

**MERKATARITZAKO FORU SOZIJETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL**

<b>ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A) USTIATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Ekitaldiko emaitza zergak ordaindu aurretik/Resultado ejercicio antes impuestos</b>	<b>2.509,77</b>	<b>2.112,27</b>
<b>2. Emaitzaren doikuntzak/Ajustes del resultado</b>	<b>96.863,46</b>	<b>65.624,81</b>
a) Ibilgetuaren amortizazioa/Amortización del inmovilizado (+)	156.667,00	158.004,53
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak/Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Horniduren aldakuntza/Variación de provisiones (+/-)		-25.000,00
d) Dirulaguntzen egozpena/Imputación de subvenciones (-)	-59.803,54	-66.726,32
e) Emaitzak, ibilgetuaren baja eta besterentzeengatik Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
f) Emaitzak, tresna finantzarioen baja eta besterentzeengatik Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
g) Finantza sarrerak/Ingresos financieros (-)		-653,40
h) Finantza gastuak/Gastos financieros (+)		
i) Aldaketa-diferentziak/Diferencias de cambio (+/-)		
j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
<b>3. Kapital korrontearen aldaketak/Cambios en el capital corriente</b>	<b>34.569,51</b>	<b>-35.819,41</b>
a) Izakinak/Existencias (+/-)	-48.538,59	-81.607,82
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk/Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	130.614,92	146.837,31
c) Beste aktibo korrante batzuk/Otros activos corrientes (+/-)		1.077,50
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk/Acreedores y cuentas a pagar (+/-)	-33.650,87	-87.870,45
e) Beste pasibo korrante batzuk/Otros pasivos corrientes (+/-)		-400,00
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korrante batzuk/Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-13.855,95	-13.855,95
<b>4. Ustiatze jardueretako beste eskudiru fluxu batzuk</b>	<b>0,00</b>	<b>653,40</b>
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
a) Intereses ordainketa/Pagos de intereses (-)		
b) Dibidenduen kobrantzak/Cobros de dividendos (+)		
c) Interesen kobrantzak/Cobros de intereses (+)		653,40
d) Kobrantzak (ordainketak) mozkinen gaineko zergagatik Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
e) Beste ordainketa (kobrantza) batzuk/Otros pagos (cobros) (-/+)		
<b>5. Ustiatze jardueretako eskudiru fluxuak</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>133.942,74</b>	<b>32.571,07</b>
<b>B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Inbertsioengatiko ordainketak/Pagos por inversiones (-)</b>	<b>-10.109,00</b>	<b>-12.596,06</b>
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas		
b) Ibilgetu ukiezina/Inmovilizado intangible	-9.109,00	-4.106,70
c) Ibilgetu materiala/Inmovilizado material	-1.000,00	-8.489,36
d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias		
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korranteak Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos		
<b>7. Desinbertsioengatiko kobrantzak/Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas		
b) Ibilgetu ukiezina/Inmovilizado intangible		
c) Ibilgetu materiala/Inmovilizado material		
d) Inbertsio inmobiliarioak / Inversiones inmobiliarias		
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korranteak Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos		
<b>8. Inbertsio jardueretako eskudiru fluxuak</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>-10.109,00</b>	<b>-12.596,06</b>

**MERKATARITZAKO FORU SOZIEATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL**

<b>ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Ondare tresnen jaulkipena/Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
b) Ondare tresnen amortizazioa/Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Ondare propioko tresnen erosketak/Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		
d) Ondare propioko tresnen salmenta/Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		
e) Jasotako dirulaguntzak, dohaintzak eta legatuak Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		
<b>10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.650,00</b>
a) Jaulkipena/Emisión		
1. Obligazioak eta beste balore negoziagarri batzuk Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak/Deudas con entidades de crédito (+)		
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Beste zor batzuk/Otras deudas (+)		
b) Itzulketa eta amortizazioak/Devolución y amortización de:		
1. Obligazioak eta beste balore negoziagarri batzuk Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak/Deudas con entidades de crédito (-)		
3. Taldeko enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Beste zor batzuk/Otras deudas (-)		-1.650,00
<b>11. Dibidenduengatik ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Dibidenduak/Dividendos (-)		
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)		
<b>12. Finantzatze jardueretako eskudiru fluxuak Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.650,00</b>
<b>D) Truke tasen aldakuntzen efektua Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		
<b>E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>123.833,74</b>	<b>18.325,01</b>
<b>Ekitaldiaren hasierako eskudirua edo baliokideak Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>851.679,82</b>	<b>833.354,81</b>
<b>Ekitaldiaren amaierako eskudirua edo baliokideak Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>975.513,56</b>	<b>851.679,82</b>