

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.1A

ENTIDAD: Grupo SEPES

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	A) OPERACIONES CONTINUADAS							
	1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	01110	71.275	51.771	38.019	186.384	197.682	197.412
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	01111	71.519	47.566	31.073			
705	b) Prestaciones de servicio	01112	-244	4.205	6.946			
(6930), 71*, 7930	2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	01115	-5.812	19.983	110.062	232.850	344.192	345.490
73	3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	01120	0	0	0	0	0	0
	4. APROVISIONAMIENTOS	01125	-9.796	-60.261	-136.023	-301.314	-407.207	-385.831
(600), 6060, 6080, 6090,, 610*	a) Consumo de mercaderías	01126	0	0	0			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611*, 612*	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	01127	-29.971	-103.683	-137.335			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas	01128	0	0	0			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	01129	20.175	43.422	1.312			
	5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	01130	3.273	25.962	49.706	48.171	55.123	34.371
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	01131	1.110	39	76	4.962	6.601	6.889
740	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	01132	0	0	0	0	0	0
	– De la Administración General del Estado	01133	0	0	0	0	0	0
	– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	01134	0	0	0	0	0	0
	– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	01135	0	0	0	0	0	0
	– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	01136	0	0	0	0	0	0
	– De la Unión Europea	01137	0	0	0	0	0	0
	– De otros (especificar)	01138	0	0	0	0	0	0
747	c) Imputación de subvenciones de explotación	01139	2.163	25.923	49.630	43.209	48.522	27.482

* Su signo puede ser positivo o negativo

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.1B

ENTIDAD: Grupo SEPES

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	6. GASTOS DE PERSONAL	01140	-9.827	-11.384	-14.859	-14.348	-13.866	-13.864
(640), (6450)	a) Sueldos y salarios	01141	-7.471	-8.649	-11.316	-10.925	-10.441	-10.437
(641)	b) Indemnizaciones	01142	0	0	0	0	0	0
(642)	c) Seguridad Social a cargo de la empresa	01143	-2.356	-2.735	-3.543	-3.423	-3.425	-3.427
(643), (644), (6457), (649), 7950, 7957	d) Otros	01144	0	0	0	0	0	0
	7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	01145	-18.138	-18.149	-37.911	-71.745	-78.081	-88.484
(62)	a) Servicios exteriores	01146	-3.008	-12.452	-26.855			
(631), (634), 636, 639	b) Tributos	01147	-10.903	-1.112	-6.287			
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	01148	-5.027	-4.585	-4.104			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente	01149	800	0	-665			
(68)	8. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	01150	-427	-2.351	-2.587	-29.600	-41.607	-49.330
746	9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	01155	0	0	0	0	0	0
7951, 7952, 7955, 7956	10. EXCESOS DE PROVISIONES	01160	63	775	450	350	250	150
	11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	01165	18	0	0	0	0	0
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas	01166	0	0	0			
(670), (671), (672), 770, 771, 772	b) Resultados por enajenaciones y otras	01167	18	0	0			
774	12. DIFERENCIA NEGATIVA DE COMBINACIONES DE NEGOCIOS	01170	0	0	0	0	0	0
	13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD	01175	0	0	0	0	0	0
	– Al sector público estatal de carácter administrativo	01176	0	0	0	0	0	0
	– Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	01177	0	0	0	0	0	0
	– A otros	01178	0	0	0	0	0	0
(678), 778	14. OTROS RESULTADOS	01180	582	0	0	0	0	0

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.1C

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	15. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES CONSOLIDADAS	01191	0	0	0	0	0	0
	16. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	01192	0	0	0	0	0	0
	A-1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15+16)	01100	31.211	6.346	6.857	50.748	56.486	39.914
	17. INGRESOS FINANCIEROS	01210	40.480	27.857	25.635	25.385	21.710	18.853
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	01211	0	0	0			
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas	01212	0	0	0			
7602, 7603	a2) En terceros	01213	0	0	0			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	01214	40.480	27.857	25.635			
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas	01215	58	0	0			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros	01216	40.422	27.857	25.635			
	18. GASTOS FINANCIEROS	01220	-1.960	378	0	0	0	0
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	01221	0	0	0			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros	01222	-1.960	378	0			
(660)	c) Por actualización de provisiones	01223	0	0	0			
	19. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	01230	0	0	0	0	0	0
(6630), (6631), (6633), 7630, 7631, 7633	a) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	01231	0	0	0			
(6632), 7632	b) Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto	01232	0	0	0			
(668), 768	20. DIFERENCIAS DE CAMBIO	01240	0	0	0	0	0	0

