

## A) 2025/12/31an BUKATUTAKO EK3TALDIARI DAGOKION ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2025

	(Zorra) / Hartzekoa	(Debe) / Haber
	2025	2024
<b>A) USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>120.000</b>	<b>108.749</b>
<b>1. Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>	-	26.190
<b>2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado.</b>	-	143.850,00
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	5.024.146	4.803.783
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)		
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-5.024.146	-4.803.783
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 (-)	-	-143.850
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 korrontearen aldaketak / Cambios en el capital corriente.</b>	120.000	82.559
a) Izakinak / Existencias (+/-)	-	-4.940
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-400.000	1.775.304
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)	-	24.012
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	520.000	-1.682.776
e) Beste pasibo korronte batzuk / Otros pasivos corrientes (+/-)	-	-
f) Beste pasibo eta aktibo ez-korronte batzuk / Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-	-29.041
<b>4. Ustiatze jardueretako beste esku-diru fluxu batzuk / Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>	-	143.850,00
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)		
b) Dibidenduen kobrantzak / Cobros de dividendos (+)		
c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	-	143.850
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>	120.000	108.749
<b>B) INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-3.238.138</b>	<b>-3.578.248</b>
<b>6. Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)</b>	-3.276.086	-3.613.024
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.		
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-2.187.852	-504.815
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-1.049.939	-3.060.462
d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.		
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	-38.295	-47.747
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.		
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.		
<b>7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)</b>	37.948	34.776
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.		
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.		
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.		
d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.		
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	37.948	34.776
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.		
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.	-	-

A) 2025/12/31an BUKATUTAKO EK3TALDIARI DAGOKION ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31/12/2025

	(Zorra) / Hartzekoa	(Debe) / Haber
	2025	2024
<b>8. Inbertsio jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	-3.238.138	-3.578.248
<b>C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.</b>	<b>3.237.791</b>	<b>3.565.277</b>
<b>9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	3.237.791	3.565.277
a) Ondare tresnen jaulkipena / Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		
b) Ondare tresnen amortizazioa / Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		
c) Ondare propioko tresnen erosketak / 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. (+)	3.237.791	3.565.277
<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 enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (+)		
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 (-)		
<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>	3.237.791	3.565.277
<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>	<b>119.653</b>	<b>95.778</b>
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.759.670	4.663.892
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	4.879.323	4.759.670