SOCIEDADES PÚBLICAS

PROYECTO DE PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA 2025

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U. 1
NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.U. 16
CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.U. 34
INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.U. ……51
GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A. 64
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.U. 79
NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L. 94
CENTRO NAVARRO DE AUTOAPRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.U. 106
NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A. 120
CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN DE NAVARRA, S.L.U. 135
TRABAJOS CATASTRALES, S.A.U. 150
TRACASA INSTRUMENTAL, S.L. 165
SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.U. 182
INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L. 198
TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L. 211
NAFARBIDE SL.L..... .225
START UP CAPITAL NAVARRA, S.L. 240
POTASAS DE SUBIZA, S.A.U 251
SALINAS DE NAVARRA, S.A 264

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

1. PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. (en adelante CPEN) se rige por lo dispuesto en la Ley Foral 8/2009, de 18 de junio. La Sociedad tiene como objeto principal canalizar y ejecutar la ordenación y coordinación de las sociedades en las que participa de acuerdo con las funciones que se le atribuyen, junto con las normas que contienen su régimen jurídico regulando sucesivamente sus órganos de gestión, sus recursos económicos, su régimen contable, presupuestario, fiscal y de contratación de personal, así como sus deberes de información.

En cumplimiento de las premisas de la Ley Foral 8/2009 mencionada, tras el estudio previo realizado, el 16 de diciembre de 2010 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó por unanimidad elevar al Gobierno de Navarra una propuesta de ordenación y reestructuración de las sociedades a ella incorporadas. Como resultado de lo anterior, el 20 de diciembre de 2010, el Gobierno de Navarra aprobó en Sesión de Gobierno el Plan de Ordenación y Reestructuración del Sector Público Empresarial Foral.

El nuevo modelo corporativo aprobado conllevó la reducción de las 38 sociedades existentes a finales de 2010, a un total de 12 sociedades directamente dependientes de CPEN con participación mayoritaria, agrupándolas según el tipo de actividad que realizan mediante diferentes operaciones de fusión, de absorción y de disolución, y

ÍNDICE

respondió a una serie de principios fundamentales: reducir de forma justificada el número de sociedades necesarias en función de las políticas sectoriales que desarrolla el Gobierno de Navarra; acometer un plan sostenido de reducción de costes en el sector público empresarial a corto y largo plazo; optimizar y homogenizar desde CPEN el funcionamiento transversal del conjunto de sociedades públicas resultantes tras la reestructuración; y reducir, centralizar y coordinar los recursos y operaciones vinculadas a la gestión común de las empresas públicas.

Las operaciones de reestructuración se realizaron en el ejercicio 2011. Una vez configuradas las nuevas sociedades, se produjo el nombramiento de los Consejos de Administración, el nombramiento de los gerentes y la elaboración en el primer trimestre de 2012 de los planes directores de cada sociedad con sus nuevos organigramas y planes de tesorería.

Posteriormente, en enero de 2017 se aprobó el Plan de Acción 2016-2019, bajo el que se desarrollaron las siguientes líneas de actuación: mapa de empresas, plan económico sostenible, compras/encomiendas/contratos, plan de comunicación corporativa, código ético y optimización de la gestión de personas.

Tras la conclusión del Plan Estratégico 2016-2019, con fecha 28 de junio de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó el Plan Estratégico 2021-2024 en donde se definieron ocho ejes de actuación:

- Eje 1. Sostenibilidad financiera y papel de motor dinamizador de la economía navarra,
- Eje 2. Comunicación interna y externa, que nos lleva al diseño de una política de comunicación donde las empresas de la corporación tengan el marco donde moverse, con un fin común.
- Eje 3. Posicionamiento CPEN MATRIZ Y CORPORACION, desde imagen y marca hacia la sociedad civil y administración.
- Eje 4. Digitalización desde la CPEN, hacia las SSPP.
- Eje 5. Gobernanza y liderazgo dotando de respaldo a la CPEN.

ÍNDICE

- Eje 6. Estrategia de desarrollo de personas.
- Eje 7. Generación de orgullo de pertenencia a CPEN.
- Eje 8. Liderazgo en sostenibilidad, innovación e impulso de buenas prácticas de gestión.

Dado que se ha alcanzado un grado de ejecución positiva de aproximadamente el 90% de los indicadores del Plan Estratégico de CPEN 2021-2024, a través de la realización de 591 acciones, se ha decidido abrir un nuevo periodo de reflexión estratégica con el objetivo de dotarnos de un nuevo Plan Estratégico de la Corporación que se espera concluir a finales de este ejercicio, con un horizonte temporal hasta 2028.

Por otra parte, debe remarcarse que CPEN, como sociedad dominante, está obligada a elaborar, además de sus cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2023 de CPEN fueron aprobadas por Decisión del Socio Único, la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, el 8 de mayo de 2024.

La información financiera de CPEN como sociedad individual, nos muestra que para el ejercicio 2024 que se prevé un beneficio de 2,6 millones de euros, explicada fundamentalmente por unos ingresos por dividendos repartidos por la participada Autopistas de Navarra, S.A. de 16,8 millones de euros y una previsión de deterioro del valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas de 14 millones de euros. Para el ejercicio 2025, se prevé un beneficio de 7,1 millones de euros, explicada fundamentalmente por una previsión de ingresos por dividendos de 15 millones de euros y por una previsión del deterioro del valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas de 7,5 millones de euros.

ÍNDICE

2. INVERSIONES:

Incluyen principalmente inversiones por aportación de fondos a sociedades públicas dependientes que todavía están en estudio.

3. FINANCIACIÓN:

Tanto en 2024 como en 2025 las partidas de gastos de personal, servicios exteriores y amortizaciones se financian mayoritariamente mediante ingresos por prestación de servicios a empresas del grupo.

De forma complementaria, en 2024 y 2025 existe una previsión de entrada de tesorería (vía dividendos, reducción de capital y reservas) de la participada al 50% Autopistas de Navarra, S.A. (Audenasa) por importe de 18,5 y 15 millones de euros, respectivamente y una aportación de capital de Gobierno de Navarra por 9 millones y 8 millones de euros respectivamente en cada ejercicio.

ÍNDICE

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN		
Subvenciones Explotación GdN	8.269	0
Subvenciones Capital GdN		
Tranferencias Generalistas GdN		
Subvenciones Explotación Otros		
Subvenciones Capital Otros		0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	9.000.000	8.000.000

ÍNDICE

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Los objetivos y funciones de CPEN vienen recogidos en la propia Ley Foral de creación, distinguiendo:

1. Con carácter general:

- La suscripción, asunción, adquisición, administración, disfrute, transmisión y enajenación de toda clase de derechos, acciones y participaciones sociales y demás títulos representativos del capital social de sociedades de cualquier naturaleza, exceptuando la enajenación o transmisión de parte del capital social de CPEN.
- La elaboración de todo tipo de estudios económicos y sectoriales.

2. Además, respecto a las sociedades en las que CPEN participe de forma mayoritaria, directa o indirectamente:

- La coordinación del funcionamiento y actividades de las sociedades participadas, a través de los respectivos órganos sociales de las mismas, atendiendo a criterios de eficiencia, eficacia y creación de valor.
- El desarrollo de instrumentos y técnicas necesarias que le permitan un adecuado y puntual conocimiento de la gestión y de la situación económico financiera de las sociedades participadas.
- El diseño, aprobación y seguimiento de instrucciones, directrices y procedimientos en materias relacionadas con Presupuestacion, planes de inversiones, planes estratégicos, estructuras de financiación y de recursos

ÍNDICE

propios, políticas de socios, control interno, calidad, homogeneización, régimen de administración, organización interna, gestión de inmuebles y resto de patrimonio, políticas de personal, imagen corporativa, tecnologías de la información, responsabilidad social corporativa y cualesquiera otras funciones de las sociedades participadas, todo ello sin perjuicio de las normas y directrices que, en el marco de la normativa reguladora de la Hacienda Pública de Navarra, pueda dictar el Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra en materia de Presupuestacion, financiación, control e información económico – contable.

