



| 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 | | | |
| 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 | -649.051,88 | -800.695,60 |
| 2. Emaitzaren doikuntzak | 2. Ajustes del resultado | 200.281,17 | 229.988,91 |
| a) Ibilgetuaren amortizazioa (+) | a) Amortización del inmovilizado (+) | 192.588,43 | 224.082,21 |
| b) Balio zuzenketak nariaduragatik (+/-) | b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | | |
| c) Homidura aldaketa (+/-) | c) Variación de provisiones (+/-) | | |
| d) Dirulaguntzak ezartzea (-) | d) Imputación de subvenciones (-) | -81.303,56 | -81.330,23 |
| e) Ibilgetuaren bajen eta besterentzeen emaitzak (+/-) | e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) | 84.999,64 | 84.999,64 |
| f) Finantza tresnen bajen eta besterentzeen emaitzak (+/-) | f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) | | |
| g) Finantza sarrerak (-) | g) Ingresos financieros (-) | -1.028,30 | -12.677,93 |
| h) Finantza gastuak (+) | h) Gastos financieros (+) | 5.024,96 | 14.915,22 |
| 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. Aldaketak kapital arruntean | 3. Cambios en el capital corriente | 150.688,61 | 69.100,15 |
| a) Izakinak (+/-) | a) Existencias (+/-) | 6.802,01 | 5.944,11 |
| b) Zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk (+/-) | b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | 24.871,99 | 39.524,79 |
| c) Bestelako aktibo korronteak (+/-) | c) Otros activos corrientes (+/-) | | |
| d) Hartzekodunak eta ordaindu beharreko beste kontu batzuk (+/-) | d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | 119.014,61 | 23.631,25 |
| e) Bestelako pasibo korronteak (+/-) | e) Otros pasivos corrientes (+/-) | | |
| f) Bestelako aktibo eta pasibo ez korronteak (+/-) | f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | | |
| 4. Ustiapen jardueren bestelako eskudiru fluxuak | 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | 3.249,96 | 4.993,86 |
| a) Korrituen ordainketa (-) | a) Pagos de intereses (-) | -8.801,24 | -12.450,49 |
| b) Dibidenduak kobratzea (+) | b) Cobros de dividendos (+) | | |
| c) Korrituak kobratzea (+) | c) Cobros de intereses (+) | 10.246,78 | 16.733,57 |
| d) Irabazien gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak) (-/+) | d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+) | 1.804,42 | 710,78 |
| 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) | -294.832,14 | -496.612,68 |
| B) INBERTSIO JARDUEREN ESKUDIRU FLUXUAK | B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| 6. Inbertsioengatiko ordainketak (-). | 6. Pagos por inversiones (-) | 103.561,16 | 69.468,23 |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa elkartuak | a) Empresas del grupo y asociadas | | |
| b) Ibilgetu inmateriala | b) Inmovilizado intangible | 0,00 | 6.388,00 |
| c) Ibilgetu materiala | c) Inmovilizado material | 103.561,16 | 63.080,23 |
| d) Higiezinetan egindako inbertsioak | d) Inversiones inmobiliarias | | |
| e) Beste finantza aktibo batzuk | e) Otros activos financieros | | |
| f) Saltzeko mantendutako aktibo ez korronteak. | f) Activos no corrientes mantenidos para venta | | |
| g) Beste aktibo batzuk | g) Otros activos | | |



| 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 | | | |
| 7. Desinbertsioengatik kobrantzak (+) | 7. Cobros por desinversiones (+) | 0,00 | 0,00 |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa elkartuak | a) Empresas del grupo y asociadas | | |
| b) Ibilgetu inmateriala | b) Inmovilizado intangible | | |
| c) Ibilgetu inmateriala | c) Inmovilizado inmaterial | | |
| d) Higiezinetan egindako inbertsioak | d) Inversiones inmobiliarias | | |
| e) Beste finantza aktibo batzuk | e) Otros activos financieros | | |
| f) Saltzeko mantendutako aktibo ez korronteak. | f) Activos no corrientes mantenidos para venta | | |
| 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) | -103.561,16 | -69.468,23 |
| C) FINANTZA JARDUEREN ESKUDIRU FLUXUAK | C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| 9. Ondare tresnengatik 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 eskuratzera (-) | 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 tresnengatik kobrantza eta ordainketak | 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | -183.063,08 | -181.936,50 |
| a) Jaulkipena | a) Emisión | 0,00 | 0,00 |
| 1. Obligazioak eta negozioa daitezkeen baloreak (+) | 1. Obligaciones y valores negociables (+) | | |
| 2. Kreditu erakundeekiko zorrak (-) | 2. Deudas con entidades de crédito (-) | | |
| 3. Zorrak, taldeko enpresekin 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 | -183.063,08 | -181.936,50 |
| 1. Obligazioak eta beste balore batzuk (-) | 1. Obligaciones y otros valores similares (-) | | |
| 2. Kreditu erakundeekiko zorrak (+) | 2. Deudas con entidades de crédito (+) | -150.253,31 | -150.253,58 |
| 3. Zorrak, taldeko enpresekin eta enpresa elkartuekin (+) | 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | | |
| 4. Bestelako zorrak (-) | 4. Otras deudas (-) | -32.809,77 | -31.682,92 |
| 11. Bestelako ondare tresnengatik dibidendu eta ordainen ordainketak. | 11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio | 569.969,50 | 672.856,09 |
| a) Dibidenduak (-) | a) Dividendos (-) | 569.969,50 | 672.856,09 |
| 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) | 386.906,42 | 490.919,59 |
| D) KANBIO TASEN ALDAKETEN 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) | -11.486,88 | -75.161,32 |
| Ekitaldi hasierako eskudirua edo antzekoak | Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 13.693,20 | 88.854,52 |
| Ekitaldi amaierako eskudirua edo antzekoak | Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 2.206,32 | 13.693,20 |