

Merkataritzako Foru Sozietatea/Sociedad Mercantil Foral

2027-2030 Aurreikusita Diru-Fluxuen Egoera / Estado de Flujos de Efectivo Previsional 2027-2030

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2027	2028	2029	2030
A) USTIATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Ekitaldiko emaitza, zergak ordaindu aurretik / Resultado del ejercicio antes de impuestos	31.509.950	32.885.863	22.733.183	33.482.039
2. Emaitzaren doikuntzak / Ajustes del resultado	68.491.166	73.033.011	80.552.030	94.133.915
a) Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado (+)	55.050.056	56.919.991	64.267.967	72.581.703
b) Narriaduragatik egindako balio zuzenketak / Correcciones valorativas por deterioro (+/-)				
c) Horniduren aldakuntza / Variación de provisiones (+/-)	208.344	2.373.103	1.679.782	6.177.422
d) Diru laguntzen egozpena / Imputación de subvenciones (-)	-170.488	-498.854	-813.985	-813.985
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 (-)	-5.863.992	-5.465.657	-4.773.865	-4.527.804
h) Finantza gastuak / Gastos financieros (+)	19.267.246	19.704.428	20.192.131	20.716.579
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	5.252.722	-1.521.396	-2.282.402	-3.242.401
a) Izakinak / Existencias (+/-)				
b) Zordunak eta kobratzeko beste kontu batzuk / Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-166.208	-230.713	-370.342	-377.944
c) Beste aktibo korronte batzuk / Otros activos corrientes (+/-)				
d) Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontu batzuk / Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	5.418.930	-1.290.683	-1.912.060	-2.864.457
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	-8.890.402	-6.392.256	-4.227.416	-1.596.828
a) Interesen ordainketak / Pagos de intereses (-)	-13.754.394	-11.857.913	-9.001.281	-6.124.632
b) Dibidenduen kobrantzak / Cobros de dividendos (+)				
c) Interesen kobrantzak / Cobros de intereses (+)	5.863.992	5.465.657	4.773.865	4.527.804
d) Kobrantzak (ordainketak) mozkinen gaineko zergagatik / Cobros/ (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)				
e) Beste ordainketa (kobrantza) batzuk / Otros pagos (cobros) (+/-)	-1.000.000			
5. Ustiatze jardueretako esku-diru fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	96.363.436	98.005.222	96.775.395	122.776.725
B) INBERTSIO JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Inbertsioengatik ordainketak / Pagos por inversiones (-)	-60.740.520	-90.485.383	-59.830.360	-33.950.021
a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas				
b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	-42.822.737	-88.671.172	-58.490.764	-25.611.711
c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material				
d) Ondasun higiezinak inbertsioak / Inversiones inmobiliarias				
e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros	-17.917.783	-1.814.211	-1.339.596	-8.338.310
f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta				
g) Beste aktibo batzuk / Otros activos				

Merkataritzako Foru Sozietatea/Sociedad Mercantil Foral

2027-2030 Aurreikusita Diru-Fluxuen Egoera / Estado de Flujos de Efectivo Previsional 2027-2030

	(Zorra) / Hartzekoa // (Debe) / Haber			
	2027	2028	2029	2030
7. Desinbertsioengatik kobrantzak / Cobros por desinversiones (+) a) Taldeko enpresak eta elkartutakoak / Empresas del grupo y asociadas b) Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible c) Ibilgetu materiala / Inmovilizado material d) Ondasun higiezinetako inbertsioak / Inversiones inmobiliarias e) Beste aktibo finantzario batzuk / Otros activos financieros f) Salmentarako mantendutako aktibo ez-korronteak / Activos no corrientes mantenidos para la venta g) Beste aktibo batzuk / Otros activos	0	2.724.036	24.539.218	3.287.037
8. Inbertsio jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-60.740.520	-87.761.347	-35.291.142	-30.662.984
C) FINANTZATZE JARDUERETAKO DIRU - FLUXUAK / FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Kobrantzak eta ordainketak, ondare tresnengatik / Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio 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 (+)		4.036.120		
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) 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 (-)	-47.890.799	-45.423.729	-49.488.049	-55.451.737
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 (-)	-8.000.000	-8.000.000	-8.000.000	-8.000.000
12. Finantzatzeko jardueretako diru - fluxuak / Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	-55.890.799	-49.387.609	-57.488.049	-63.451.737
D) TRUKE TASEN ALDAKUNTZEN EFECTUA / 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) Ekitaldiaren hasierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio Ekitaldiaren amaierako esku-dirua edo baliokideak / Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	-20.267.883	-39.143.734	3.996.204	28.662.004
	127.928.580	107.660.697	68.516.963	72.513.167
	107.660.697	68.516.963	72.513.167	101.175.171