- El diseño o realización de todo tipo de operaciones financieras activas y pasivas, cualquiera que sea la forma en que se instrumenten, incluso la emisión de bonos, pagarés y otros títulos análogos, así como otros instrumentos de gestión de tesorería y deuda respecto de si misma y de las sociedades participadas. Igualmente podrá garantizar operaciones financieras concertadas por las citadas sociedades.
- El asesoramiento y asistencia técnica.
- Elaboración de estudios, informes, evaluaciones, memorias y análisis de todo tipo relativos a la gestión, estructura, dimensionamiento y situación económica y financiera.
- Coordinación y armonización de las políticas de comunicación de las empresas en las que participe.

ÍNDICE

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

Las sociedades públicas deberán poner en práctica las políticas públicas emanadas de cada Departamento del Gobierno, en el contexto de una cultura de eficiencia, eficacia y control que desde CPEN debe impulsarse, cumpliendo con ello las funciones propias de cualquier Corporación Empresarial. CPEN va a seguir jugando un papel determinante en este nuevo panorama.

Asimismo, se trabajará en puesta en marcha de las acciones que emanan del Plan Estratégico de CPEN comentado anteriormente.

Continuarán, en cooperación con las empresas del grupo, las actuaciones en materia de:

1. Revisiones de planes de negocio.
2. Aprobación de operaciones de endeudamiento.
3. Control de gestión (información financiera y no financiera, datos reales y de presupuesto, indicadores clave de gestión e informes).
4. Contratación centralizada de compras, servicios generales e inversiones.
5. Recursos Humanos, incluyendo relaciones laborales, administración de personal y formación, selección y desarrollo.
6. Secretaria de Consejos de Administración y asesoramiento jurídico.
7. Comunicación.
8. Responsabilidad Social Corporativa

ÍNDICE

b) Acciones:

Al objeto de materializar cada uno de los objetivos definidos más arriba, se establecen, de forma general, las siguientes acciones:

1. Dirección y supervisión permanente por parte del Consejo de Administración de CPEN.
2. Colaboración permanente entre los Órganos de Dirección (Consejos de Administración y equipos directivos) de las sociedades participadas y CPEN.
3. Colaboración permanente y flujos de información entre el Departamento de Economía y Hacienda, fundamentalmente la Dirección General de Presupuestos, y CPEN.
4. Puesta en marcha de las nuevas acciones que surjan del nuevo Plan Estratégico de CPEN.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**461.922.437**	**472.064.655**	**484.143.822**
	I. Inmovilizado intangible.	**21.640**	**52.310**	**76.931**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	21.640	52.310	76.931
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**147.210**	**118.936**	**98.527**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	147.210	118.936	98.527
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**461.564.268**	**471.704.090**	**483.779.045**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	461.564.268	471.704.090	483.779.045
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**189.319**	**189.319**	**189.319**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	189.319	189.319	189.319
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	0	0	0
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**24.558.710**	**26.007.630**	**28.951.506**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**370.115**	**480.000**	**490.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	2.694	3.500	3.500
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	363.458	476.500	486.500
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	3.963		0
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**1.133**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas	1.133	0	0
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**21.423.487**	**23.000.000**	**26.000.000**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	21.423.487	23.000.000	26.000.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**		
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**2.763.975**	**2.527.630**	**2.461.506**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	2.763.975	2.527.630	2.461.506
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**486.481.147**	**498.072.286**	**513.095.328**

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**486.110.307**	**497.717.268**	**512.810.940**
	A.1) Fondos propios.	**486.110.307**	**497.717.268**	**512.810.940**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**550.173.000**	**559.173.000**	**567.173.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**6.451.611**	**6.451.611**	**6.451.611**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**5.240.927**	**5.308.186**	**5.568.882**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-76.427.817**	**-75.822.490**	**-73.476.225**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**672.586**	**2.606.961**	**7.093.672**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**7.724**	**1.839**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**7.434**	**1.548**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	7.434	1.548	0
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**290**	**291**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	290	291	0
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**			
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**			
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**			
	C) PASIVO CORRIENTE	**363.116**	**353.179**	**284.388**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**40.924**	**5.886**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	40.924	5.886	0
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**14.434**	**2.129**	**2.500**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	14.434	2.129	2.500
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**299.489**	**345.164**	**281.888**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	146.334	125.000	130.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	28		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	54.345	102.164	25.888
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	98.782	118.000	126.000
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**8.269**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**486.481.147**	**498.072.286**	**513.095.328**

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**18.901.554**	**17.967.585**	**16.245.604**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	18.901.554	17.967.585	16.245.604
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**			
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**134.599**	**81.714**	**103.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	78.386	73.445	103.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	56.213	8.269	0
	6. Gastos de personal.	**-1.217.268**	**-1.224.644**	**-1.269.508**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-923.277	-962.516	-1.001.613
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-245.633	-262.128	-267.895
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.	-48.358		
	7. Otros gastos de explotación.	**-692.916**	**-776.190**	**-871.336**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-641.871	-750.667	-871.336
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-51.045	-25.523	0
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-42.205**	**-46.104**	**-52.288**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-4.335	-11.830	-22.879
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-37.870	-34.274	-29.409
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**			
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**			
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-16.716.648**	**-13.959.613**	**-7.546.667**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	-16.716.648	-13.959.613	-7.546.667
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	0		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**367.116**	**2.042.748**	**6.608.806**
	12. Ingresos financieros.	**498.647**	**842.126**	**650.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	498.647	842.126	650.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	498.647	842.126	650.000
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**			
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**			
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**498.647**	**842.126**	**650.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**865.763**	**2.884.874**	**7.258.806**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-193.177**	**-277.913**	**-165.133**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**672.586**	**2.606.961**	**7.093.672**

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**865.763**	**2.884.874**	**7.258.806**
2. Ajustes del resultado.	**-1.590.303**	**-3.586.258**	**-8.039.717**
a) Amortización del inmovilizado (+).	42.205	46.104	52.288
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	16.716.648	13.959.613	7.546.667
c) Variación de provisiones (+/-).	48.358		
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-18.397.514	-17.591.975	-15.638.671
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**9.244**	**-172.393**	**-4.354**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-44.066	-108.752	-10.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	17.481	-49.486	7.194
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	59.933	-14.155	-1.548
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-24.104		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**17.675.700**	**17.485.367**	**15.397.262**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).	17.876.220	16.749.849	14.988.671
c) Cobros de intereses (+).	397.806	965.613	650.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-598.326	-230.095	-241.409
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**16.960.404**	**16.611.590**	**14.611.997**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-37.628.420**	**-27.590.507**	**-22.678.122**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-26.025.787	-25.842.008	-19.621.622
b) Inmovilizado intangible.	-14.625	-42.499	-47.500
c) Inmovilizado material.	-8.009	-6.000	-9.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-11.579.999	-1.700.000	-3.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**3.228.091**	**1.742.573**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.	3.228.091	1.742.573	0
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-34.400.329**	**-25.847.934**	**-22.678.122**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**8.990.256**	**9.000.000**	**8.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	8.990.256	9.000.000	8.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**73**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**73**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	73		0
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**8.990.329**	**9.000.000**	**8.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-8.449.596**	**-236.344**	**-66.125**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	11.213.571	2.763.975	2.527.630
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.763.975	2.527.630	2.461.506

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**672.586**	**2.606.961**	**7.093.672**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**672.586**	**2.606.961**	**7.093.672**

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Navarra de Suelo y Vivienda, S.A. (NASUVINSA), como sociedad pública del Gobierno de Navarra, tiene por objeto el desarrollo sostenible y competitivo de la Comunidad Foral a través de la promoción y gestión de suelo de cualquier clasificación, categoría y uso, y la promoción y gestión inmobiliaria de carácter residencial, económico e industrial.

A lo largo de estos últimos años, la actividad habitual de la sociedad pública se ha desarrollado en tres importantes líneas de trabajo.

1.- Actuaciones en materia de Vivienda;

- Desarrollo de las políticas de Gobierno en materia de vivienda, priorizando las políticas de rehabilitación y la construcción de vivienda de alquiler, con el fin de atender la creciente demanda de este tipo de vivienda a través de edificios sostenibles y energéticamente eficientes.

