



2011

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

|                                                                   | 2011.ko ITXIERA<br>CIERRE 2011 | 2010.ko ITXIERA<br>CIERRE 2010 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPIEN JARDUERETAN</b>             |                                |                                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>       |                                |                                |
| <b>1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik</b>                      |                                |                                |
| <b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>                 |                                |                                |
| <b>2 Emaitzaren dokuntzak</b>                                     |                                |                                |
| <b>Ajustes del resultado</b>                                      | <b>3.561.403,57</b>            | <b>2.417.790,89</b>            |
| a) Ibilgetuaren amortizazioa                                      |                                |                                |
| Amortización del inmovilizado                                     | 13.832.591,06                  | 11.182.565,12                  |
| b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak                         |                                |                                |
| Correcciones valorativas por deterioro                            | -4.380,42                      | 99.084,55                      |
| c) Hornikuntzen aldaketak                                         |                                |                                |
| Variación de provisiones                                          | 773.279,24                     | 46.714,69                      |
| d) Diru-laguntzen egozpena                                        |                                |                                |
| Imputación de subvenciones                                        | -10.822.863,79                 | -8.673.989,19                  |
| e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak             |                                |                                |
| Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado             | 114.164,50                     | 40.013,66                      |
| f) Finantza bitartekoaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak   |                                |                                |
| Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros  |                                |                                |
| g) Finantza sarrerak                                              |                                |                                |
| Ingresos financieros                                              | -440.375,09                    | -276.597,94                    |
| h) Finantza gastuak                                               |                                |                                |
| gastos financieros                                                | 108.988,07                     |                                |
| i) Truke aldaketak                                                |                                |                                |
| 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                                           |                                |                                |
| <b>3 Aldaketak kapital arruntean</b>                              | <b>-888.137,10</b>             | <b>11.681.128,89</b>           |
| <b>Cambios en capital corriente</b>                               |                                |                                |
| a) Izakinak                                                       |                                |                                |
| Existencias                                                       | 5.862,84                       | 17.788,41                      |
| b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk              |                                |                                |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                                 | -70.795,04                     | 8.186.113,29                   |
| c) Bestelako aktibo arruntak                                      |                                |                                |
| Otros activos corrientes                                          | 428.551,00                     | 1.316.491,46                   |
| d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk        |                                |                                |
| Acreedores y otras cuentas a pagar                                | 2.959.382,46                   | -735.865,93                    |
| e) Bestelako pasibo arruntak                                      |                                |                                |
| Otros pasivos corrientes                                          | -4.211.138,36                  | 2.896.601,66                   |
| f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak              |                                |                                |
| Otros activos y pasivos no corrientes                             |                                |                                |
| <b>4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk</b>      |                                |                                |
| <b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b> | <b>331.387,02</b>              | <b>276.597,94</b>              |
| a) Korrituen ordainketa                                           |                                |                                |
| Pagos de intereses                                                | -108.988,07                    |                                |
| b) Dibidenduen kobrantza                                          |                                |                                |
| Cobros de dividendos                                              |                                |                                |
| c) Korrituen kobrantza                                            |                                |                                |
| Cobros de intereses                                               | 440.375,09                     | 276.597,94                     |
| d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak)               |                                |                                |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios                      |                                |                                |
| e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk                        |                                |                                |
| Otros pagos (cobros)                                              |                                |                                |
| <b>5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak</b>                     |                                |                                |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>       | <b>3.004.653,49</b>            | <b>14.375.517,72</b>           |
| <b>B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN</b>             |                                |                                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         |                                |                                |
| <b>6 Ordainketak inbertsioengatik</b>                             |                                |                                |
| <b>Pagos por inversiones</b>                                      | <b>-10.325.336,21</b>          | <b>-10.393.969,61</b>          |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak                         |                                |                                |
| Empresas del grupo y asociadas                                    |                                |                                |
| b) Ibilgetu ukiezina                                              |                                |                                |
| Inmovilizado intangible                                           | -8.539.290,88                  | -8.287.473,21                  |
| c) Ibilgetu materiala                                             |                                |                                |
| Inmovilizado material                                             | -1.786.045,33                  | -2.106.496,40                  |
| 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  
Lantik, A.B.Sociedades Mercantiles Forales  
Lantik, S.A.**Esku-diruaren fluxuen egoera**  
**Estado de flujos de efectivo**

