

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

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

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

	2019ko ITXIERA CIERRE 2019	2018ko ITXIERA CIERRE 2018
<b>A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPEN JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>643.481,73</b>	<b>637.020,07</b>
<b>1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik</b>		
<i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>	<b>(1.605.765,66)</b>	<b>(1.125.998,90)</b>
<b>2 Emaitzaren dokuntzak</b>		
<b>Ajustes del resultado</b>	<b>1.707.310,05</b>	<b>1.555.376,39</b>
a) Ibilgetuaren amortizazioa		
<i>Amortización del inmovilizado</i>	2.412.987,57	2.207.121,68
b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak		
<i>Correcciones valorativas por deterioro</i>		
c) Hornikuntzen aldaketak		
<i>Variación de provisiones</i>		
d) Diru-laguntzen egozpena		
<i>Imputación de subvenciones</i>	(543.762,27)	(543.762,27)
e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
<i>Resultados por bajas o enajenaciones del inmovilizado</i>		
f) Finantza bitartekoaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
<i>Resultados por bajas o enajenaciones de instrumentos financieros</i>		9.655,37
g) Finantza sarrerak		
<i>Ingresos financieros</i>	(282.417,50)	(241.964,92)
h) Finantza gastuak		
<i>Gastos financieros</i>	120.502,25	124.326,53
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>		
<b>3 Aldaketak kapital arruntean</b>	<b>380.022,09</b>	<b>90.004,19</b>
<b>Cambios en capital corriente</b>		
a) Izakinak		
<i>Existencias</i>		
b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk		
<i>Deudores o otras cuentas a cobrar</i>	(139.548,53)	107.208,82
c) Bestelako aktibo arruntak		
<i>Otros activos corrientes</i>	(12.581,26)	48.893,00
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk		
<i>Acreedores o otras cuentas a pagar</i>	532.151,88	(57.687,63)
e) Bestelako pasibo arruntak		
<i>Otros pasivos corrientes</i>		(8.410,00)
f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak		
<i>Otros activos o pasivos no corrientes</i>		
<b>4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk</b>	<b>161.915,25</b>	<b>117.638,39</b>
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
a) Korrituen ordainketa		
<i>Pagos de intereses</i>	(120.502,25)	(124.326,53)
b) Dibidenduen kobrantza		
<i>Cobros de dividendos</i>		
c) Korrituen kobrantza		
<i>Cobros de intereses</i>	282.417,50	241.964,92
d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak)		
<i>Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</i>		
e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk		
<i>Otros pagos (cobros)</i>		
<b>5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak</b>	<b>643.481,73</b>	<b>637.020,07</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
<b>B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3.507.049,55)</b>	<b>(1.937.948,30)</b>
<b>6 Ordainketak inbertsioengatik</b>		
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(3.507.049,55)</b>	<b>(1.937.948,30)</b>
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak		
<i>Empresas del grupo o asociadas</i>		
b) Ibilgetu ukiezina		
<i>Inmovilizado intangible</i>	(5.011,25)	(16.214,50)
c) Ibilgetu materiala		
<i>Inmovilizado material</i>	(3.502.038,30)	(1.921.733,80)
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.**

	2019ko ITXIERA CIERRE 2019	2018ko ITXIERA CIERRE 2018
<b>7 Desinbertsioengatikokobrantzak</b> <b>Cobros por desinversiones</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>		
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>(3.507.049,55)</b>	<b>(1.937.948,30)</b>
<b>C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN</b> <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9 Ondare bitartekoengatikokobrantzak 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 bitartekoengatikokobrantzak eta ordainketak</b> <b>Cobros o pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		
a) Jaulkipena <i>Emisión</i>		
1 Obligazioak eta negozagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones o otros valores negociables</i>		
2 Zorrrak kerditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo o asociadas</i>		
4 Bestelako zorrrak <i>Otras Deudas</i>		
b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizatzea <i>Devolución o amortización de</i>	---	---
1 Obligazioak eta negozagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones o otros valores negociables</i>		
2 Zorrrak kerditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo o asociadas</i>		
4 Bestelako zorrrak <i>Otras Deudas</i>		
<b>11 Dibidenduengatikokobrantzak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatikokobrantsariak</b> <b>Pagos por dividendos o remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		
a) Dibidentuak <i>Dividendos</i>		
b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatikokobrantsariak <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>(2.863.567,82)</b>	<b>(1.300.928,23)</b>
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi hasieran <i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>	6.255.362,45	7.556.290,68
Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi amaieran <i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>	3.391.794,63	6.255.362,45