- Ampliación de la oferta de Bolsa de Alquiler para dar respuesta a la demanda de vivienda de alquiler.

- Gestión de un equipo de atención y educación social dirigido a los inquilinos de los edificios y viviendas gestionados por Nasuvinsa.

ÍNDICE

- Impulso y promoción de la inversión privada en rehabilitación energética de edificios de vivienda y ampliación del ámbito de actuación a toda la Comunidad Foral de Navarra.

- Desarrollo de proyectos de Regeneración Urbana en municipios con diferentes tipos de escala, y con una doble estrategia de actuación urbanística y energética.

-Desarrollo de un programa de rehabilitación rural para rehabilitar viviendas de propiedad municipal en un programa cofinanciado por Nasuvinsa, ayuntamientos y Gobiernos de Navarra, con el fin de atender la demanda de vivienda de alquiler.

2.- Actuaciones en materia de Desarrollo Económico;

- Desarrollo de suelo industrial que posibilite la implantación de empresas y potencie el desarrollo económico en diferentes ámbitos de Navarra, a través de implantaciones estratégicas de carácter regional, comarcal y local.

- Dinamización e impulso de actividad económica en zonas de Navarra con mayor dificultad de desarrollo, a través de la Agencia de Desarrollo LURSAREA, cuya habitual función de observación, participación, apoyo técnico a proyectos, investigación y seguimiento y evaluación territorial, incorpora ya desde 2016, este tipo de actividad de movilización económica y de actividad.

3.- Planificación territorial;

- Asistencia técnica a Gobierno de Navarra en actuaciones de planificación y estrategia territorial.

- Actuaciones de planeamiento urbanístico que posibiliten el desarrollo de proyectos estratégicos.

ÍNDICE

- Asistencia técnica urbanística y de rehabilitación, a diferentes municipios navarros a través de las Oficinas Comarcales.

El programa de actividades para 2025, además de las inversiones y actuaciones recogidas en los siguientes puntos, se centrará en facilitar al Gobierno de Navarra la asistencia técnica precisa en las materias propias de la sociedad y en continuar con la promoción, gestión y venta del producto inmobiliario propio.

B) INVERSIONES:

Las inversiones por acometer son las siguientes:

1. Desarrollo de la Fase II del 'Navarra Social Housing' a través de la promoción de viviendas nuevas en régimen de alquiler, iniciada en 2017, a través de edificios de consumo casi nulo, distribuidas por todo el territorio de Navarra.
2. Estudio de adquisición de nuevas parcelas residenciales destinadas a la construcción de vivienda VPO en compraventa.
3. Redacción y revisión de proyectos del Plan de Rehabilitación del Parque Propio de edificios de vivienda de alquiler de Nasuvinsa.
4. Desarrollo del Plan de Rehabilitación Rural de viviendas municipales con destino alquiler.
5. Desarrollo de suelo industrial en diferentes comarcas de la Comunidad Foral: Comarca de Pamplona, Zona Cantábrica, Tierra Estella, Zona Media.
6. Desarrollo de los convenios formalizados para el impulso de suelo industrial local que cuentan con la demanda necesaria para su realización.

ÍNDICE

7. Inversiones para implantación de empresas en suelos y activos propiedad de Nasuvinsa, de alto valor de innovación y creación de empleo.
8. Estudio de proyectos de carácter energético.

NASUVINSA posee un elevado patrimonio de viviendas destinadas al alquiler social (superior a 1.300 viviendas). A su vez, gestiona el alquiler de viviendas de las que no es propietaria (unas 1.000 viviendas). Algunas de aquellas edificaciones tienen una antigüedad superior a veinte años. Es por ello, que el departamento técnico de NASUVINSA debe planificar las actuaciones anuales habituales de mantenimiento de los inmuebles y edificios (mantenimiento de cubiertas, sala de calderas, ascensores…), de su propiedad, de modo que se garanticen las condiciones de habitabilidad de estos.

NASUVINSA debe planificar la actuación en otros edificios patrimoniales que, por su antigüedad o por su uso, necesiten la realización de las acciones precisas para su correcto uso y funcionamiento.

NASUVINSA debe actuar en aquellas viviendas de alquiler que quedan vacías y que deben estar en condiciones de ser ocupadas por un nuevo inquilino en el menor tiempo posible.

NASUVINSA debe planificar, de manera coordinada con otros agentes económicos, locales y sociales, el desarrollo de los suelos necesarios para el impulso de la actividad económica en el conjunto de las diferentes comarcas de Navarra. Suelo que cuente con todos los servicios necesarios: energéticos, de comunicación que los hagan competitivos y con una estructura de apoyo a los emprendedores que tenga en cuenta el papel de cada administración y cada agente implicado.

Por último, es preciso realizar inversiones de mantenimiento en polígonos industriales y otras infraestructuras de uso económico e industrial.

ÍNDICE

C) FINANCIACIÓN:

La sociedad cuenta con financiación externa proveniente del BEI (Banco Europeo de inversiones), para la ejecución de la Fase I del 'Navarra Social Housing' a través de la cual se están construyendo 520 nuevas viviendas de alquiler en claves de eficiencia energética (591 incluyendo las promociones en colaboración público-privada).

Actualmente se está trabajando en el diseño de diferentes modos de financiación que permitan el desarrollo de la Fase II (762 viviendas incluyendo colaboración público-privada y cesión de derecho de superficie) del mencionado Plan. Para esta II fase Nasuvinsa ya cuenta con financiación del BEI para la ejecución directa de unas 144 de estas viviendas.

El porcentaje de inversión no financiada mediante préstamos bancarios se financiará a través de transferencias de capital de Gobierno de Navarra.

De la misma manera, para el desarrollo de nuevas actuaciones industriales, se están buscando diferentes modos de financiación.

ÍNDICE

6

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2024**	**PREVISIÓN 2025**
Encargos GdN	**2.947.747**	**6.759.528**
Subvenciones Explotación GdN	**2.552.830**	**3.001.953**
Subvenciones Capital GdN	**3.886.146**	**13.732.091**
Tranferencias Generalistas GdN		
Subvenciones Explotación Otros	**1.446.812**	**801.028**
Subvenciones Capital Otros		**-**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**-**	**-**
Financiación ajena l/p de terceros	**-**	**7.663.985**
Aportaciones de socio/CPEN	**1.000.000**	**-**
Ampliaciones de capital GdN	**-**	**-**

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/aportaciones de los ejercicios de referencia. Las subvenciones de capital se reflejan de acuerdo al Estado Cambios en el Patrimonio Neto, que es distinto al EFE.

D) PLAN DE INGRESOS:

Por lo que se refiere al Plan de Ingresos para el año 2025, NASUVINSA dirige sus productos y servicios tanto al sector público como al sector privado.

Por lo que se refiere al sector público, los clientes se segmentan en tres grupos:

1. Servicios al Gobierno de Navarra.
2. Servicios a las Administraciones Locales, principalmente de asesoría urbanística a través de la red de oficinas.

ÍNDICE

3. Servicios y/o subvenciones de otras administraciones, principalmente nacional y exterior, que se concretan a través de la participación en proyectos europeos en diferentes convocatorias y concursos de asistencia técnica a nivel internacional.

Por lo que respecta al sector privado, NASUVINSA posee un importante patrimonio inmobiliario que promueve, vende y administra. La gestión de estos activos, enfocada a obtener la mayor rentabilidad de estos, es uno de los principales retos a los que se enfrenta la empresa en estos momentos.

Las previsiones de ingresos para el año 2025 en los diferentes apartados descritos se concretan de la siguiente manera:

1. Subvenciones del Gobierno de Navarra para la gestión de LURSAREA, del aparcamiento de pesados de la Ciudad del Transporte, la Red de Oficinas Comarcales en materia de Urbanismo y Vivienda y la compensación del Déficit de la Bolsa de Alquiler intermediado.
2. Otras prestaciones de servicios al Gobierno de Navarra.
3. Subvenciones por la participación en proyectos europeos de Urbanismo, Ordenación del Territorio, Rehabilitación o Sostenibilidad.
4. Facturación de servicios a las entidades locales.
5. Arrendamientos rústicos.
6. Alquileres industriales.
7. Alquileres de viviendas.
8. Venta de viviendas, terrenos y edificios.

