,59
c) Bestelako aktibo korranteak (+/-)	c) Otros activos corrientes (+/-)	-1.409.760,41	5.353.024,46
d) Hartzekodunak eta ordaindu beharreko beste kontu batzuk (+/-)	d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-5.788.519,82	-6.690.918,95
e) Bestelako pasibo korranteak (+/-)	e) Otros pasivos corrientes (+/-)		
f) Bestelako aktibo eta pasibo ez korranteak (+/-)	f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. Ustiapen jardueren bestelako eskudiru fluxuak	4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	181.180,03	623.688,95
a) Korrituen ordainketa (-)	a) Pagos de intereses (-)	-119.705,10	-227.233,12
b) Dibidenduak kobratzea (+)	b) Cobros de dividendos (+)		
c) Korrituak kobratzea (+)	c) Cobros de intereses (+)	300.885,13	850.922,07
d) Irabazien gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak) (-/+)	d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)		
e) Beste ordainketa batzuk (kobrantza) (-/+)	e) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. Ustiapen jardueren eskudiru fluxuak (+/--1+/-2+/-3+/-4)	5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/--1+/-2+/-3+/-4)	-5.771.843,60	3.901.626,40

ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA 2009KO ABENDUAREN 31N ITXITAKO EKITALDIAN		2009KO EGITERAPENA EJECUCION 2009	2008KO EGITERAPENA EJECUCION 2008
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009			
B) INBERTSIO JARDUEREN ESKUDIRU FLUXUAK	B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
6. Inbertsioengatiko ordainketak (-).	6. Pagos por inversiones (-)	-4.644.830,81	-6.740.447,29
a) Taldeko enpresak eta enpresa elkartuak	a) Empresas del grupo y asociadas	-3.045.276,00	-3.703.849,13
b) Ibilgetu inmateriala	b) Inmovilizado intangible	-2.494,40	-9.360,00
c) Ibilgetu materiala	c) Inmovilizado material		-716.553,39
d) Higiezinetan egindako inbertsioak	d) Inversiones inmobiliarias		-166.071,52
e) Beste finantza aktibo batzuk	e) Otros activos financieros	-1.092.810,12	
f) Saltzeko mantendutako aktibo ez korronteak.	f) Activos no corrientes mantenidos para venta	-504.250,29	-2.144.613,25
g) Beste aktibo batzuk	g) Otros activos		
7. Desinbertsioengatiko kobrantzak (+)	7. Cobros por desinversiones (+)	11.064.390,43	1.089.201,00
a) Taldeko enpresak eta enpresa elkartuak	a) Empresas del grupo y asociadas	8.102.607,21	
b) Ibilgetu inmateriala	b) Inmovilizado intangible		429.122,64
c) Ibilgetu materiala	c) Inmovilizado inmaterial	185.178,37	198.294,19
d) Higiezinetan egindako inbertsioak	d) Inversiones inmobiliarias		
e) Beste finantza aktibo batzuk	e) Otros activos financieros		461.784,17
f) Saltzeko mantendutako aktibo ez korronteak.	f) Activos no corrientes mantenidos para venta	2.776.604,85	
g) Beste aktibo batzuk	g) Otros activos		
8. Inbertsio jardueren eskudiru fluxuak (7-6)	8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	15.709.221,24	7.829.648,29
C) FINANTZA JARDUEREN ESKUDIRU FLUXUAK	C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
9. Ondare tresnengatiko kobrantza eta ordainketak	9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
a) Ondare tresnen jaulkipena (+)	a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
b) Ondare tresnen amortizazioa (-)	b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Ondare propioaren tresnen eskuratzeta (-)	c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		
d) Ondare propioaren tresnen besterentzea (+)	d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		
e) Jasotako dirulaguntzak, dohaintzak eta legatuak (+)	e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
10. Finantza pasiboaren tresnengatiko kobrantza eta ordainketak	10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	0,00	0,00
a) Jaulkipena	a) Emisión	0,00	0,00
1. Obligazioak eta negoziatutako baloreak (+)	1. Obligaciones y valores negociables (+)		
2. Kreditu erakundeekiko zorrak (-)	2. Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Zorrak, taldeko enprekin eta enpresa elkartuekin (-)	3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Bestelako zorrak (+)	4. Otras deudas (+)		
b) Hauen itzulketa eta amortizazioa:	b) Devolución y amortización de	0,00	0,00
1. Obligazioak eta beste balore batzuk (-)	1. Obligaciones y otros valores similares (-)		
2. Kreditu erakundeekiko zorrak (+)	2. Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Zorrak, taldeko enprekin eta enpresa elkartuekin (+)	3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Bestelako zorrak (-)	4. Otras deudas (-)		
11. Bestelako ondare tresnengatiko dibidendu eta ordainen ordainketak.	11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
a) Dibidenduak (-)	a) Dividendos (-)		
b) Bestelako ondare tresnen ordainketa (-)	b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		
12. Finantza jardueren eskudiru fluxuak (+/-9+/-10-11)	12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	0,00	0,00
D) KANBIO TASEN ALDAKETA ERAGINA	D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) ESKUDIRUAREN EDO ANTZEKOEN GEHIKUNTZA/MURRIZKETA GARBIA (+/-5+/-8+/-12+/-D)	E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	9.937.377,64	11.731.274,69
Ekitaldi hasierako eskudirua edo antzekoak	Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	302.511,37	2.052.131,26
Ekitaldi amaierako eskudirua edo antzekoak	Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	950.227,63	302.511,37