|                                                                                                                                                                                      | 2011.ko ITXIERA<br>CIERRE 2011 | 2010.ko ITXIERA<br>CIERRE 2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>7 Desinbertsioengatiko kobrantzak</b><br><b>Cobros por desinversiones</b>                                                                                                         | <b>244.242,10</b>              | <b>249.409,78</b>              |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak<br>Empresas del grupo y asociadas                                                                                                          |                                |                                |
| b) Ibilgetu ukiezina<br>Inmovilizado intangible                                                                                                                                      | 219.791,79                     | 187.328,48                     |
| c) Ibilgetu materiala<br>Inmovilizado material                                                                                                                                       | 24.450,31                      | 62.081,30                      |
| d) Inbertsioak higiezinetan<br>Inversiones inmobiliarias                                                                                                                             |                                |                                |
| e) Bestelako finantza aktiboak<br>Otros activos financieros                                                                                                                          |                                |                                |
| f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak<br>Activos no corrientes mantenidos para venta                                                                                |                                |                                |
| g) Bestelako aktiboak<br>Otros activos                                                                                                                                               |                                |                                |
| <b>8 Inbertsio jardueren esku-diru fluxuak</b><br><b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                                                                          | <b>-10.081.094,11</b>          | <b>-10.144.559,83</b>          |
| <b>C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN</b><br><b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                             |                                |                                |
| <b>9 Ondare bitartekoengatiko kobrantzak eta ordainketak</b><br><b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>                                                                 | <b>5.053.456,68</b>            | <b>11.653.224,76</b>           |
| a) Ondareko bitartekoen jaulkipena<br>Emisión de instrumentos de patrimonio                                                                                                          |                                |                                |
| b) Ondareko bitartekoen amortizazioa<br>Amortización de instrumentos de patrimonio                                                                                                   |                                |                                |
| c) Ondare propioko bitartekoen eskuraketa<br>Adquisición de instrumentos de patrimonio propio                                                                                        | -95.769,65                     | -136.739,53                    |
| d) Ondare propioko bitartekoen besterentzea<br>Enajenación de instrumentos de patrimonio propio                                                                                      |                                |                                |
| e) Jaso diren diru-laguntzak, dohaintzak eta legatuak<br>Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                                                                | 5.149.226,33                   | 11.789.964,29                  |
| <b>10 Finantza pasiboen bitartekoengatiko kobrantzak eta ordainketak</b><br><b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>                                              |                                |                                |
| a) Jaulkipena<br>Emisión                                                                                                                                                             |                                |                                |
| 1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk<br>Obligaciones y otros valores negociables                                                                               |                                |                                |
| 2 Zorrak kreditu erakundeekin<br>Deudas con entidades de crédito                                                                                                                     |                                |                                |
| 3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin<br>Deudas con empresas del grupo y asociadas                                                                                        |                                |                                |
| 4 Bestelako zorrak<br>Otras Deudas                                                                                                                                                   |                                |                                |
| b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizatzea<br>Devolución y amortización de                                                                                                           |                                |                                |
| 1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk<br>Obligaciones y otros valores negociables                                                                               |                                |                                |
| 2 Zorrak kreditu erakundeekin<br>Deudas con entidades de crédito                                                                                                                     |                                |                                |
| 3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin<br>Deudas con empresas del grupo y asociadas                                                                                        |                                |                                |
| 4 Bestelako zorrak<br>Otras Deudas                                                                                                                                                   |                                |                                |
| <b>11 Dibidenduengatiko ordainketak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak</b><br><b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b> |                                |                                |
| a) Dibidentuak<br>Dividendos                                                                                                                                                         |                                |                                |
| b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak<br>Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio                                                                        |                                |                                |
| <b>12 Finantzaketa jardueren esku-diru fluxuak</b><br><b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>                                                                   | <b>5.053.456,68</b>            | <b>11.653.224,76</b>           |
| <b>D) Kanbio-tasaren aldaketen eragina</b><br><b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>                                                                                |                                |                                |
| <b>E) ESKU-DIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA/ MURRIZKETA GARBIA</b><br><b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>                                                 | <b>-2.022.983,94</b>           | <b>15.884.182,65</b>           |
| Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi hasieran<br>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                                                                   | 35.151.803,04                  | 19.267.620,39                  |
| Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi amaieran<br>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                                                                                      | 33.128.819,10                  | 35.151.803,04                  |