



2011

BIZKAIKO LURRALDE HISTORIKOAREN KONTU OROKORRA
CUENTA GENERAL DEL TERRITORIO HISTÓRICO DE BIZKAIAMerkataritzako Foru Sozietateak
Interbiak, A.B.Sociedades Mercantiles Forales
Interbiak, S.A.**Esku-diruaren fluxuen egoera**
Estado de flujos de efectivo

	2011.ko ITXIERA CIERRE 2011	2010.ko ITXIERA CIERRE 2010
A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPIEN JARDUERETAN		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	32.901.400,02	17.838.723,01
1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-31.899.095,92	-585.549,09
2 Emaitzaren dokuntzak		
Ajustes del resultado	82.019.087,59	54.537.906,79
a) Ibilgetuaren amortizazioa		
Amortización del inmovilizado	37.368.591,23	20.059.358,57
b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak		
Correcciones valorativas por deterioro		
c) Hornikuntzen aldagetak		
Variación de provisiones		
d) Diru-laguntzen egozpena		
Imputación de subvenciones	-20.689,68	-20.689,68
e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		
f) Finantza bitartekoaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		
g) Finantza sarrerak		
Ingresos financieros	-1.142.649,43	-578.418,16
h) Finantza gastuak		
gastos financieros	45.813.835,47	35.077.656,06
i) Truke aldagetak		
Diferencias de cambio		
j) Zentzuzko balioaren aldarazpenak finantza bitartekoetan		
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
k) Bestelako sarrerak eta gastuak		
Otros ingresos y gastos		
3 Aldaketak kapital arruntean		
Cambios en capital corriente	21.807.012,93	-6.840.159,80
a) Izakinak		
Existencias	-5.565.004,01	-717.858,45
b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk		
Deudores y otras cuentas a cobrar	30.389.679,53	-10.406.214,97
c) Bestelako aktibo arruntak		
Otros activos corrientes	473,08	1.009,94
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk		
Acreedores y otras cuentas a pagar	-3.028.482,23	4.282.903,68
e) Bestelako pasibo arruntak		
Otros pasivos corrientes	10.346,56	
f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak		
Otros activos y pasivos no corrientes		
4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk		
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-39.025.604,58	-29.273.474,89
a) Korrituen ordainketa		
Pagos de intereses	-40.168.254,01	-29.851.893,05
b) Dibidenduen kobrantza		
Cobros de dividendos		
c) Korrituen kobrantza		
Cobros de intereses	1.142.649,43	578.418,16
d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak)		
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		
e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk		
Otros pagos (cobros)		
5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak		
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	32.901.400,02	17.838.723,01
B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-113.107.870,47	-351.202.687,26
6 Ordainketak inbertsioengatik		
Pagos por inversiones	-113.107.870,47	-351.204.887,26
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak		
Empresas del grupo y asociadas		
b) Ibilgetu ukiezina		
Inmovilizado intangible	-56.865,00	-753,47
c) Ibilgetu materiala		
Inmovilizado material	-113.051.005,47	-351.204.133,79
d) Inbertsioak higiezinetan		
Inversiones inmobiliarias		
e) Bestelako finantza aktiboak		
Otros activos financieros		
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak		
Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Bestelako aktiboak		
Otros activos		



2011

BIZKAIKO LURRALDE HISTORIKOAREN KONTU OROKORRA
CUENTA GENERAL DEL TERRITORIO HISTÓRICO DE BIZKAIAMerkataritzako Foru Sozietateak
Interbiak, A.B.Sociedades Mercantiles Forales
Interbiak, S.A.**Esku-diruaren fluxuen egoera**
Estado de flujos de efectivo

	2011.ko ITXIERA CIERRE 2011	2010.ko ITXIERA CIERRE 2010
7 Desinbertsioengatikoa kobrantzak Cobros por desinversiones		2.200,00
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak Empresas del grupo y asociadas		
b) Ibilgetu ukiezina Inmovilizado intangible		
c) Ibilgetu materiala Inmovilizado material		
d) Inbertsioak higiezinetan Inversiones inmobiliarias		
e) Bestelako finantza aktiboak Otros activos financieros		
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Bestelako aktiboak Otros activos		2.200,00
8 Inbertsio jardueren esku-diru fluxuak Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-113.107.870,47	-351.202.687,26
C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9 Ondare bitartekoengatikoa kobrantzak eta ordainketak Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	106.992.139,77	348.006.840,54
a) Ondareko bitartekoen jaulkipena Emisión de instrumentos de patrimonio	25.000.000,00	28.000.000,00
b) Ondareko bitartekoen amortizazioa Amortización de instrumentos de patrimonio	25.000.000,00	28.000.000,00
c) Ondare propioa bitartekoen eskuraketa Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		
d) Ondare propioa bitartekoen besterentzea Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		
e) Jaso diren diru-laguntzak, dohaintzak eta legatuak Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
10 Finantza pasiboen bitartekoengatikoa kobrantzak eta ordainketak Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	82.003.296,26	320.019.260,02
a) Jaulkipena Emisión	82.003.296,26	320.019.467,39
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk Obligaciones y otros valores negociables		
2 Zorrak kreditu erakundeekin Deudas con entidades de crédito	82.000.000,00	320.000.000,00
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin Deudas con empresas del grupo y asociadas	3.296,26	19.467,39
4 Bestelako zorrak Otras Deudas		
b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizatzea Devolución y amortización de		
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk Obligaciones y otros valores negociables		
2 Zorrak kreditu erakundeekin Deudas con entidades de crédito		
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin Deudas con empresas del grupo y asociadas		
4 Bestelako zorrak Otras Deudas		-207,37
11 Dibidenduengatikoa ordainketak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatikoa ordainsariak Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-11.156,49	-12.419,48
a) Dibidentuak Dividendos		
b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatikoa ordainsariak Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-11.156,49	-12.419,48
12 Finantzaketa jardueren esku-diru fluxuak Flujos de efectivo de las actividades de financiación	106.992.139,77	348.006.840,54
D) Kanbio-tasaren aldaketaren eragina Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		
E) ESKU-DIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA/ MURRIZKETA GARBIA AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	26.785.669,32	14.642.876,29
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi hasieran Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	77.398.728,01	62.755.851,72
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi amaieran Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	104.184.397,33	77.398.728,01