

## MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA: 2025-2028 URTEETARAKO AURREIKUSPENA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2025-2028				
	2025	2026	2027	2028
<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>935,81</b>	<b>1.018,61</b>	<b>1.248,71</b>	<b>1.125,13</b>
<b>2. Emaitzaren doikuntzak/Ajustes del resultado</b>	<b>82.585,68</b>	<b>80.304,20</b>	<b>80.194,06</b>	<b>80.081,72</b>
a) Ibilgetuaren amortizazioa/Amortización del inmovilizado (+)	143.409,45	141.235,95	141.235,95	141.235,95
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak/Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c) Horniduren aldakuntza/Variación de provisiones (+/-)				
d) Dirulaguntzen egozpena/Imputación de subvenciones (-)	-60.823,77	-60.931,75	-61.041,89	-61.154,23
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 (-)				
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>-395.707,67</b>	<b>3.258.411,27</b>	<b>-2.093.662,71</b>	<b>-481.065,48</b>
a) Izakinak/Existencias (+/-)	-328.936,69	4.555.620,56	-2.002.739,99	-830.714,29
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk/Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	-42.100,81	-272.104,03	-64.602,02	376.388,79
c) Beste aktibo korrante batzuk/Otros activos corrientes (+/-)				
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk/Acreedores y cuentas a pagar (+/-)	1.604,86	-998.375,69	880,04	949,18
e) Beste pasibo korrante batzuk/Otros pasivos corrientes (+/-)	454,54	471,17	488,42	-1.919,55
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korrante batzuk/Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-26.729,57	-27.200,74	-27.689,16	-25.769,61
<b>4. Ustiatze jardueretako beste eskudiru fluxu batzuk</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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 (+)				
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>-312.186,18</b>	<b>3.339.734,08</b>	<b>-2.012.219,94</b>	<b>-399.858,63</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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina/Inmovilizado intangible	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Ibilgetu materiala/Inmovilizado material	0,00	0,00	0,00	0,00
d) Inbertsio inbiliararioak / 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>	<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 inbiliararioak / 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA/SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA: 2025-2028 URTEETARAKO AURREIKUSPENA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2025-2028				
	2025	2026	2027	2028
<b>C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK</b>				
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
<b>9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</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</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</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 (-)				
<b>11. Dibidenduengatik ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>				
a) Dibidenduak/Dividendos (-)				
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak				
Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)				
<b>12. Finantzate jardueretako eskudiru fluxuak</b>				
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D) Truke tasen aldakuntzen efektua</b>				
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>				
<b>E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA</b>				
<b>AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-312.186,18</b>	<b>3.339.734,08</b>	<b>-2.012.219,94</b>	<b>-399.858,63</b>
<b>Ekitaldiaren hasierako eskudirua edo baliokideak</b>	<b>1.978.275,81</b>	<b>1.666.089,63</b>	<b>5.005.823,71</b>	<b>2.993.603,77</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>				
<b>Ekitaldiaren amaierako eskudirua edo baliokideak</b>	<b>1.666.089,63</b>	<b>5.005.823,71</b>	<b>2.993.603,77</b>	<b>2.593.745,14</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>				