

A) 2011/12/31an BUKATUTAKO EKITALDIARI DAGOKION ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / 'ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2011

		(Zorra) / Hartzekoa (Debe) / Haber	
		2011	2010
A)	USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	8.597	-1.274.330
1.	Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos.	5.000	2.000
2.	Emaitzaren doikuntzak / 'Ajustes del resultado.	-5.000	-10.000
	a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	2.800.217	3.140.956
	b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
	c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)		
	d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-2.800.217	-3.140.956
	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 (-)	-5.000	-10.000
	h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)	0	0
	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.	3.597	-1.276.330
	a) Izakinak / Existencias (+/-)	0	-1.157
	b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-637.472	3.671.919
	c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)	0	21.403
	d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	641.069	-2.253.323
	e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)	0	-2.715.172
	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.	5.000	10.000
	a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)		
	b) Dibidenduen kobrantzak / Cobros de dividendos (+)		
	c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	5.000	10.000
	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)	8.597	-1.274.330
B)	INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.488.597	-760.832
6.	Inbertsioengatiko ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-2.569.060	-850.500
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.		
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-675.000	-220.500
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-1.825.000	-530.420
	d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.		
	e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	-69.060	-99.580
	f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.		
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.		
7.	Desinbertsioengatiko kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	80.463	89.668
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.		
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.		
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.		
	d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.		
	e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	80.463	89.668
	f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.		
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.		

8. Inbertsio jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-2.488.597	-760.832
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.	2.500.000	750.920
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.500.000	750.920
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. (+)	2.500.000	750.920
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	0	0
a) Jaulkipena / Emisión.	0	0
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:	0	0
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y 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. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)		
11. Dibidenduengatik ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak / 'Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0	0
a) Dibidenduak / Dividendos (-)		
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		
12. Finantzatze jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	2.500.000	750.920
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)	20.000	-1.284.242
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	510.000	1.794.242
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	530.000	510.000

A) 2011-2014 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2011-2014

		(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
		2011	2012	2013	2014
A)	USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	8.597	5.000	-25.000	-45.000
1.	Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos.	5.000	7.000	13.000	24.000
2.	Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado.	-5.000	-7.000	-10.000	-12.000
	a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	2.800.217	2.478.793	1.884.096	1.142.575
	b) Nariaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
	c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)				
	d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-2.800.217	-2.478.793	-1.884.096	-1.142.575
	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 (-)	-5.000	-7.000	-10.000	-12.000
	h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)				
	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.	3.597	-2.000	-38.000	-69.000
	a) Izakinak / Existencias (+/-)				
	b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-637.472	-108.760	-111.159	-113.381
	c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)	0			
	d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	641.069	106.760	73.159	44.381
	e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)	0			
	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.	5.000	7.000	10.000	12.000
	a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)				
	b) Dibidenduen kobrantzak / Cobros de dividendos (+)				
	c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	5.000	7.000	10.000	12.000
	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)	8.597	5.000	-25.000	-45.000
B)	INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-2.488.597	-995.000	5.000	5.000
6.	Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-2.569.060	-1.070.000	-60.000	-70.000
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.				
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-675.000	-200.000	0	0
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-1.825.000	-800.000	0	0
	d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.				
	e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	-69.060	-70.000	-60.000	-70.000
	f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.				
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.				

7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	80.463	75.000	65.000	75.000
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / 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.	80.463	75.000	65.000	75.000
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korrenteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.				
8. Inbertsio jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-2.488.597	-995.000	5.000	5.000
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.	2.500.000	1.000.000	0	0
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.500.000	1.000.000	0	0
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. (+)	2.500.000	1.000.000	0	0
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	0	0	0	0
a) Jaulkipena / Emisión.	0	0	0	0
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:	0	0	0	0
1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y 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. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)				
11. Dibiduentzako ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0	0	0	0
a) Dibidenduak / Dividendos (-)				
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).				
12. Finantzate jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	2.500.000	1.000.000	0	0
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)	20.000	10.000	-20.000	-40.000
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	510.000	530.000	540.000	520.000
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	530.000	540.000	520.000	480.000