

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

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Crowdfunding Bizkaia P.F.P., A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Crowdfunding Bizkaia P.F.P., S.A.**

|  | 2019ko ITXIERA<br>CIERRE 2019 | 2018ko ITXIERA<br>CIERRE 2018 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK USTIAPEN JARDUERETAN</b>   |                               |                               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>  | <b>(186.042,15)</b>           | <b>(102.754,62)</b>           |
| 1 Ekitaldiko emaitzak zergen aurretik<br><i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>   | (198.032,42)                  | (106.215,29)                  |
| 2 Emaitzaren dokuntzak<br><i>Ajustes del resultado</i>   | ---                           | ---                           |
| a) Ibilgetuaren amortizazioa<br><i>Amortización del inmovilizado</i>   |                               |                               |
| b) Narriadurengatiko balorazio-zuzenketak<br><i>Correcciones valorativas por deterioro</i>   |                               |                               |
| c) Hornikuntzen aldaketak<br><i>Variación de provisiones</i>   |                               |                               |
| d) Diru-laguntzen egozpena<br><i>Imputación de subvenciones</i>  |                               |                               |
| e) Ibilgetuaren baxa eta besterentzeengatiko emaitzak<br><i>Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado</i>                    |                               |                               |
| f) Finantza bitartekoen baxa eta besterentzeengatiko emaitzak<br><i>Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros</i> |                               |                               |
| g) Finantza sarrerak<br><i>Ingresos financieros</i>  |                               |                               |
| h) Finantza gastuak<br><i>Gastos financieros</i>   |                               |                               |
| i) Truke aldaketak<br><i>Diferencias de cambio</i>   |                               |                               |
| j) Zentzuzko balioaren aldarazpenak finantza bitartekoetan<br><i>Variación de valor razonable en instrumentos financieros</i>            |                               |                               |
| k) Bestelako sarrerak eta gastuak<br><i>Otros ingresos y gastos</i>  |                               |                               |
| 3 Aldaketak kapital arruntean<br><i>Cambios en capital corriente</i>   | 11.990,27                     | 3.460,67                      |
| a) Izakinak<br><i>Existencias</i>  |                               |                               |
| b) Zordunak eta kobratzeko dauden beste kontu batzuk<br><i>Deudores y otras cuentas a cobrar</i>   | 584,87                        | (800,00)                      |
| c) Bestelako aktibo arruntak<br><i>Otros activos corrientes</i>  |                               |                               |
| d) Hartzekodunak eta ordaintzeko dauden beste kontu batzuk<br><i>Acreedores y otras cuentas a pagar</i>                                  | 11.405,40                     | 4.260,67                      |
| e) Bestelako pasibo arruntak<br><i>Otros pasivos corrientes</i>  |                               |                               |
| f) Arruntak ez diren bestelako aktiboak eta pasiboak<br><i>Otros activos y pasivos no corrientes</i>                                     |                               |                               |
| 4 Ustiapen jardueren bestelako esku-diru fluxu batzuk<br><i>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>               |                               |                               |
| a) Korrituen ordainketa<br><i>Pagos de intereses</i>   |                               |                               |
| b) Dibidenduen kobrantza<br><i>Cobros de dividendos</i>  |                               |                               |
| c) Korrituen kobrantza<br><i>Cobros de intereses</i>   |                               |                               |
| d) Onuren gaineko zergaren kobrantzak (ordainketak)<br><i>Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</i>                               |                               |                               |
| e) Bestelako ordainketa (kobrantza) batzuk<br><i>Otros pagos (cobros)</i>  |                               |                               |
| 5 Ustiapen jardueren esku-diru fluxuak<br><i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>                                    | (186.042,15)                  | (102.754,62)                  |
| <b>B) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK INBERTSIO JARDUERETAN</b>  |                               |                               |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  |                               |                               |
| 6 Ordainketak inbertsioengatik<br><i>Pagos por inversiones</i>   | ---                           | ---                           |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak<br><i>Empresas del grupo y asociadas</i>   | ---                           | ---                           |
| b) Ibilgetu ukiezina<br><i>Inmovilizado intangible</i>   |                               |                               |
| c) Ibilgetu materiala<br><i>Inmovilizado material</i>  |                               |                               |
| d) Inbertsioak higiezinetan<br><i>Inversiones inmobiliarias</i>  |                               |                               |
| e) Bestelako finantza aktiboak<br><i>Otros activos financieros</i>   |                               |                               |
| f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak<br><i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>                             |                               |                               |
| g) Bestelako aktiboak<br><i>Otros activos</i>  |                               |                               |

