

**Esku-diruaren fluxuen egoera**  
**Estado de flujos de efectivo**

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Seed Capital Bizkaia Mikro, A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Seed Capital Bizkaia Mikro, S.A.**

	2018ko ITXIERA CIERRE 2018	2017ko ITXIERA CIERRE 2017
<b>A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPEN JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik		
<i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>	<b>(212.002,45)</b>	<b>(132.337,37)</b>
2 Emaitzaren dokuntzak		
<i>Ajustes del resultado</i>	<b>(164.424,06)</b>	<b>(154.418,46)</b>
a) Ibilgetuaren amortizazioa		
<i>Amortización del inmovilizado</i>	<b>(42.568,33)</b>	<b>(19.260,21)</b>
b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak		
<i>Correcciones valorativas por deterioro</i>	11.666,68	13.213,05
c) Hornikuntzen aldaketak		
<i>Variación de provisiones</i>		
d) Diru-laguntzen egozpena		
<i>Imputación de subvenciones</i>		
e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
<i>Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado</i>		
f) Finantza bitartekoaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak		
<i>Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros</i>		
g) Finantza sarrerak		
<i>Ingresos financieros</i>	(54.235,01)	(32.473,26)
h) Finantza gastuak		
<i>Gastos financieros</i>		
i) Truke aldaketak		
<i>Diferencias de cambio</i>		
j) Zentzuzko balioaren aldarazpenak finantza bitartekoetan		
<i>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</i>		
k) Bestelako sarrerak eta gastuak		
<i>Otros ingresos y gastos</i>		
3 Aldaketak kapital arruntean		
<i>Cambios en capital corriente</i>	<b>(59.245,07)</b>	<b>8.868,04</b>
a) Izakinak		
<i>Existencias</i>		
b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk		
<i>Deudores y otras cuentas a cobrar</i>		
c) Bestelako aktibo arruntak		
<i>Otros activos corrientes</i>		
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk		
<i>Acreedores y otras cuentas a pagar</i>	(59.245,07)	8.868,04
e) Bestelako pasibo arruntak		
<i>Otros pasivos corrientes</i>		
f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak		
<i>Otros activos y pasivos no corrientes</i>		
4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk		
<i>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	<b>54.235,01</b>	<b>32.473,26</b>
a) Korrituen ordainketa		
<i>Pagos de intereses</i>		
b) Dibidenduen kobrantza		
<i>Cobros de dividendos</i>		
c) Korrituen kobrantza		
<i>Cobros de intereses</i>	54.235,01	32.473,26
d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak)		
<i>Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</i>		
e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk		
<i>Otros pagos (cobros)</i>		
5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak		
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	<b>(212.002,45)</b>	<b>(132.337,37)</b>
<b>B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6 Ordainketak inbertsioengatik		
<i>Pagos por inversiones</i>	<b>(512.888,93)</b>	<b>(491.171,39)</b>
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak		
<i>Empresas del grupo y asociadas</i>	<b>(713.300,00)</b>	<b>(603.750,00)</b>
b) Ibilgetu ukiezina		
<i>Inmovilizado intangible</i>		
c) Ibilgetu materiala		
<i>Inmovilizado material</i>		
d) Inbertsioak higiezinetan		
<i>Inversiones inmobiliarias</i>		
e) Bestelako finantza aktiboak		
<i>Otros activos financieros</i>	(713.300,00)	(603.750,00)
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak		
<i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>		
g) Bestelako aktiboak		
<i>Otros activos</i>		

**Esku-diruaren fluxuen egoera**  
**Estado de flujos de efectivo**

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Seed Capital Bizkaia Mikro, A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Seed Capital Bizkaia Mikro, S.A.**

	2018ko ITXIERA CIERRE 2018	2017ko ITXIERA CIERRE 2017
<b>7 Desinbertsoengatik kobrantzak</b>		
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>200.411,07</b>	<b>112.578,61</b>
a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak <i>Empresas del grupo y asociadas</i>		
b) Ibilgetu ukiezina <i>Inmovilizado intangible</i>		
c) Ibilgetu materiala <i>Inmovilizado material</i>		
d) Inbertsioak higiezinetan <i>Inversiones inmobiliarias</i>		
e) Bestelako finantza aktiboak <i>Otros activos financieros</i>	200.411,07	112.578,61
f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak <i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>		
g) Bestelako aktiboak <i>Otros activos</i>		
<b>8 Inbertsio jardueren esku-diru fluxuak</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(512.888,93)</b>	<b>(491.171,39)</b>
<b>C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>112.500,00</b>	<b>150.000,00</b>
<b>9 Ondare bitartekoengatik kobrantzak eta ordainketak</b>		
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>112.500,00</b>	<b>150.000,00</b>
a) Ondareko bitartekoen jaulkipena <i>Emisión de instrumentos de patrimonio</i>		
b) Ondareko bitartekoen amortizazioa <i>Amortización de instrumentos de patrimonio</i>		
c) Ondare propioko bitartekoen eskuraketa <i>Adquisición de instrumentos de patrimonio propio</i>		
d) Ondare propioko bitartekoen besterentzea <i>Enajenación de instrumentos de patrimonio propio</i>		
e) Jaso diren diru-laguntzak, dohaintzak eta legatuak <i>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</i>	112.500,00	150.000,00
<b>10 Finantza pasiboen bitartekoengatik kobrantzak eta ordainketak</b>		
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
a) Jaulkipena <i>Emisión</i>		
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones y otros valores negociables</i>		
2 Zorrak kreditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo y asociadas</i>		
4 Bestelako zorrak <i>Otras Deudas</i>		
b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizatzea <i>Devolución y amortización de</i>		
1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk <i>Obligaciones y otros valores negociables</i>		
2 Zorrak kreditu erakundeekin <i>Deudas con entidades de crédito</i>		
3 Zorrak taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin <i>Deudas con empresas del grupo y asociadas</i>		
4 Bestelako zorrak <i>Otras Deudas</i>		
<b>11 Dibidenduengatik ordainketak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak</b>		
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		
a) Dibidentuak <i>Dividendos</i>		
b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatiko ordainsariak <i>Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</i>		
<b>12 Finantzaketa jardueren esku-diru fluxuak</b>		
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>112.500,00</b>	<b>150.000,00</b>
<b>D) Kanbio-tasaren aldaketen eragina</b>		
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		
<b>E) ESKU-DIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA/ MURRIZKETA GARBIA</b>		
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(612.391,38)</b>	<b>(473.508,76)</b>
Esku-dirua edo baliokideak ekitaldi hasieran <i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>	911.618,29	1.385.127,05
Esku-dirua edo baliokideak ekitaldi amaieran <i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>	299.226,91	911.618,29