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.1D

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	21. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	01250	-15	0	39	41	43	26
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioro y pérdidas	01251	-123	0	39			
(666), (667), (673), (675), 766, 773, 775	b) Resultado por enajenaciones y otras	01252	108	0	0			
746	22. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	01260	0	0	0	0	0	0
	23. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS	01265	0	0	0	0	0	0
	A.2) RESULTADO FINANCIERO (17+18+19+20+21+22+23)	01200	38.505	28.235	25.674	25.426	21.753	18.879
	24. PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS (PÉRDIDAS) DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	01275	164	69	89	87	86	85
	25. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	01280	0	0	0	0	0	0
	26. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	01285	0	0	0	0	0	0
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+24+25+26)	01300	69.880	34.650	32.620	76.261	78.325	58.878
(6300)*, 6301*, (633), 638	27. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	01410	-5.369	-8.700	-8.233	-19.186	-19.572	-14.680
	A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+27)	01400	64.511	25.950	24.387	57.075	58.753	44.198
	B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS							
	28. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTES DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	01500	0	0	0	0	0	0
	A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+28) (29 + A.6)	01600	64.511	25.950	24.387	57.075	58.753	44.198
	29. RESULTADO ATRIBUIDO A SOCIOS EXTERNOS	01700	-13	50	28	27	27	13
	A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD/ RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	01800	64.524	25.900	24.359	57.048	58.726	44.185

* Su signo puede ser positivo o negativo

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

**FICHA
P26 - G.4A**

ENTIDAD: Grupo SEPES

PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
		Real	Previsión				
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN							
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	04110	69.880	34.650	32.620	76.261	78.325	58.878
2. AJUSTES DEL RESULTADO	04120	-36.536	-91.305	-70.452	-37.565	-27.421	4.431
a) Amortización del inmovilizado (+)	04121	427	2.351	2.587	29.600	41.607	49.330
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	04122	5.150	-38.654	2.765	1.866	1.539	1.652
c) Variación de provisiones (+/-)	04123	-987	-775	-450	-350	-250	-150
d) Imputación de subvenciones (-)	04124	-2.163	-25.923	-49.630	-43.209	-48.522	-27.482
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	04125	-18	0	0	0	0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	04126	-108	0	0	0	0	19
g) Ingresos financieros (-)	04127	-40.493	-27.857	-25.635	-25.385	-21.709	-18.853
h) Gastos financieros (+)	04128	1.960	-378	0	0	0	0
i) Diferencias de cambio (+/-)	04129	0	0	0	0	0	0
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	04130	0	0	0	0	0	0
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	04131	-140	0	0	0	0	0
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia – neto de dividendos – (-/+)	04132	-164	-69	-89	-87	-86	-85
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	04140	331.764	-70.022	-130.324	-295.013	-407.209	-391.573
a) Existencias (+/-)	04141	27.140	-19.970	-110.063			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	04142	979	44.338	61.567			
c) Otros activos corrientes (+/-)	04143	71.361	1.277	1.132			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	04144	-1.114	-83.439	-52.974			
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	04145	221	-12.228	-29.986			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	04146	233.177	0	0			
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	04150	13.118	14.150	15.934	15.350	7.208	3.295
a) Pagos de intereses (-)	04151	-3.142	-378	0			
b) Cobros de dividendos (+)	04152	0	0	0			
c) Cobros de intereses (+)	04153	31.681	18.393	16.934			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	04154	-15.421	-2.590	241			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	04155	0	-1.275	-1.241			
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	04100	378.226	-112.527	-152.222	-240.967	-349.097	-324.969

