MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

	2012	2011
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	**-14.449.511**	**-16.903.591**
2. EMAITZAREN DOIKUNTZAK / AJUSTES DEL RESULTADO	**14.043.272**	**82.592.356**
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	42.803.921	40.465.897
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	42.954.304	42.954.305
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-4.569.400	-4.569.400
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 (-)	0	0
h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)	11.738.310	10.917.834
j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan / Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-78.883.863	-7.176.280
k) Beste sarrera eta gastu batzuk / Otros ingresos y gastos (-/+)		
3. KAPITAL KORRONTEAREN ALDAKETAK / CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	**-153.088**	**36.301.039**
a) Izakinak / Existencias (+/-)		
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-153.088	36.301.039
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)		
d) Hartzekodunak eta oraintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		
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	**-11.738.310**	**-10.917.834**
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-11.738.310	-10.917.834
c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	0	0
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)	**-12.297.637**	**91.071.970**
B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. INBERTSIOENGATIKO ORDAINKETAK / PAGOS POR INVERSIONES (-)	**-62.024.959**	**-248.553.485**
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	0	0
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material	-30.447.009	-215.189.334
d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias		
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros	-31.577.950	-33.364.151
7. DESINBERTSIOENGATIKO KOBRANTZAK / COBROS POR DESINVERSIONES (+)	**0**	**0**
8. INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	**-62.024.959**	**-248.553.485**
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	**0**	**0**
10. KOBRANTZAK ETA ORDAINKETAK PASIBO FINANTZARIOAREN TRESNENGATIK / COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	**74.322.596**	**130.838.113**
a) Jaulkipena / Emisión	**74.322.596**	**130.838.113**
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (+)	74.322.596	130.838.113
b) Itzulketa eta amortizazioa / Devolución y amortización de:	**0**	**0**
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)		
11. DIBIDENDUENGATIKO ORDAINKETAK ETA BESTE ONDARE TRESNA BATZUEN ORDAINSARIAK / PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	**0**	**0**
12. FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	74.322.596	130.838.113
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)	0	-26.643.402
EKITALDIAREN HASIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	**0**	**26.643.402**
EKITALDIAREN AMAIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	0	0

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

	2012	2013	2014	2015
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	**-14.449.511**	**-3.143.144**	**3.125.452**	**9.119.437**
2. EMAITZAREN DOIKUNTZAK / AJUSTES DEL RESULTADO	**14.043.272**	**74.135.640**	**76.093.008**	**66.464.727**
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	42.803.921	45.730.707	45.778.892	48.796.327
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	42.954.304	30.349.558	23.440.607	30.493.688
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-4.569.400	-4.569.400	-4.569.400	-4.569.400
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 (-)	0	-2.304.804	-2.990.095	-3.265.299
h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)	11.738.310	12.259.251	12.890.513	14.198.827
j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan / Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-78.883.863	-7.329.672	1.542.491	-19.189.416
k) Beste sarrera eta gastu batzuk / Otros ingresos y gastos (-/+)				
3. KAPITAL KORRONTEAREN ALDAKETAK / CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	**-153.088**	**-107.383**	**-122.574**	**-254.042**
a) Izakinak / Existencias (+/-)				
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-153.088	-107.383	-122.574	-254.042
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)				
d) Hartzekodunak eta oraintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)				
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	**-11.738.310**	**-9.954.447**	**-9.900.418**	**-10.933.528**
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-11.738.310	-12.259.251	-12.890.513	-14.198.827
c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	0	2.304.804	2.990.095	3.265.299
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)	**-12.297.637**	**60.930.666**	**69.195.468**	**64.396.594**
B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. INBERTSIOENGATIKO ORDAINKETAK / PAGOS POR INVERSIONES (-)	**-62.024.959**	**-43.245.054**	**-45.553.093**	**-30.972.943**
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible				
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material	-30.447.009	-16.029.578	-14.284.903	-1.333.029
d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias	0	0	0	0
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros	-31.577.950	-27.215.476	-31.268.190	-29.639.914
7. DESINBERTSIOENGATIKO KOBRANTZAK / COBROS POR DESINVERSIONES (+)	**0**	**0**	**0**	**0**
8. INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	**-62.024.959**	**-43.245.054**	**-45.553.093**	**-30.972.943**
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	**0**	**0**	**0**	**0**
10. KOBRANTZAK ETA ORDAINKETAK PASIBO FINANTZARIOAREN TRESNENGATIK / COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	**74.322.596**	**-17.685.612**	**-23.642.375**	**-33.423.651**
a) Jaulkipena / Emisión				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (+)	74.322.596			
b) Itzulketa eta amortizazioa / Devolución y amortización de:				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (-)		-17.685.612	-23.642.375	-33.423.651
11. DIBIDENDUENGATIKO ORDAINKETAK ETA BESTE ONDARE TRESNA BATZUEN ORDAINSARIAK / PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	**0**	**0**	**0**	**0**
12. FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	74.322.596	-17.685.612	-23.642.375	-33.423.651
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)	0	0	0	0
EKITALDIAREN HASIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	**0**	**0**	**0**	**0**
EKITALDIAREN AMAIERAKO ESKUDIRUA EDO BALIOKIDEAK / EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	0	0	0	0