	2024	2025
Ventas Existencias y otros ingresos explotación	57.074.039 €	50.783.623 €

ÍNDICE

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

1. Disponer en todas las zonas estratégicas del territorio de la Comunidad Foral de oferta de suelo industrial, ordenado y dotado de los servicios e infraestructuras necesarias, que permitan la inmediata instalación de actividades y empresas industriales, de tal forma que los posibles proyectos de nuevas implantaciones industriales tengan opciones ciertas para su efectiva instalación en Navarra.
2. Desarrollo de una serie de actuaciones, instrumentos y proyectos de promoción de suelo residencial que permitan a la Comunidad Foral de Navarra planificar y aumentar la oferta de vivienda en un futuro, para dar respuesta al derecho del ciudadano a acceder a una vivienda digna y para aumentar la cohesión social y la sostenibilidad económica y ambiental de Navarra, de forma que todos los ciudadanos tengan una equivalencia de accesos a las infraestructuras, el conocimiento, el empleo, la vivienda y los servicios.
3. Prestar atención y educación social a los inquilinos de los edificios gestionados por Nasuvinsa, con el fin de facilitar su correcta integración en los ámbitos urbanos en los que habitan.
4. Dar respuesta a la creciente demanda de vivienda en alquiler en el conjunto de la Comunidad Foral a través de políticas que aumenten la oferta por medio de promociones propias, de la Bolsa de Alquiler de particulares o de fórmulas de colaboración público-privada.

ÍNDICE

5. Mantenimiento y rehabilitación de los edificios de vivienda de alquiler propiedad de Nasuvinsa, en términos de eficiencia energética, para garantizar unas adecuadas condiciones de habitabilidad de los mismos.
6. Impulso y desarrollo de la inversión privada en la rehabilitación energética de edificios residenciales de todo el ámbito de la Comunidad Foral de Navarra.
7. Gestión del Derecho Subjetivo, Censo de vivienda y el desarrollo de nuevas promociones de alquiler, compraventa y derecho de superficie, para garantizar el acceso a una vivienda digna y adecuada a las necesidades de todos los ciudadanos de Navarra.
8. Intensificar las políticas de rehabilitación de viviendas y edificios y de regeneración de entornos urbanos para responder a los retos de la eficiencia energética, de la cohesión de la ciudad

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

1. Colaboración con las entidades locales que quieran contar con nuestra empresa en el desarrollo de polígonos municipales locales.

   Estableceremos medidas de captación de emprendedores para parcelas industriales situadas en polígonos con una insuficiente ocupación.
2. Por lo que respecta a suelo residencial, los objetivos se centran en continuar con la gestión de la Red de Oficinas de apoyo a las entidades locales en materia de urbanismo y vivienda, así como dar continuidad a la gestión de suelo público con proyectos emblemáticos liderados por el Gobierno de Navarra.

ÍNDICE

3. En lo referente a la atención de la creciente demanda de vivienda de alquiler, desarrollar el 'Navarra Social Housing'.
4. Por lo que hace referencia a la promoción de vivienda protegida en compraventa/derecho de superficie, el objetivo es mantener una oferta mínima anual, que permita atender la necesidad actual de este tipo de viviendas.
5. En lo relativo a las actuaciones de rehabilitación energética el objetivo es el de continuar con la renovación del parque propio de Nasuvinsa y potenciar e impulsar la inversión privada en obras de reforma energética de edificios residenciales.
6. En términos de regeneración urbana, desarrollar proyectos de renovación urbana en claves urbanística y de eficiencia energética y en ámbitos de diferente escala (como han sido la Central de Calor de Txantrea, Regeneración del ámbito de Horno de Coscolín en Tudela, …)
7. Por lo que hace referencia a la gestión y comercialización patrimonial, el objetivo de la empresa se centra en mejorar la gestión y comercialización de activos con el objetivo de sacar un óptimo rendimiento de todos los recursos patrimoniales inmobiliarios de los que dispone la sociedad.
8. Apoyar al Gobierno de Navarra en las políticas de cohesión territorial mediante la gestión de proyectos de dinamización y en el diseño y evaluación de políticas públicas con impacto en el territorio y la sostenibilidad.

b) Acciones:

Partiendo de los objetivos anteriormente enumerados las principales acciones se concretan en:

1. Continuar con la Asistencia Técnica a los diferentes Departamentos del Gobierno de Navarra y las Entidades Locales, a través del incremento de la oferta de servicios a la Administración: red de Oficinas Comarcales, gestión de proyectos de Regeneración Urbana, certificaciones energéticas de edificios de la administración…
2. Implementar proyectos de dinamización territorial: apoyo a la Estrategia de lucha contra la despoblación, Plan del Pirineo, Red Explora Navarra, turismo sostenible, vías verdes y caminos naturales.
3. Proyectos de colaboración transfronteriza para la innovación, intercambio de buenas prácticas en cohesión territorial y sostenibilidad regional, elaboración de observaciones territoriales y evaluación de planes y estrategias
4. Elaborar estudios sobre disponibilidad de suelo y vivienda en la Comunidad Foral, seguimiento de la planificación urbanística comarcal y de la evolución de la oferta y demanda de vivienda, tanto en propiedad y alquiler.
5. Desarrollar el planeamiento de otros proyectos residenciales e industriales a nivel municipal.
6. Ejecutar el Plan de Actuaciones Industriales.
7. Ejecución y desarrollo del Plan de Vivienda de Alquiler (Navarra Social Housing)
8. Promoción y desarrollo de promociones de vivienda protegida en compraventa/derecho de superficie.

ÍNDICE

9. Continuar con el desarrollo de proyectos de rehabilitación y regeneración urbana: Ribera, Pamplona (Txantrea/Milagrosa), Comarca de Pamplona o las áreas de influencia de las oficinas comarcales.
10. Continuar con la gestión del programa de la Bolsa de Alquiler de propietarios particulares, extendiendo su vigencia al conjunto del territorio foral e intensificando la colaboración con promotores privados.
11. Configurar un plan de inversiones plurianual de mantenimiento, reforma y mejora de las promociones propias.
12. Continuar con la gestión del Censo de Vivienda y Derecho Subjetivo.
13. Atención y Educación social de los inquilinos de los edificios de vivienda de alquiler gestionados por Nasuvinsa.
14. Gestión del aparcamiento de pesados de la CTP como elemento patrimonial de la sociedad y promoción del mismo y de las instalaciones de mercancías peligrosas.
15. Gestión de los edificios de oficinas (Oriz…).
16. Gestión del CIL y del Plató de Lekaroz en respuesta de las necesidades de las actividades de desarrollo económico de la zona.

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**177.333.831**	**194.371.182**	**214.368.351**
	I. Inmovilizado intangible.	**1.944.920**	**1.921.359**	**1.900.276**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares	4.133	4.033	3.933
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	23.932	38.100	54.747
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible	1.916.855	1.879.226	1.841.596
	II. Inmovilizado material	**3.679.849**	**3.605.490**	**3.552.248**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	3.595.108	3.464.391	3.333.674
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	84.741	141.099	218.574
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	0		
	III. Inversiones inmobiliarias.	**170.320.216**	**187.102.951**	**206.708.614**
220, (2920)	1. Terrenos	32.427.677	32.427.677	32.427.677
221, (282), (2921)	2. Construcciones	137.892.539	154.675.274	174.280.937
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**1.380.187**	**1.732.723**	**2.198.553**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.		0	
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	942.282	1.299.818	1.770.648
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	437.905	432.905	427.905
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**8.659**	**8.659**	**8.659**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**178.119.842**	**145.613.879**	**139.983.911**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**136.684.504**	**120.585.837**	**113.540.912**
30, (390)	1. Comerciales.	56.979.785	57.179.786	60.854.786
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	18.522.671	22.241.199	32.386.678
35, (395)	4. Productos terminados.	61.095.811	41.079.114	20.214.210
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	86.237	85.738	85.238
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**30.373.632**	**20.682.498**	**18.807.501**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	9.197.532	10.075.056	11.353.227
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	248.957		
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	2.580.814	2.582.814	2.584.814
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	934.168	877.950	557.109
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	17.412.161	7.146.678	4.312.351
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**46.797**	**43.797**	**40.797**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	46.797	43.797	40.797
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**		**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**11.014.908**	**4.301.747**	**7.594.701**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	11.014.908	4.301.747	7.594.701
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**355.453.673**	**339.985.061**	**354.352.261**