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.4B

ENTIDAD: Grupo SEPES

PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
		Real	Previsión				
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN							
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)	04210	-625	51.003	-216.371	-47.922	-67.848	-50.834
a) Empresas del grupo y asociadas	04211	-9	0	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible	04212	-2	-3.468	-4.436	-3.134	-1.903	-1.469
c) Inmovilizado material	04213	-614	-114	-26	-26	-33	-478
d) Inversiones inmobiliarias	04214	0	65.085	-137.463	-44.762	-65.912	-48.887
e) Otros activos financieros	04215	0	-10.500	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	04216	0	0	0	0	0	0
g) Otros activos	04217	0	0	-74.446	0	0	0
h) Unidad de negocio	04218	0	0	0	0	0	0
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)	04220	5.108	0	1.800	0	0	0
a) Empresas del grupo y asociadas	04221	108	0	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible	04222	0	0	0	0	0	0
c) Inmovilizado material	04223	0	0	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias	04224	0	0	1.800	0	0	0
e) Otros activos financieros	04225	5.000	0	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	04226	0	0	0	0	0	0
g) Otros activos	04227	0	0	0	0	0	0
h) Unidad de negocio	04228	0	0	0	0	0	0
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	04200	4.483	51.003	-214.571	-47.922	-67.848	-50.834

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

**FICHA
P26 - G.4C**

ENTIDAD: Grupo SEPES

PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
		Real	Previsión				
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN							
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	04310	0	285.000	260.000	0	0	0
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	04311	0	0	0	0	0	0
– De la Administración General del Estado	04312	0	0	0	0	0	0
– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04313	0	0	0	0	0	0
– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	04314	0	0	0	0	0	0
– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04315	0	0	0	0	0	0
– De otros (especificar)	04316	0	0	0	0	0	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	04317	0	0	0	0	0	0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	04318	0	0	0	0	0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	04319	0	0	0	0	0	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	04320	0	285.000	260.000	0	0	0
– De la Administración General del Estado	04321	0	285.000	260.000	0	0	0
– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04322	0	0	0	0	0	0
– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	04323	0	0	0	0	0	0
– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04324	0	0	0	0	0	0
– De la Unión Europea	04325	0	0	0	0	0	0
– De otros (especificar)	04326	0	0	0	0	0	0
f) Otras aportaciones de socios (+)	04327	0	0	0	0	0	0
– De la Administración General del Estado	04328	0	0	0	0	0	0
– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04329	0	0	0	0	0	0
– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	04330	0	0	0	0	0	0
– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04331	0	0	0	0	0	0
– De la Unión Europea	04332	0	0	0	0	0	0
– De otros (especificar)	04333	0	0	0	0	0	0
g) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	04335	0	0	0	0	0	0
h) Venta de participaciones a socios externos (+)	04336	0	0	0	0	0	0

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

**FICHA
P26 - G.4D**

ENTIDAD: Grupo SEPES

PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
		Real	Previsión				
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	04340	-37.500	-12.792	2.368	0	0	10
a) Emisión	04341	0	0	2.368	0	0	10
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	04342	0	0	0			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	04343	0	0	0			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	04344	0	0	2.368			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados (+)	04410	0	0	0	0	0	0
– De la Administración General del Estado	04411	0	0	0	0	0	0
– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04412	0	0	0	0	0	0
– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	04413	0	0	0	0	0	0
– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04414	0	0	0	0	0	0
– De otros (especificar)	04415	0	0	0	0	0	0
5. Préstamos procedentes del sector público (+)	04345	0	0	0	0	0	0
– De la Administración General del Estado	04346	0	0	0	0	0	0
– De los Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04347	0	0	0	0	0	0
– De otros del sector público estatal de carácter administrativo	04348	0	0	0	0	0	0
– Del sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04349	0	0	0	0	0	0
– De otros (especificar)	04350	0	0	0	0	0	0
6. Otras deudas (+)	04351	0	0	0			
b) Devolución y amortización de	04352	-37.500	-12.792	0	0	0	0
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	04353	0	0	0			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	04354	-37.500	-12.775	0			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	04355	0	0	0			
4. Otras deudas (-)	04356	0	-17	0			

