

A) 2025-2028 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2025-2028

		(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
		2025	2026	2027	2028
A)	USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	120.000	-20.900	-22.313	-23.776
1.	Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos.	-	3.300	3.350	3.400
2.	Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado.	-	-	-	-
	a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	5.024.146	5.017.328	4.228.947	4.447.184
	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	-5.017.328	-4.228.947	-4.447.184
	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 korrontearen aldaketak / Cambios en el capital corriente.	120.000	-24.200	-25.663	-27.176
	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 (+/-)	520.000	85.800	87.087	88.393
	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.	-	-	-	-
	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)	120.000	-20.900	-22.313	-23.776
B)	INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-3.238.138	-5.005.000	-5.005.000	-5.005.000
6.	Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-3.276.086	-5.040.000	-5.050.000	-5.050.000
	a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.				
	b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-2.187.852	-2.500.000	-2.500.000	-2.500.000
	c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-1.049.939	-2.500.000	-2.500.000	-2.500.000
	d) Inbertsio inbentarioak / Inversiones inmobiliarias.				
	e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros.	-38.295	-40.000	-50.000	-50.000
	f) Salmentarako mantentutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta.				
	g) Beste aktibo batzuk / Otros activos.				

A) 2025-2028 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2025-2028

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2025	2026	2027	2028
7. Desinbertsoengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	37.948	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.	37.948	35.000	45.000	45.000
f) Salmentarako mantentutako aktibo ez-korrenteak / 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)	-3.238.138	-5.005.000	-5.005.000	-5.005.000
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.	3.237.791	5.000.000	5.000.000	5.000.000
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	3.237.791	5.000.000	5.000.000	5.000.000
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	5.000.000	5.000.000	5.000.000
10. Kobrantzak eta ordainketak pasibo finantzarioaren tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-	-	-	-
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) 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 enpresekin eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)				
11. Dibiduentzako ordainketak eta beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	-	-	-	-
a) Dibidenduak / Dividendos (-)				
b) Beste ondare tresna batzuen ordainsariak / Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).				
12. Finantzate jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	3.237.791	5.000.000	5.000.000	5.000.000
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)	119.653	-25.900	-27.313	-28.776
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.759.670	4.879.323	4.853.423	4.826.110
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	4.879.323	4.853.423	4.826.110	4.797.334