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**264.697.038**	**271.434.328**	**282.812.550**
	A.1) Fondos propios.	**205.439.319**	**209.347.055**	**209.916.778**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**45.140.000**	**45.140.000**	**45.140.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**143.865.708**	**135.104.096**	**138.011.835**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**25.195.222**	**26.195.222**	**26.195.222**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-8.761.611**	**2.907.737**	**569.721**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**59.257.719**	**62.087.273**	**72.895.772**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**16.098.363**	**54.658.398**	**53.485.787**
	I. Provisiones a largo plazo	**12.268.686**	**11.827.231**	**3.417.211**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.	12.268.686	11.827.231	3.417.211
	II. Deudas a largo plazo.	**3.657.792**	**42.651.406**	**49.853.950**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.	1.858.602	40.853.216	48.056.760
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	1.799.190	1.798.190	1.797.190
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**171.885**	**179.761**	**214.626**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**74.658.272**	**13.892.334**	**18.053.924**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**2.154.522**	**2.051.007**	**8.191.377**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	2.154.522	2.051.007	8.191.377
	III. Deudas a corto plazo.	**54.845.821**	**2.714.514**	**1.158.199**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.	51.996.465	1.121.012	826.066
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	2.849.356	1.593.502	332.133
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.**	**3.434.264**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**14.023.056**	**8.926.204**	**8.503.739**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	8.598.963	5.398.963	5.397.963
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	78.657	75.142	77.142
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	0		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	2.003.546	1.998.549	1.993.546
438	7. Anticipos de clientes.	3.341.890	1.453.550	1.035.087
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**200.609**	**200.609**	**200.609**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**355.453.673**	**339.985.061**	**354.352.261**

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**36.848.807**	**52.733.701**	**46.960.643**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	17.468.278	30.669.637	21.504.321
705	b) Prestaciones de servicios	19.380.529	22.064.064	25.456.322
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**-3.093.513**	**-16.298.167**	**-10.719.425**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**35.253.679**	**35.214.502**	**23.707.977**
	4. Aprovisionamientos.	**-59.374.425**	**-54.436.520**	**-44.289.986**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-1.004.286	-100.000	-100.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-2.823.889		
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-55.615.194	-54.336.520	-44.189.986
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	68.944		
	5. Otros ingresos de explotación.	**3.523.802**	**4.340.337**	**3.822.981**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	208.893	340.696	20.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	3.314.909	3.999.641	3.802.981
	6. Gastos de personal.	**-8.525.177**	**-9.126.333**	**-9.906.366**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-6.434.600	-7.016.557	-7.553.153
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-2.090.577	-2.109.775	-2.353.213
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-7.173.200**	**-6.663.222**	**-6.351.878**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-6.301.507	-5.933.617	-6.144.878
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-155.480	-127.000	-127.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-710.795	-602.605	-80.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-5.418		
	8. Amortización de inmovilizado.	**-4.918.140**	**-5.110.154**	**-4.349.003**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-38.413	-53.562	-51.083
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-216.240	-181.585	-173.243
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-4.663.487	-4.875.007	-4.124.677
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**937.386**	**1.048.716**	**2.888.727**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**1.064.068**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-2.874.810**	**2.387.371**	**55.293**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	-3.170.560	-2.400.000	0
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	295.750	4.787.371	55.293
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-8.331.523**	**4.090.232**	**1.818.963**
	12. Ingresos financieros.	**693.810**	**449.667**	**129.186**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	63.771	0	51.646
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	63.769	0	51.646
7699	c) Incorporación al activo de gastos financieros	630.039	449.667	77.540
	13. Gastos financieros.	**-1.119.189**	**-1.629.542**	**-1.377.915**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-61.159	-64.500	
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-1.058.030	-1.565.042	-1.377.915
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**		
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**		
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-425.379**	**-1.179.875**	**-1.248.729**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-8.756.902**	**2.910.356**	**570.234**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-4.709**	**-2.619**	**-513**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-8.761.611**	**2.907.737**	**569.721**

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-8.756.902**	**2.910.356**	**570.234**
2. Ajustes del resultado.	**11.597.577**	**5.406.858**	**1.267.444**
a) Amortización del inmovilizado (+).	4.918.139	5.110.152	4.349.002
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	8.326.400	4.450.313	-1.386.267
c) Variación de provisiones (+/-).	-1.413.139	502.605	0
d) Imputación de subvenciones (-)	-937.387	-1.048.716	-2.888.727
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-295.750	-4.787.371	-55.293
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0	0
g) Ingresos financieros (-).	-63.769	-449.667	-129.186
h) Gastos financieros (+).	1.119.189	1.629.542	1.377.915
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	-56.106	0	0
3. Cambios en el capital corriente.	**1.593.778**	**6.329.027**	**3.513.358**
a) Existencias (+/-).	2.332.028	14.147.854	8.510.693
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-3.388.795	-1.680.412	-2.305.723
c) Otros activos corrientes (+/-).	-58.906	500	500
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	2.644.642	-5.091.340	-422.462
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	109.047	0	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-44.238	-1.047.575	-2.269.650
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-980.640**	**-348.166**	**-431.460**
a) Pagos de intereses (-).	-918.950	-1.669.214	-1.377.915
b) Cobros de dividendos (+).		0	0
c) Cobros de intereses (+).	63.769	449.667	129.186
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-125.459	871.381	817.269
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**3.453.813**	**14.298.075**	**4.919.576**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-35.266.681**	**-36.150.929**	**-24.398.347**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.		-30.000	-30.000
c) Inmovilizado material.	-13.003	-556.891	-197.540
d) Inversiones inmobiliarias.	-35.253.678	-35.214.502	-23.707.977
e) Otros activos financieros.		-349.536	-462.830
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**2.305.794**	**16.393.799**	**110.469**
a) Empresas del grupo y asociadas.	424.132		
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.	1.881.662	16.393.799	110.469
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-32.960.887**	**-19.757.130**	**-24.287.878**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**10.734.473**	**15.283.692**	**17.015.028**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	1.000.000	1.000.000	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		0	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	9.734.473	14.283.692	17.015.028
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**20.816.033**	**-16.537.799**	**5.646.228**
a) Emisión	**32.336.434**	**9.500.000**	**7.663.985**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).	27.336.434	6.500.000	7.663.985
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	5.000.000	3.000.000	0
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-11.520.401**	**-26.037.799**	**-2.017.757**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-2.049.991	-18.380.840	-755.386
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-8.250.000	-6.434.265	0
4. Otras deudas (-).	-1.220.410	-1.222.694	-1.262.371
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**31.550.506**	**-1.254.107**	**22.661.256**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**2.043.432**	**-6.713.162**	**3.292.954**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	8.971.476	11.014.908	4.301.747
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	11.014.908	4.301.747	7.594.701

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-8.761.611**	**2.907.737**	**569.721**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**23.157.437**	**3.886.146**	**13.732.091**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**-64.997**	**-10.881**	**-38.450**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**23.092.440**	**3.875.265**	**13.693.641**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-937.386**	**-1.048.716**	**-2.888.727**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**2.600**	**3.005**	**3.585**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-934.786**	**-1.045.710**	**-2.885.142**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**13.396.043**	**5.737.292**	**11.378.220**

ÍNDICE

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El año 2024 se presentaba muy negativo, debido a la inestabilidad geopolítica que iba a repercutir negativamente en los altos precios del gas, incluso pudiendo llegar a tener problemas de abastecimiento en un contexto europeo, en este sentido el gas se ha estabilizado tanto en los precios como en el abastecimiento del mismo puesto que no hemos sufrido recortes de suministro durante este primer semestre del año y también se esperaba un precio de Pool más alto según las previsiones a futuro.