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.4E

ENTIDAD: Grupo SEPES

PRESUPUESTO DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
		Real	Previsión				
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	04360	0	0	0	0	0	0
a) Dividendos (-)	04361	0	0	0	0	0	0
– A la Administración General del Estado	04362	0	0	0	0	0	0
– A Organismos Autónomos de la Administración General del Estado	04363	0	0	0	0	0	0
– A otros del sector público estatal de carácter administrativo	04364	0	0	0	0	0	0
– Al sector público estatal de carácter empresarial o fundacional	04365	0	0	0	0	0	0
– A otros (especificar)	04366	0	0	0	0	0	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	04367	0	0	0	0	0	0
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	04300	-37.500	272.208	262.368	0	0	10
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	04400	0	0	0	0	0	0
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12 +/-D)	04500	345.209	210.684	-104.425	-288.889	-416.945	-375.793
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	04600	980.018	1.325.227	1.535.911	1.431.486	1.142.597	725.652
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	04000	1.325.227	1.535.911	1.431.486	1.142.597	725.652	349.859

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.7A

ENTIDAD: Grupo SEPES

Plan General de Contabilidad	BALANCE "ACTIVO"	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	07100	64.593	943.932	2.543.549	4.627.523	5.863.057	7.006.819
	I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	07110	406	1.700	3.401	3.511	2.617	2.027
201, (2801), (2901)	1. Desarrollo	07111	0	0	0			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones	07112	0	0	0			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares	07113	0	0	0			
204, (2804)	4. Fondo de comercio	07114	0	0	0			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones informáticas	07115	23	1.317	3.018			
200, (2800), (2900)	6. Investigación	07116	0	0	0			
205, 209, (2805), (2905)	7. Otro inmovilizado intangible	07117	383	383	383			
	II. INMOVILIZADO MATERIAL	07120	15.381	15.245	14.853	14.502	14.250	14.701
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	07121	14.954	14.763	14.550			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819), (2912), (2913), (2914), (2915), (2916), (2917), (2918), (2919)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	07122	427	482	303			
23	3. Inmovilizado en curso y anticipos	07123	0	0	0			
	III. INVERSIONES INMOBILIARIAS	07130	8.469	878.622	2.381.252	4.287.238	5.429.668	6.549.564
220, (2920)	1. Terrenos	07131	7.346	857.240	1.970.285			
221, (282), (2921)	2. Construcciones	07132	1.123	21.382	410.967			
	IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	07140	14.086	13.840	14.024	14.524	15.034	15.556
2403, 2404, (2493), (2494), (293)	1. Instrumentos de patrimonio y participaciones puestas en equivalencia	07141	6.263	5.859	5.880			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas (incluidos créditos a sociedades puestas en equivalencia)	07142	7.823	7.981	8.144			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda	07143	0	0	0			
	4. Derivados	07144	0	0	0			
	5. Otros activos financieros	07145	0	0	0			

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.7B

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	BALANCE "ACTIVO" (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	07150	5.316	5.314	91.936	249.597	327.578	341.960
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio	07151	2.475	2.475	2.475			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	07152	1.993	1.991	88.613			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda	07153	0	0	0			
255	4. Derivados	07154	0	0	0			
258, 26	5. Otros activos financieros	07155	848	848	848			
474	VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	07160	10.899	10.899	10.899	10.899	10.899	10.899
	VII. DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	07170	10.036	18.312	27.184	47.252	63.011	72.112
	VIII. FONDO DE COMERCIO DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	07180	0	0	0	0	0	0
	B) ACTIVO CORRIENTE	07200	2.483.563	2.226.916	2.121.460	1.823.702	1.441.320	1.120.400
580, 581, 582, 583, 584, (599)	I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	07210	0	0	0	0	0	0
	II. EXISTENCIAS	07220	1.114.486	649.679	647.170	633.690	664.766	715.105
30, (390)	1. Comerciales	07221	0	0	0			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos	07222	4.076	4.076	4.076			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso	07223	657.044	231.899	234.547			
35, (395)	4. Productos terminados	07224	452.531	369.655	363.186			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	07225	0	43.214	44.526			
407	6. Anticipos a proveedores	07226	835	835	835			
	III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	07230	30.949	20.294	21.772	26.383	29.870	34.404
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	07231	14.325	14.796	15.449			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas (incluidas empresas puestas en equivalencia)	07232	28	28	28			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios	07233	1.251	1.250	1.250			
460, 544	4. Personal	07234	17	14	14			
4709	5. Activos por impuesto corriente	07235	37	0	0			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones públicas	07236	15.291	4.206	5.031			
5580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	07237	0	0	0			