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

Merkataritzako Foru Sozietateak  
**Crowdfunding Bizkaia P.F.P., A.B.**

*Sociedades Mercantiles Forales*  
**Crowdfunding Bizkaia P.F.P., S.A.**

|  | 2019ko ITXIERA<br>CIERRE 2019 | 2018ko ITXIERA<br>CIERRE 2018 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>7 Desinbertsioengatikoa kobrantzak</b><br><b>Cobros por desinversiones</b>  |                               |                               |
| a) Taldeko enpresak eta enpresa bazkideak<br><i>Empresas del grupo y asociadas</i>   |                               |                               |
| b) Ibilgetu ukiezina<br><i>Inmovilizado intangible</i>   |                               |                               |
| c) Ibilgetu materiala<br><i>Inmovilizado material</i>  |                               |                               |
| d) Inbertsioak higiezinetan<br><i>Inversiones inmobiliarias</i>  |                               |                               |
| e) Bestelako finantza aktiboak<br><i>Otros activos financieros</i>   |                               |                               |
| f) Aktibo ez arruntak, salmentarako mantentzen direnak<br><i>Activos no corrientes mantenidos para venta</i>   |                               |                               |
| g) Bestelako aktiboak<br><i>Otros activos</i>  |                               |                               |
| <b>8 Inbertsio jardueren esku-diru fluxuak</b><br><b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>  | ---                           | ---                           |
| <b>C) ESKU-DIRUAREN FLUXUAK FINANTZAKETA JARDUERETAN</b><br><b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>   |                               |                               |
| <b>9 Ondare bitartekoengatikoa kobrantzak eta ordainketak</b><br><b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>  | <b>200.000,00</b>             | <b>110.000,00</b>             |
| a) Ondareko bitartekoengatikoa jaulkipena<br><i>Emisión de instrumentos de patrimonio</i>  | <b>200.000,00</b>             | <b>110.000,00</b>             |
| b) Ondareko bitartekoengatikoa amortizazioa<br><i>Amortización de instrumentos de patrimonio</i>   |                               |                               |
| c) Ondare propioko bitartekoengatikoa eskuraketa<br><i>Adquisición de instrumentos de patrimonio propio</i>  |                               |                               |
| d) Ondare propioko bitartekoengatikoa besterentzea<br><i>Enajenación de instrumentos de patrimonio propio</i>  |                               |                               |
| e) Jaso diren diru-laguntzak, dohaintzak eta legatuak<br><i>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</i>   | 200.000,00                    | 110.000,00                    |
| <b>10 Finantza pasiboengatikoa kobrantzak eta ordainketak</b><br><b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>   |                               |                               |
| a) Jaulkipena<br><i>Emisión</i>  |                               |                               |
| 1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk<br><i>Obligaciones y otros valores negociables</i>  |                               |                               |
| 2 Zorrek kerditu erakundeekin<br><i>Deudas con entidades de crédito</i>  |                               |                               |
| 3 Zorrek taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin<br><i>Deudas con empresas del grupo y asociadas</i>   |                               |                               |
| 4 Bestelako zorrek<br><i>Otras Deudas</i>  |                               |                               |
| b) Ondoko hauek itzultzea eta amortizazioa<br><i>Devolución y amortización de</i>  |                               |                               |
| 1 Obligazioak eta negoziagarriak diren beste balore batzuk<br><i>Obligaciones y otros valores negociables</i>  |                               |                               |
| 2 Zorrek kerditu erakundeekin<br><i>Deudas con entidades de crédito</i>  |                               |                               |
| 3 Zorrek taldeko enpresa eta enpresa bazkideekin<br><i>Deudas con empresas del grupo y asociadas</i>   |                               |                               |
| 4 Bestelako zorrek<br><i>Otras Deudas</i>  |                               |                               |
| <b>11 Dibidenduengatikoa ordainketak eta bestelako ondare bitarteko batzuegatikoa ordainsariak</b><br><b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b> |                               |                               |
| a) Dibidenduak<br><i>Dividendos</i>  |                               |                               |
| b) Bestelako ondare bitarteko batzuegatikoa ordainsariak<br><i>Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</i>  |                               |                               |
| <b>12 Finantzaketa jardueren esku-diru fluxuak</b><br><b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>   | <b>200.000,00</b>             | <b>110.000,00</b>             |
| <b>D) Kanbio-tasaren aldaketaren eragina</b><br><b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>  |                               |                               |
| <b>E) ESKU-DIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA/ MURRIZKETA GARBIA</b><br><b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>   | <b>13.957,85</b>              | <b>7.245,38</b>               |
| Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi hasieran<br><i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>  | 62.468,63                     | 55.223,25                     |
| Esku-dirua edo balioakideak ekitaldi amaieran<br><i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>   | 76.426,48                     | 62.468,63                     |