

NH HOTEL GROUP, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO GENERADOS EN LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021**

(Miles de Euros)

	Nota	2022	2021
<b>ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>Resultado consolidado antes de impuestos y operaciones interrumpidas:</b>		<b>155.610</b>	<b>(145.257)</b>
<b>Ajustes al resultado:</b>			
Amortización por inmovilizado material e intangible (+)	6 y 9	102.979	107.454
Amortización derechos de uso (+)	7	174.344	172.774
(Beneficios)/Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	6, 7, 8 y 9	(6.815)	(2.131)
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material e intangible (+/-)	6, 7, 9 y 24.1	(2.771)	(65.108)
Ganancias/Pérdidas de inversiones valoradas por el método de la participación (+/-)	11	449	1.447
Ingresos financieros (-)	24.3	(6.492)	(3.411)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	24.3	(831)	(1.815)
Gastos financieros (+)	24.3	140.632	152.373
Resultado por exposición a hiperinflación (NIC 29)	24.3	(4.384)	(3.151)
Diferencias netas de cambio (Ingresos / (Gastos))	24.3	2.123	(703)
Resultado por enajenación de inversiones financieras	24.3	(23.560)	966
Deterioro inversiones financieras (+/-)		(2.051)	703
Otras partidas no monetarias (+/-)		41.033	(48.702)
<b>Resultado ajustado</b>		<b>570.266</b>	<b>165.439</b>
<b>Variación neta en los activos / pasivos:</b>			
(Aumento)/Disminución de existencias		(3.013)	(1.619)
(Aumento)/Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(38.112)	(1.538)
(Aumento)/Disminución de otros activos corrientes		(128)	13.757
Aumento/(Disminución) de acreedores comerciales		22.734	71.328
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes		32.575	10.780
Aumento/(Disminución) de provisiones		(3.291)	(10.031)
(Aumento)/Disminución Activos no corrientes		(9.800)	(312)
Aumento/(Disminución) Pasivos no corrientes		(750)	436
Impuestos sobre las ganancias pagados		(9.545)	444
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>		<b>560.936</b>	<b>248.684</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Otros intereses/dividendos recibidos</b>		<b>1.876</b>	<b>816</b>
<b>Inversiones (-):</b>			
Empresas del grupo, negocios conjuntos y asociadas		—	—
Activos materiales, intangibles e inversiones inmobiliarias	6 y 9	(49.394)	(36.837)
Inversiones financieras y otros activos financieros corrientes		7.437	(7.527)
		<b>(41.957)</b>	<b>(44.364)</b>
<b>Desinversiones (+):</b>			
Empresas del grupo, negocios conjuntos y asociadas	2.9.5 y 11	46.145	—
Activos materiales, intangibles e inversiones inmobiliarias		20.635	128.160
Otros activos		2.087	7.415
		<b>68.867</b>	<b>135.575</b>
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>		<b>28.786</b>	<b>92.027</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Dividendos pagados (-)		—	(143)
<b>Intereses pagados por deudas (-)</b>			
Intereses pagados por medios de pago		(19.749)	(7.929)
Intereses pagados por financiación y otros		(33.827)	(47.959)
Cobros procedentes de emisión de acciones (+)	15.1	—	6.318
Pagos por operaciones con socios minoritarios (-)	15.7	(554)	—
Pagos por operaciones con acciones propias (-)	15.4	(508)	(770)
Cobros por obligaciones y otros valores negociables +		—	400.000
Pagos por obligaciones y otros valores negociables (-)		—	(356.850)
Cobros por deudas con entidades de crédito (+)		—	2.484
Pagos por deudas con entidades de crédito (-)	16	(206.135)	(241.355)
Cobros por deudas con entidades relacionadas (+)	15.1 y 16	—	100.000
Pagos de pasivos por arrendamiento (-)	7	(271.188)	(271.847)
Pagos por otros pasivos financieros (+/-)		(108)	(102)
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación</b>		<b>(532.069)</b>	<b>(418.153)</b>
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN BRUTA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>57.654</b>	<b>(77.442)</b>
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes</b>		<b>179</b>	<b>521</b>
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>57.833</b>	<b>(76.921)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>		<b>243.930</b>	<b>320.851</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>		<b>301.763</b>	<b>243.930</b>

Las Notas 1 a 30 descritas en la Memoria consolidada y los Anexos I/II forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2022. El estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2021 se presenta a efectos comparativos.