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.7C

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	BALANCE "ACTIVO" (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	07240	0	0	0	0	0	0
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	1. Instrumentos de patrimonio	07241	0	0	0			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas (Incluidas empresas puestas en equivalencia)	07242	0	0	0			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda	07243	0	0	0			
	4. Derivados	07244	0	0	0			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros	07245	0	0	0			
	V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	07250	12.872	21.003	21.003	21.003	21.003	21.003
5305, 540, (5395), (549)	1. Instrumentos de patrimonio	07251	0	0	0			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	07252	0	0	0			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda	07253	0	0	0			
5590, 5593	4. Derivados	07254	0	0	0			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros	07255	12.872	21.003	21.003			
480, 567	VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	07260	29	29	29	29	29	29
	VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	07270	1.325.227	1.535.911	1.431.486	1.142.597	725.652	349.859
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería	07271	1.325.227	1.535.911	1.431.486			
576	2. Otros activos líquidos equivalentes	07272	0	0	0			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	07000	2.548.156	3.170.848	4.665.009	6.451.225	7.304.377	8.127.219

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.9A

ENTIDAD: Grupo SEPES

Plan General de Contabilidad	BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO"	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	A) PATRIMONIO NETO	09100	946.323	1.764.558	2.967.208	4.707.326	5.541.173	6.363.393
	A-1) PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL/PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE	09105	932.267	1.750.487	2.953.109	4.693.201	5.527.019	6.349.224
	A-1.1) FONDOS PROPIOS	09110	902.756	1.304.419	2.500.221	4.177.162	5.030.930	5.894.101
	I. Capital	09120	267.277	267.277	267.277	267.277	267.277	267.277
100, 101, 102	1. Capital escriturado	09121	267.277	267.277	267.277	267.277	267.277	267.277
(1030), (1040)	2. (Capital no exigido)	09122	0	0	0	0	0	0
110	II. Prima de emisión	09125	0	0	0	0	0	0
	III. Reservas	09130	892.221	892.221	889.140	869.767	864.753	862.417
112, 1141	1. Legal y estatutarias	09131	787.689	787.689	784.608	765.235	760.221	757.885
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Otras reservas	09132	104.532	104.532	104.532	104.532	104.532	104.532
(108), (109)	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)	09135	0	0	0	0	0	0
	V. Resultados de ejercicios anteriores	09140	-403.595	-339.173	-313.846	-289.802	-232.901	-174.864
120	1. Remanente	09141	0	0	0	0	0	0
(121)	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	09142	-403.595	-339.173	-313.846	-289.802	-232.901	-174.864
118	VI. Otras aportaciones de socios	09145	81.177	457.706	1.632.707	3.271.975	4.071.864	4.893.553
129	VII. Resultado del ejercicio	09150	64.524	25.900	24.359	57.048	58.726	44.185
(557)	VIII. (Dividendo a cuenta)	09155	0	0	0	0	0	0
111	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	09160	0	0	0	0	0	0
	X. Reservas en sociedades consolidadas	09165	-1.229	-1.467	-1.216	-1.074	-932	-787
	XI. Reservas en sociedades puestas en equivalencia	09166	2.381	1.955	1.800	1.971	2.143	2.320

