MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA / SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2026/12/31an BUKATUTAKO EKITALDIARI DAGOKION DIRU - FLUXUEN EGOERA /
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2026

(Euro unitateetan / En unidades de Euro)

		(Zorra) / Hartzekoa (Debe) / Haber	
		2027	**2026**
A)	**USTIATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN**		
1.	**Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos**	**9.700**	**(300)**
2.	**Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado**	**5.300**	**300**
	a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	5.300	300
	b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
	c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)		
	d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)		
	e) Emaitzak, ibilgetuaren baja eta besterentzeengatik / Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
	f) Emaitzak, tresna finantzarioen baja eta besterentzeengatik / Resultado 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 del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
	k) Beste sarrera eta gastu batzuk/ Otros ingresos y gastos (-/+)		
3.	**Kapital korronteraren aldaketak / Cambios en el capital corriente**	**0**	**0**
	a) Izakinak / Existencias (+/-)		
	b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		
	c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)		
	d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		
	e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)		
	f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk / Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4.	**Ustiatze jardueretako beste esku-diru fluxu batzuk / Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación**	**0**	**0**
	a) Interesen ordainketak / 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 esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)**	**15.000**	**0**
B)	**INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**		
6.	**Inbertsioengatiko ordainketak / Pagos por inversiones (-)**	**(14.015.000)**	**(7.500.000)**
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas	(14.000.000)	(7.498.400)
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible		
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material	(15.000)	(1.600)
	d) Ondasun higiezinetako inbertsioak / Inversiones inmobiliarias		0
	e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros		0
	f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta		0
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos		0

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEA / SOCIEDAD MERCANTIL FORAL

2026/12/31an BUKATUTAKO EKITALDIARI DAGOKION DIRU - FLUXUEN EGOERA /
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2026

(Euro unitateetan / En unidades de Euro)

		(Zorra) / Hartzekoa (Debe) / Haber	
		2027	**2026**
7.	**Desinbertsioengatiko kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)**	**0**	**0**
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas		
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible		
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material		
	d) Ondasun higiezinetako inbertsioak / 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 esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)**	**(14.015.000)**	**(7.500.000)**
C)	**FINANTZATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**		
9.	**Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio**	**14.000.000**	**7.500.000**
	a) Ondare tresnen jaulkipena / Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	14.000.000	7.500.000
	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 diru laguntzak, dohaintzak eta legatuak / Subvenciones, donaciones y legados recibidos. (+)		
10.	**Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero**	**0**	**0**
		0	0
	a) Jaulkipena / Emisión		
	1. Obligazioak eta antzeko baloreak / Obligaciones y valores similares (+)		
	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 (+)		
		0	0
	b) Itzulketa eta amortizazioa / Devolución y amortización de:		
	1. Obligazioak eta balore negoziagarriak / Obligaciones y 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 / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio**	**0**	**0**
	a) Dibidenduak / Dividendos (-)	0	0
	b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		
12.	**Finantzatze jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)**	**14.000.000**	**7.500.000**
D)	**TRUKE TASEN ALDAKUNTZEN EFEKTUA / EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO**		
E)	**ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA / AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)**	**0**	**0**
	Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	**0**	**0**
	Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		