

A) 2026-2029 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2026-2029

		(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
		2026	2027	2028	2029
A)	USTIATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	5.000	-60.400	-62.501	-64.668
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 (+)	4.994.025	4.208.231	4.887.898	5.317.709
b)	Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c)	Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)				
d)	Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-4.994.025	-4.208.231	-4.887.898	-5.317.709
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.	5.000	-63.700	-65.851	-68.068
a)	Izakinak / Existencias (+/-)	-	-	-	-
b)	Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-500.000	-137.500	-140.938	-144.461
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 (+/-)	-15.000	-12.000	-12.000	-12.000
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)	5.000	-60.400	-62.501	-64.668
B)	INBERTSIO JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4.004.035	-6.205.000	-6.205.000	-6.205.000
6.	Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-4.038.295	-6.240.000	-6.250.000	-6.250.000
a)	Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas.				
b)	Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible.	-2.088.860	-3.100.000	-3.100.000	-3.100.000
c)	Ibilgetu materiala / Inmovilizado material.	-1.911.140	-3.100.000	-3.100.000	-3.100.000
d)	Inbertsio inbertsionarioak / 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) 2026-2029 AURREIKUSITA ESKU-DIRUAREN FLUXUEN EGOERA / ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PREVISIONAL 2026-2029

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2026	2027	2028	2029
7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+)	34.260	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.	34.260	35.000	45.000	45.000
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / 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)	-4.004.035	-6.205.000	-6.205.000	-6.205.000
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO ESKU-DIRU FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN.	4.000.000	6.200.000	6.200.000	6.200.000
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	4.000.000	6.200.000	6.200.000	6.200.000
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. (+)	4.000.000	6.200.000	6.200.000	6.200.000
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 enpresek 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 enpresek eta elkartutakoekin hartutako zorrak / Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)				
4. Beste zor batzuk / Otras deudas (-)				
11. Dibidenduengatik 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. Finantzatzeko jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	4.000.000	6.200.000	6.200.000	6.200.000
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)	965	-65.400	-67.501	-69.668
Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.560.238	3.561.203	3.495.803	3.428.302
Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.561.203	3.495.803	3.428.302	3.358.634