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.9B

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO" (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	A-1.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	09170	-470	-470	-470	-470	-470	-470
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	09171	-470	-470	-470			
1340	II. Operaciones de cobertura	09172	0	0	0			
137	III. Otros (incluidos otros ajustes por cambios de valor de sociedades consolidadas y puestas en equivalencia)	09173	0	0	0			
136	IV. Activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta	09174	0	0	0			
135	V. Diferencias de conversión (incluidas las diferencias en sociedades consolidadas y puestas en equivalencia)	09175	0	0	0			
130, 131, 132	A-1.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	09180	29.981	446.538	453.358	516.509	496.559	455.593
	A-2) SOCIOS EXTERNOS	09190	14.056	14.071	14.099	14.125	14.154	14.169
	B) PASIVO NO CORRIENTE	09200	1.560.364	1.374.901	1.635.136	1.650.305	1.641.898	1.620.930
	I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	09210	19.489	18.731	18.281	17.931	17.681	17.531
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	09211	0	0	0			
145	2. Actuaciones medioambientales	09212	0	0	0			
146	3. Provisiones por reestructuración	09213	0	0	0			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones	09214	19.489	18.731	18.281			
	II. DEUDAS A LARGO PLAZO	09220	605.528	1.174.151	1.432.562	1.387.032	1.385.521	1.378.356
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables	09221	0	0	0			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito	09222	0	0	0			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero	09223	0	0	0			
176	4. Derivados	09224	0	0	0			
	5. Otros pasivos financieros	09225	605.528	1.174.151	1.432.562			
172	– Deudas a largo plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados.	09229	605.528	1.174.151	1.431.897			
	– Préstamos procedentes del sector público	09226	0	0	0			
1615, 1635, 171, 173, 175, 180, 185, 189	– Resto pasivos financieros	09227	0	0	665			

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

FICHA
P26 - G.9C

ENTIDAD: Grupo SEPEs

Plan General de Contabilidad	BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO" (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	09230	0	0	0	0	0	0
479	IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	09240	13.140	142.244	144.518	205.568	198.921	185.268
181	V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	09250	921.375	39.775	39.775	39.774	39.775	39.775
	VI. ACREEDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	09260	832	0	0	0	0	0
	C) PASIVO CORRIENTE	09300	41.469	31.389	62.665	93.594	121.306	142.896
585, 586, 587, 588, 589	I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	09310	0	0	0	0	0	0
499, 529	II. PROVISIONES A CORTO PLAZO	09320	20.862	20.862	20.862	20.862	20.862	20.862
	III. DEUDAS A CORTO PLAZO	09330	14.632	1.819	1.821	1.826	1.829	1.825
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables	09331	0	0	0			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito	09332	12.775	0	0			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero	09333	0	0	0			
5595, 5598	4. Derivados	09334	0	0	0			
	5. Otros pasivos financieros	09335	1.857	1.819	1.821	1.826	1.829	1.825
522	– Deudas a corto plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados.	09339	0	0	0	0	0	0
	– Préstamos procedentes del sector público	09336	0	0	0	0	0	0
194	– Capital emitido pendiente de inscripción	09337	0	0	0	0	0	0
(1034), (1044), (190), (192), 509, 5115, 5135, 5145, 521, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	– Resto pasivos financieros	09338	1.857	1.819	1.821	1.826	1.829	1.825
5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	09340	0	0	0	0	0	0

.... Continúa

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO – 2026. PROGRAMA DE ACTUACIÓN PLURIANUAL 2026-2028

**FICHA
P26 - G.9D**

ENTIDAD: Grupo SEPES

Plan General de Contabilidad	BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO" (cont.)	Clave	(En miles de euros sin decimales)					
			Real	Previsión				
			2024	2025	2026	2027	2028	2029
	V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	09350	5.975	8.708	39.982	70.906	98.615	120.209
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	09351	582	474	16.567			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas (incluidas empresas puestas en equivalencia)	09352	0	0	0			
41	3. Acreedores varios	09353	3.434	4.576	15.694			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	09354	29	29	29			
4752	5. Pasivos por impuesto corriente	09355	0	2.118	6.094			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	09356	735	316	403			
438	7. Anticipos de clientes	09357	1.195	1.195	1.195			
485, 568	VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	09360	0	0	0	0	0	0
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	09000	2.548.156	3.170.848	4.665.009	6.451.225	7.304.377	8.127.219