

**Esku-diruaren fluxuen egoera**  
**Estado de flujos de efectivo**

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Euskalduna Jauregia, A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Palacio Euskalduna, S.A.**

	2016eko ITXIERA CIERRE 2016	2015eko ITXIERA CIERRE 2015
<b>A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPEN JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>829.521,52</b>	<b>315.602,97</b>
1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik <i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>	<b>(1.221.720,25)</b>	<b>(982.889,91)</b>
2 Emaitzaren dokuntzak <i>Ajustes del resultado</i>	<b>1.487.683,80</b>	<b>1.469.462,91</b>
a) Ibilgetuaren amortizazioa <i>Amortización del inmovilizado</i>	2.157.498,58	2.130.164,08
b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak <i>Correcciones valorativas por deterioro</i>		13.572,81
c) Hornikuntzen aldaketak <i>Variación de provisiones</i>		
d) Diru-laguntzen egozpena <i>Imputación de subvenciones</i>	(530.159,15)	(558.097,79)
e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak <i>Resultados por bajas o enajenaciones del inmovilizado</i>		
f) Finantza bitartekoen baxa eta besterentzeengatiko emaitzak <i>Resultados por bajas o enajenaciones de instrumentos financieros</i>		
g) Finantza sarrerak <i>Ingresos financieros</i>	(192.727,47)	(161.367,40)
h) Finantza gastuak <i>Gastos financieros</i>	53.071,84	45.191,21
i) Truke aldaketak <i>Diferencias de cambio</i>		
j) Zentzuzko balioaren aldarazpenak finantza bitartekoetan <i>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</i>		
k) Bestelako sarrerak eta gastuak <i>Otros ingresos o gastos</i>		
3 Aldaketak kapital arruntean <i>Cambios en capital corriente</i>	<b>418.821,61</b>	<b>(298.737,27)</b>
a) Izakinak <i>Existencias</i>	193.592,59	(377.302,35)
b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk <i>Deudores o otras cuentas a cobrar</i>	15.221,55	(4.353,31)
c) Bestelako aktibo arruntak <i>Otros activos corrientes</i>		
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk <i>Acreedores o otras cuentas a pagar</i>	162.889,14	311.075,87
e) Bestelako pasibo arruntak <i>Otros pasivos corrientes</i>	47.118,33	(228.157,48)
f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak <i>Otros activos o pasivos no corrientes</i>		
4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk <i>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	<b>144.736,36</b>	<b>127.767,24</b>
a) Korrituen ordainketa <i>Pagos de intereses</i>	(53.071,84)	(45.191,21)
b) Dibidenduen kobrantza <i>Cobros de dividendos</i>		
c) Korrituen kobrantza <i>Cobros de intereses</i>	192.727,47	161.367,40
d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak) <i>Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</i>	5.080,73	11.591,05
e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk <i>Otros pagos (cobros)</i>		
5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak <i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	<b>829.521,52</b>	<b>315.602,97</b>
<b>B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>493.030,92</b>	<b>318.996,42</b>
6 Ordainketak inbertsioengatik <i>Pagos por inversiones</i>	<b>(270.721,71)</b>	<b>(765.473,78)</b>
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak <i>Empresas del grupo o asociadas</i>		
b) Ibilgetu ukiezina <i>Inmovilizado intangible</i>	(58.724,16)	(10.367,60)
c) Ibilgetu materiala <i>Inmovilizado material</i>	(211.997,55)	(755.106,18)
d) Inbertsioak higiezinetan <i>Inversiones inmobiliarias</i>		
e) Bestelako finantza aktiboak <i>Otros activos financieros</i>		
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak <i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>		
g) Bestelako aktiboak <i>Otros activos</i>		

**Esku-diruaren fluxuen egoera**  
**Estado de flujos de efectivo**

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Euskalduna Jauregia, A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Palacio Euskalduna, S.A.**

	2016eko ITXIERA CIERRE 2016	2015eko ITXIERA CIERRE 2015
<b>7 Desinbertsioengatiko kobrantzak</b> <b>Cobros por desinversiones</b>	<b>763.752,63</b>	<b>1.084.470,20</b>
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak <i>Empresas del grupo o asociadas</i>		
b) Ibilgetu ukiezina <i>Inmovilizado intangible</i>		
c) Ibilgetu materiala <i>Inmovilizado material</i>		
d) Inbertsioak higiezinetan <i>Inversiones inmobiliarias</i>		
e) Bestelako finantza aktiboak <i>Otros activos financieros</i>	763.752,63	1.084.470,20
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak <i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>		
g) Bestelako aktiboak <i>Otros activos</i>		
<b>8 Inbertsio jardueren esku-diru fluxuak</b> <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>493.030,92</b>	<b>318.996,42</b>
<b>C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN</b> <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9 Ondare bitartekoengatiko kobrantzak eta ordainketak</b> <b>Cobros o pagos por instrumentos de patrimonio</b>	---	---
a) Ondareko bitartekoen jaulkipena <i>Emisión de instrumentos de patrimonio</i>		
b) Ondareko bitartekoen amortizazioa <i>Amortización de instrumentos de patrimonio</i>		
c) Ondare propioko bitartekoen eskuraketa <i>Adquisición de instrumentos de patrimonio propio</i>		
d) Ondare propioko bitartekoen besterentzea <i>Enajenación de instrumentos de patrimonio propio</i>		
e) Jaso diren diru-laguntzak, dohaintzak eta legatuak <i>Subvenciones, donaciones o legados recibidos</i>		
<b>10 Finantza pasiboen bitartekoengatiko kobrantzak eta ordainketak</b> <b>Cobros o pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	---	---
a) Jaulkipena <i>Emisión</i>	---	---
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones o otros valores negociables</i>		
2 Zorrak kerditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo o asociadas</i>		
4 Bestelako zorrak <i>Otras Deudas</i>		
b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizatzea <i>Devolución o amortización de</i>	---	---
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones o otros valores negociables</i>		
2 Zorrak kerditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo o asociadas</i>		
4 Bestelako zorrak <i>Otras Deudas</i>		
<b>11 Dibidenduengatiko ordainketak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak</b> <b>Pagos por dividendos o remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		
a) Dibidentuak <i>Dividendos</i>		
b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak <i>Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</i>		
<b>12 Finantzaketa jardueren esku-diru fluxuak</b> <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	---	---
<b>D) Kanbio-tasaren aldaketaren eragina</b> <b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		
<b>E) ESKU-DIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA/ MURRIZKETA GARBIA</b> <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>1.322.552,44</b>	<b>634.599,39</b>
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi hasieran <i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>	1.955.451,31	1.320.851,92
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi amaieran <i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>	3.278.003,75	1.955.451,31