Con esta perspectiva enfocamos los presupuestos siendo prudentes por el precio del gas y por el precio del Pool, por la particularidad del mercado energético que está continuamente en revisión y también por la inestabilidad del escenario del tejido empresarial actual.

No obstante, Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L. (CAT) seguirá alineada con la economía verde en cuanto a sostenibilidad y eficiencia energética.

Pese a la fuerte inestabilidad económica, el ejercicio 2024 está ofreciendo oportunidades de negocio con empresas en crecimiento, o con nuevos desarrollos para distintos segmentos agroalimentarios. En este sentido las necesidades de las empresas están siendo más complejas y requieren unos planes sostenibles a futuro, no basta con una excelente oferta de infraestructuras, sino que buscan en CAT un protagonismo para impulsar soluciones de mayor alcance.

Dado que los retos de CAT, como parque industrial, se encuentran alineados con los de sus empresas clientes, estamos trabajando en el estudio de nuevos proyectos de producción de energías sostenibles, que tengan en cuenta los ODS de la agenda 2030, y muy especialmente los relacionados con el cambio climático y la limitación de los recursos. En este contexto destacar el Proyecto de Hidrogeno Verde en CAT y el Proyecto Tareo.

CAT, en el marco de sus objetivos estratégicos de desarrollo, apuesta por seguir incorporando valor a su propuesta como parque industrial innovador, eficiente y especializado, comenzó a poner en marcha en 2022 una serie de acciones surgidas de los estudios realizados en 2020, concretamente, uno en relación con la detección de **servicios de valor añadido tanto para CAT como para la zona** y otro en relación con la **economía circular**, por considerarlo uno de nuestros factores críticos de éxito, se sigue trabajando en ello en la actualidad.

También, en la línea de apuesta por un crecimiento sostenible económico, medioambiental y social CAT sigue trabajando en temas como la integración de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y la transformación digital.
Y siguiendo en el marco de este contexto, la CAT ha apostado por la instalación de una caldera eléctrica que ayude a la descarbonización eliminando las emisiones de CO2.

CAT va a desarrollar un proyecto de planta de producción y comercialización de hidrógeno renovable, GreenH2CATudela, promovido por el Gobierno de Navarra dentro de su interés por trabajar y desarrollar proyectos que sirvan de iniciativa y modelo en el ámbito de la descarbonización en las distintas actividades de la Comunidad Foral de Navarra.
Este proyecto se encuentra encuadrado dentro de la Ruta Navarra del hidrógeno verde, en consonancia con la estrategia de la Comisión Europea y el

Plan Integrado de Energía y Clima 2021-2030 (PNIEC) y Hoja de ruta del hidrógeno de España, con objetivos de reducir las emisiones de gases efecto invernadero y aumentar la contribución de las energías renovables en el consumo total.
Las dos licitaciones del proyecto GreenH2CATudela han quedado desiertas, se está estudiando otras formas de llevar a cabo este proyecto por parte de la CAT.

La CAT ha comenzado un proyecto experimental que pretende desarrollar un nuevo tratamiento de aguas residuales procedentes de los alpechines (residuos oleicos) a través de la electro-oxidación denominado Proyecto Tareo.
Este proyecto se encuadra dentro de la prioridad temática de la alimentación saludable y sostenible impulsando la transición ecológica.
Está subvencionado por el Gobierno de Navarra.

Por último, puesto que la colaboración y cooperación van a resultar cruciales en el desarrollo del ecosistema industrial del territorio, como agente dinamizador, buscamos responder a la demanda de las organizaciones de colaborar en la puesta en marcha de iniciativas colectivas.

De las cuatro líneas de negocio que plantea CAT en este momento podemos destacar lo siguiente:

Cogeneración:

La cogeneración es sin duda la gran fuente de ingresos de CAT (75%), una actividad muy expuesta al mercado eléctrico, ya que una parte importante de los ingresos dependen directamente del precio del Pool (OMIE), siendo otra de las partes reguladas, la Retribución a la Operación (RO), revisable

semestralmente y a su vez también expuesta a las fluctuaciones del petróleo, gas, paridad €/$, etc.

Suministros energéticos:

Se prevé un comportamiento similar al del año 2024 por la paridad de los precios de gas y por la actividad consumidora de servicios energéticos, en concreto frío industrial.
En cualquier caso, deberemos estar pendientes de la evolución de los precios en 2025 y el posible impacto sobre nuestro grupo de interés, clientes.

Ventas inmobiliarias:

Es complicado realizar previsiones de las ventas ya que históricamente no guardan un patrón que pueda extrapolarse, dependiendo, además, de muchos factores ajenos a CAT, pero estamos en una fase de impulso en la consecución de nuevos proyectos y de cierre de reservas en 2024, que esperamos se trasformen en ventas, motivo por el que para este 2025, podríamos estimar 15.000m2 en ventas inmobiliarias. Estos nuevos proyectos tienen retrasos por la coyuntura actual.

Alquileres:

Se prevé plena ocupación de las 19 naves disponibles para alquiler en 2025.

Consolidados los alquileres de las oficinas de nuestro Centro de Negocios, se estiman ocupaciones cercanas al 100% con rotación de empresas.

CAT también se consolida como marca de referencia y punto de encuentro del sector y de la zona, lo que se traslada en un aumento de la demanda de alquileres en salas y aulas, que cobra mayor relevancia por la búsqueda de lugares seguros, espaciosos y con equipos técnicos adecuados.

Si bien económicamente el impacto de esta acción no es excesivamente relevante, sí lo es para la imagen de marca CAT por impulsar la colaboración entre los agentes más importantes del sector, lo que consolida su posicionamiento en el mercado otorgando un valor añadido intangible, por generar una especialización en la cadena de valor y, por lo tanto, a las empresas de la zona y de la propia CAT.

B) INVERSIONES:

Cogeneración:

- Renovación y mejora de parte de las instalaciones técnicas y maquinaria del Centro de Infraestructuras Comunes (CIC): 600.000 € en 2024 y 3.440.000€ en 2025.
- Estas inversiones está previsto pagarlas con fondos propios de CAT.
- No está prevista ninguna inversión para ampliar servicios o completar oferta, aunque si el estudio de estas inversiones en el futuro, sobre todo en la actualización y ampliación de la CIC.

Inversiones Inmobiliarias:

No está prevista aumentar las inversiones inmobiliarias.

C) FINANCIACIÓN:

No está prevista financiación ajena, excepto la subvención concedida por el Gobierno de Navarra para llevar a cabo el Proyecto Tareo.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	463.471	472.668
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Cogeneración:

En la actualidad es sin duda la gran fuente de ingresos de CAT (75%).

Es la nueva regulación a nivel de retribuciones y el mercado (POOL) quien determina el marco de actuación de CAT, estamos en continua adaptación en la gestión del proceso de la cogeneración.

Suministros energéticos:

Se mantendrán sin variaciones significativas durante el ejercicio 2025, por los precios de gas, también por la evolución de la actividad prevista de nuestros clientes, y en espera de la captación de nuevas empresas con acceso a rack que demandarán más suministro energético.

Ventas inmobiliarias:

Tenemos una previsión de ventas de parcelas en 2025 de 15.000 m2, estamos en una fase de impulso a la consecución de proyectos nuevos.

Alquileres:

Aunque en situación normal estaría previsto un leve incremento de los alquileres tanto en parcelas, como en naves (por ampliación) y oficinas debido a que estamos prácticamente a plena actividad, no debemos perder de vista, de nuevo, la situación post pandemia y el riesgo existente en los ingresos por arrendamientos.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Implantar empresas en CAT del sector agroalimentario o de otros sectores como farmacéutico o biotecnológico, preferentemente aquellos que puedan llegar a consumir servicios energéticos, además de empresas auxiliares del sector y con generación de empleo cualificado.
- Mantener y proyectar la imagen diferencial y de prestigio de marca, sostenibilidad y valor añadido que hacen de CAT un referente en el tejido empresarial, y favorecer un impacto en la sociedad acorde con dichos valores.
- Desarrollar nuevos proyectos o servicios que mejoren la oferta de CAT con el fin de incrementar el valor del parque empresarial, aumentando la competitividad y fortaleciendo el crecimiento de las empresas del sector y las del Valle del Ebro.
- Mejorar la eficiencia y el rendimiento de la planta de producción energética y optimizar las infraestructuras productivas y auxiliares.
- Adicionalmente tendremos en cuenta como parte de la estrategia, en consonancia con la economía circular, 6 Objetivos de Desarrollo Sostenible que se integrarán de manera paulatina y en forma de acciones en la hoja de ruta hacia la circularidad.

