

## A) 2024-2027 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2024-2027

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2024	2025	2026	2027
<b>A) USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	-37.509	-47.300	-49.109	-50.974
<b>1. Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>	-	3.300	3.350	3.400
<b>2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado.</b>	-	-	-	-
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	5.130.043	5.644.919	6.233.447	5.794.365
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)				
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-5.130.043	-5.644.919	-6.233.447	-5.794.365
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 (-/+)				
<b>3. Kapital korronteraren aldaketak / Cambios en el capital corriente.</b>	-37.509	-50.600	-52.459	-54.374
a) Izakinak / Existencias (+/-)	-	-	-	-
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-400.000	-110.000	-112.750	-115.569
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)	-	-	-	-
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	360.000	59.400	60.291	61.195
e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)	2.491	-	-	-
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk / Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-	-	-	-
<b>4. Ustiatze jardueretako beste esku-diru fluxu batzuk / Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>	-	-	-	-
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) (+/-)				
<b>5. Ustiatze jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1+/-2+/-3+/-4)</b>	-37.509	-47.300	-49.109	-50.974
<b>B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-4.728.230	-6.005.000	-6.505.000	-6.805.000
<b>6. Inbertsioengatiko ordainketak / Pagos por inversiones (-)</b>	-4.776.086	-6.040.000	-6.550.000	-6.850.000
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-1.836.215	-3.000.000	-3.250.000	-3.400.000
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-2.901.576	-3.000.000	-3.250.000	-3.400.000
d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	-38.295	-40.000	-50.000	-50.000
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.				

## A) 2024-2027 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2024-2027

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2024	2025	2026	2027
<b>7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)</b>	47.856	35.000	45.000	45.000
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.	47.856	35.000	45.000	45.000
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korrenteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.				
<b>8. Inbertsio jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	-4.728.230	-6.005.000	-6.505.000	-6.805.000
<b>C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.</b>	4.737.791	6.000.000	6.500.000	6.800.000
<b>9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	4.737.791	6.000.000	6.500.000	6.800.000
a) Ondare tresnen jaulkipena / Emisión de instrumentos de patrimonio (+)				
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. (+)	4.737.791	6.000.000	6.500.000	6.800.000
<b>10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	-	-	-	-
a) Jaulkipena / Emisión.				
1. Obligazioak eta antzeko baloreak / Obligaciones y valores similares (+)				
2. Kreditu entitateekin hartutako zorrak / Deudas con entidades de crédito (+)				
3. Taldeko enpresek eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (+)				
b) Itzulketak 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 enpresek 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 / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.</b>	-	-	-	-
a) Dibidenduak / Dividendos (-)				
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).				
<b>12. Finantzate jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	4.737.791	6.000.000	6.500.000	6.800.000
<b>D) TRUKE TASEN ALDAKUNTZEN EFEKTUA / EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>				
<b>E) ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GEHIKUNTZA EDO MURRIZPEN GARBIA / AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)</b>	-27.948	-52.300	-54.109	-55.974
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	2.834.671	2.806.723	2.754.423	2.700.314
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.806.723	2.754.423	2.700.314	2.644.340