MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA / SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
		2027	2026
A)	**USTIATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK**		
	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
	1. Ekitaldiko emaitza zergak ordaindu aurretik/Resultado ejercicio antes impuestos	**988,09**	**48.721,13**
	2. Emaitzaren doikuntzak/Ajustes del resultado	**80.099,93**	**80.211,92**
	a) Ibilgetuaren amortizazioa/Amortización del inmovilizado (+)	141.235,83	141.235,83
	b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak/Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
	c) Horniduren aldakuntza/Variación de provisiones (+/-)		
	d) Dirulaguntzen egozpena/Imputación de subvenciones (-)	-61.135,90	-61.023,91
	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 (-)	0	
	h) Finantza gastuak/Gastos financieros (+)		
	i) Aldaketa-diferentziak/Diferencias de cambio (+/-)		
	j) Arrazoizko balioaren aldakuntza tresna finantzarioetan		
	Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
	3. Kapital korrontearen aldaketak/Cambios en el capital corriente	**-2.757.231,28**	**1.616.853,01**
	a) Izakinak/Existencias (+/-)	-6.159.563,35	2.921.630,16
	b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk/Deudores y otras cuenta a cobrar (+/-)	3.800,27	46.782,68
	c) Beste aktibo korronte batzuk/Otros activos corrientes (+/-)	2.000.000,00	-1.987.126,15
	d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk/Acreedores y cuentas a pagar (+/-)	1.630.020,13	-1.033.079,89
	e) Beste pasibo korronte batzuk/Otros pasivos corrientes (+/-)	408.984,99	205.220,26
	f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk/Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-640.473,32	1.463.425,95
	4. Ustiatze jardueretako beste eskudiru fluxu batzuk	**0,00**	**0,00**
	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
	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) (-/+)		
	5. Ustiatze jardueretako eskudiru fluxuak		
	Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-2.676.143,26**	**1.745.786,06**
B)	**INBERTSIO JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK**		
	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	6. Inbertsioengatiko ordainketak/Pagos por inversiones (-)	**0,00**	**0,00**
	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-korronteak		
	Activos no corrientes mantenidos para la venta		
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos		
	7. Desinbertsioengatiko kobrantzak/Cobros por desinversiones (+)	**0,00**	**0,00**
	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-korronteak		
	Activos no corrientes mantenidos para la venta		
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos		
	8. Inbertsio jardueretako eskudiru fluxuak		
	Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	**0,00**	**0,00**

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA / SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

ESKUDIRU FLUXUEN EGOERA/ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKUDIRU FLUXUAK		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik	**650.000,00**	**650.000,00**
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
a) Ondare tresnen jaulkipena/Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	650.000,00	650.000,00
b) Ondare tresnen amortizazioa/Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Ondare propioko tresnen erosketa/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 (+)		
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik	**0,00**	**0,00**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
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 (-)		
11. Dibidenduengatiko ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak	**0,00**	**0,00**
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		
a) Dibidenduak/Dividendos (-)		
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak		
Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)		
12. Finantzatze jardueretako eskudiru fluxuak		
Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**650.000,00**	**650.000,00**
D) Truke tasen aldakuntzen efektua		
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		
E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA		
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-2.026.143,26**	**2.395.786,06**
Ekitaldiaren hasierako eskudirua edo baliokideak	**7.285.292,18**	**4.889.506,12**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		
Ekitaldiaren amaierako eskudirua edo baliokideak	**5.259.148,92**	**7.285.292,18**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		