Respecto a dichas metas cobra especial relevancia las acciones relacionadas con el ODS7, *Energía asequible y no contaminante*, debido a la fuerte presencia de acciones vinculadas a la generación energética de CAT y a la importancia de la eficiencia, en este sentido, en la oferta del servicio y que, sin duda, debe enfocarse a futuro hacia fuentes renovables.

Así mismo, al tratarse CAT de un parque industrial que ofrece soporte a sus clientes, todas las acciones relacionadas con el ODS9, *Industria, innovación e infraestructuras*, que se deriven de la mejora de sus instalaciones, edificios e infraestructuras son de vital importancia.

A continuación, detallamos los 6 ODS priorizados en la estrategia:

ODS4: Educación de Calidad.

ODS7: Energía asequible y no contaminante.

ODS8: Trabajo decente y Crecimiento económico.

ODS9: Industria, innovación e infraestructuras.

ODS12: Producción y consumo responsable.

ODS13: Acción por el clima.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Aumentar las ratios de ocupación en parcelas.
- Captación de algún proyecto estratégico que sirva de motor para el desarrollo posterior de la CAT.
- Mantener las ratios de ocupación de naves industriales y del Centro de Negocios.
- Consolidar el Centro de Negocios como punto de encuentro empresarial e institucional de toda la zona.
- Apoyar las iniciativas institucionales o empresariales que redunden en una mejora del sector, al igual que facilitar la interconexión de los procesos de los distintos agentes de la cadena de valor agroalimentaria.
- Promover la investigación y desarrollo de productos, procesos productivos y auxiliares agroindustriales.
- Promover proyectos o estudios medioambientales.
- Incrementar la exportación eléctrica en función del mercado.
- Aumentar las ratios de utilización de la capacidad productiva ya instalada.
- Aumentar la eficiencia de la planta asociada a los servicios energéticos e industriales.
- Mejora de los servicios comunes a los clientes

b) <u>Acciones:</u>

- Intensificar la acción comercial orientada a PYMES del área de influencia y grandes corporaciones nacionales e internacionales.
- Plan de comunicación que refuerce las acciones on line, off line, networking y alianza o colaboraciones estratégicas.
- Como agente dinamizador del sector, promover la realización de jornadas, encuentros y presentaciones en el Centro de Negocios.
- Colaboración con CEIN a través de viveros agro, Centros Tecnológicos, etc.
- Estudiar la participación en proyectos de temáticas de eficiencia energética, energías renovables, economía circular, bien de manera individual o en colaboración con otras organizaciones.
- Plan de mejora de las instalaciones.
- Transformar, si fuese necesario, parte de la capacidad instalada como reserva en capacidad productiva primaria.
- Estudiar y analizar la capacidad actual del suministro de la CIC junto con las futuras demandas de empresas que necesiten suministros energéticos.
- Promover la transformación digital.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**28.055.289**	**27.221.338**	**29.104.671**
	I. Inmovilizado intangible.	**948**	**1.107**	**592**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	948	1.107	592
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**18.981.972**	**18.622.621**	**20.981.225**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	5.581.995	5.458.497	5.334.999
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	13.324.298	13.088.231	13.237.897
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	75.679	75.893	2.408.329
	III. Inversiones inmobiliarias.	**8.914.817**	**8.475.702**	**8.036.590**
220, (2920)	1. Terrenos	3.681.268	3.681.267	3.681.268
221, (282), (2921)	2. Construcciones	5.233.549	4.794.435	4.355.322
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**157.552**	**121.908**	**86.264**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	150.663	115.019	79.375
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	6.889	6.889	6.889
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**36.363.579**	**34.982.833**	**28.709.625**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**14.073.816**	**13.110.677**	**11.012.540**
30, (390)	1. Comerciales.	14.073.816	13.110.677	11.012.540
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**3.766.713**	**4.943.355**	**4.437.417**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	3.588.471	4.674.487	4.174.443
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	1.046	2.240	2.290
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	69.634	69.634	69.634
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	107.562	0	0
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.		196.994	191.050
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**12.229.592**	**10.035.644**	**10.035.644**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	34.592	35.644	35.644
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	12.195.000	10.000.000	10.000.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**6.293.458**	**6.893.157**	**3.224.024**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	6.293.458		
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**64.418.868**	**62.204.171**	**57.814.296**

ÍNDICE

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**60.221.248**	**57.043.006**	**54.007.002**
	A.1) Fondos propios.	**60.221.248**	**57.043.006**	**54.007.002**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**9.395.010**	**9.395.010**	**9.395.010**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**		
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**1.151.562**	**1.151.562**	**1.151.562**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-753.700**	**-1.625.323**	**-4.803.566**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**51.300.000**	**51.300.000**	**51.300.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**76.859**	**78.928**	**78.928**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**76.859**	**78.928**	**78.928**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	76.859	78.928	78.928
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**			
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**			
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**			
	C) PASIVO CORRIENTE	**4.120.761**	**5.082.237**	**3.728.366**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**2.552.178**	**3.348.553**	**1.828.666**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	2.552.178	3.348.553	1.828.666
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.568.583**	**1.733.684**	**1.899.700**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	1.200.778	1.417.083	1.511.204
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	7.880	4.925	4.925
41	3. Acreedores varios.			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	332	332	332
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	240.237	170.548	242.443
438	7. Anticipos de clientes.	119.356	140.796	140.796
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**64.418.868**	**62.204.171**	**57.814.296**

ÍNDICE

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**13.270.469**	**9.213.828**	**9.158.665**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	12.631.044	8.554.630	8.457.307
705	b) Prestaciones de servicios	639.425	659.198	701.358
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-7.783.310**	**-5.912.207**	**-6.188.589**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	2.896.075	2.318.615	607.898
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-10.590.834	-8.351.703	-6.959.309
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-88.551	-18.958	-18.078
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.		139.839	180.900
	5. Otros ingresos de explotación.	**1.029.878**	**525.898**	**536.388**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	61.259	62.427	63.720
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	968.619	463.471	472.668
	6. Gastos de personal.	**-181.171**	**-182.404**	**-227.362**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-150.075	-135.636	-169.162
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-31.096	-46.768	-58.200
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-5.613.446**	**-5.945.254**	**-4.988.633**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-2.210.838	-2.187.082	-2.740.169
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-87.953	-421.037	-442.266
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-762.875	11.418	11.418
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-2.551.780	-3.348.553	-1.817.616
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.351.153**	**-1.402.805**	**-1.512.740**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-1.125	-534	-534
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-910.915	-963.158	-1.073.093
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-439.113	-439.113	-439.113
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**			
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**			
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**83**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	0		
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	83		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-628.651**	**-3.702.944**	**-3.222.271**
	12. Ingresos financieros.	**294.090**	**524.701**	**186.267**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	294.090	524.701	186.267
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.		75.000	
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	294.090	449.701	186.267
	13. Gastos financieros.	**-18.052**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-18.052		
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**-519.011**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**			
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**		
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-242.973**	**524.701**	**186.267**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**

ÍNDICE

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**
2. Ajustes del resultado.	**3.940.081**	**3.600.510**	**2.467.685**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.351.154	1.402.805	1.512.740
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		-151.257	-192.318
c) Variación de provisiones (+/-).	3.314.656	3.337.135	1.806.198
d) Imputación de subvenciones (-)	-968.619	-463.471	-472.668
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-83		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	519.011		
g) Ingresos financieros (-).	-294.090	-524.702	-186.267
h) Gastos financieros (+).	18.052		
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-1.765.149**	**-2.134.937**	**-38.131**
a) Existencias (+/-).	-3.072.581	-1.005.701	-607.898
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	1.733.390	-962.066	735.783
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-425.958	-165.101	-166.016
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		-2.069	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-975.505**	**704.702**	**377.317**
a) Pagos de intereses (-).	-18.052		
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	99.090	524.702	186.267
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-537.532	180.000	191.050
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	-519.011		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**327.803**	**-1.007.968**	**-229.133**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-15.094.291**	**-604.499**	**-3.440.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-5.000.000		
b) Inmovilizado intangible.	-422	-693	
c) Inmovilizado material.	-93.869	-603.806	-3.440.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-10.000.000		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**13.032.318**	**2.212.166**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.	5.000.000		
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	83		
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	8.032.235	2.212.166	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-2.061.973**	**1.607.667**	**-3.440.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**0**	**0**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-1.734.170**	**599.699**	**-3.669.133**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	8.027.628	6.293.458	6.893.157
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	6.293.458	6.893.157	3.224.024

ÍNDICE

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**968.619**	**463.471**	**472.668**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**-271.213**	**-129.772**	**-132.347**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**697.406**	**333.699**	**340.321**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-968.619**	**-463.471**	**-472.668**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**271.213**	**129.772**	**132.347**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-697.406**	**-333.699**	**-340.321**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-871.624**	**-3.178.243**	**-3.036.004**

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El programa de actuación de INTIA durante el año 2025 vendrá definido por la finalización del Plan Estratégico 2021-2024 y por el diseño, durante el primer semestre, del nuevo Plan Estratégico 2025-2028.

El Plan Estratégico 2025-2028 deberá responder a las nuevas prioridades a nivel de sistema alimentario que marcará la nueva Comisión Europea resultante de las elecciones del pasado mes de mayo, así como a las líneas definidas en el Acuerdo Programático 2023-2027 alcanzado por PSN, Geroa Bai y Contigo-Zurekin en agosto de 2023 y que definen la acción del Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente del Gobierno de Navarra, al cual la Sociedad está adscrita.

B) INVERSIONES:

En 2024 está previsto acometer inversiones por un importe de 443 miles de euros. De dicho importe, 56 miles de euros euros están destinados a la mejora de las instalaciones en fincas de experimentación, 118 miles de euros a la instalación de un sistema de generación fotovoltaico en el edificio de Villava, 150 miles de euros a la actualización de la flota de vehículos, 21 miles de euros a la adquisición de una

furgoneta y 98 miles de euros a la renovación de equipos y la adquisición de licencias y aplicaciones informáticas.

Las inversiones previstas para 2025 ascienden a 308 miles de euros. De dicho importe, 153 miles de euros se destinarán a la actualización de la flota de vehículos, 115 miles de euros a la renovación de equipos y la adquisición de licencias y aplicaciones informáticas y 40 miles de euros a la adquisición de maquinaria y a la mejora de las instalaciones tanto de las fincas de experimentación como del edificio de Villava.

C) FINANCIACIÓN:

La financiación de las inversiones de 2024 se acometerá principalmente con fondos propios, si bien, una parte de ellas estará financiada por la subvención de capital asociada al convenio de inversiones en fincas experimentales (50 miles de euros).

La financiación de las inversiones de 2025 se acometerá con fondos propios.

Por otra parte, la financiación de la actividad de la Sociedad, continúa basándose principalmente en las transferencias y encomiendas procedentes del Gobierno de Navarra, dado su carácter de ente instrumental.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2024**	**PREVISIÓN 2025**
Encargos GdN	**3.693.750**	**8.257.960**
Subvenciones Explotación GdN	**6.881.884**	**5.206.981**
Subvenciones Capital GdN	**49.611**	**-**
Tranferencias Generalistas GdN	**450.382**	**470.502**
Subvenciones Explotación Otros	**979.623**	**898.108**
Subvenciones Capital Otros		**-**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**-**	**-**
Financiación ajena l/p de terceros	**-**	**-**
Aportaciones de socio/CPEN	**-**	**-**
Ampliaciones de capital GdN	**-**	**-**

D) PLAN DE INGRESOS:

Dada su condición de ente instrumental, los ingresos de la Sociedad provienen fundamentalmente del Gobierno de Navarra.

Para 2025, la Sociedad prevé un incremento del 25,82% en el importe de los encargos y subvenciones que recibe de los Departamentos de Desarrollo Rural y Medio Ambiente y Cohesión Territorial.

En cuanto a los ingresos de terceros, no se aprecian diferencias significativas con respecto a las cifras de 2024.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Como ente instrumental de Gobierno del Navarra, y además de trabajar para la sostenibilidad social, económica y ambiental del sector agroalimentario navarro, la Sociedad es consciente de que en su misión a medio plazo se encuentran implícitas tanto la producción de alimentos de calidad como la preservación de los bienes públicos (agua, suelo, agrobiodiversidad, aire, etc). En este marco, la estructuración del sistema alimentario regional a través del alineamiento de los distintos agentes sectoriales con el objetivo de conseguir su resiliencia es parte central de la misión de INTIA a medio plazo, en un contexto de emergencia climática, de falta de relevo generacional en el sector y de necesidad de disminución del impacto ambiental del sistema alimentario actual.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

Durante el primer semestre de 2025 se revisará la misión, visión y valores de la Sociedad Pública como base para el diseño de un nuevo Plan Estratégico para el periodo 2025-2028 que responda a las prioridades europeas, regionales e incluso globales de cara a conseguir la resiliencia del sistema alimentario regional.

La definición del Plan Estratégico 2025-2028 se llevará a cabo en paralelo con la finalización del Plan Estratégico 2021-2024. Las tablas inferiores muestran los proyectos estratégicos del Plan Estratégico 2021-2024 para cada uno de los cuatro Ejes, en verde se indican los proyectos terminados y en amarillo, los proyectos en

ejecución. El grado de ejecución del Plan Estratégico a la fecha actual (agosto de 2024) es del 75%, con 21 de los 29 proyectos finalizados.



En el Eje 1, durante 2025 se consolidarán el servicio de relevo a explotaciones y el servicio de asesoramiento a jóvenes gracias a un encargo del Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente. De la misma forma, se consolidará y dará a conocer el servicio de asesoramiento en circuitos cortos.



En el Eje 3 se finalizará la revisión de los servicios de asesoramiento agrícola y ganadero para ajustarlos a la nueva PAC.

En cuanto al Eje 4, una vez consolidadas la implantación de compras en el ERP (30) y el plan de comunicación interna (33), se lanzará la digitalización de los servicios como inicio del nuevo Plan Estratégico 2025-2028 que deberá reforzar esta área en consonancia con el Plan Estratégico de CPEN.

Una vez definido el Plan Estratégico 2025-2028 en el primer semestre se establecerán objetivos y acciones concretas a desplegar para 2025. Así mismo, con base en el carácter instrumental de la Sociedad, en 2025 se ejecutarán los encargos y convenios que determinen los Departamentos de Desarrollo Rural y Medio Ambiente y Cohesión Territorial, entre los que se encuentran los relacionados con el asesoramiento, la I+D+i y la experimentación, la conservación de razas ganaderas, la promoción agroalimentaria, los circuitos cortos de comercialización, el relevo generacional y la puesta en marcha de la red rural de Navarra, los servicios de

certificación a las marcas de calidad, la dirección de obra de la ampliación del Canal de Navarra, el seguimiento de la explotación de la 1ª fase y la ampliación del Canal de Navarra, así como los trabajos relacionados con la planificación de la 2ª fase del Canal de Navarra.

cpen | INTIA

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**3.544.420**	**3.505.772**	**3.256.571**
	I. Inmovilizado intangible.	**13.018**	**47.051**	**36.470**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2901)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	13.018	47.051	36.470
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**3.454.699**	**3.382.017**	**3.143.397**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	1.844.187	1.779.023	1.713.859
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.609.068	1.601.551	1.428.095
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	1.443	1.443	1.443
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**30.051**	**30.051**	**30.051**
2403, 2404, (2493), (2494), (293)	1. Instrumentos de patrimonio.	30.051	30.051	30.051
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**46.653**	**46.653**	**46.653**
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio.	43.668	43.668	43.668
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	2.985	2.985	2.985
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**16.528.788**	**16.239.562**	**16.165.619**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**254.525**	**254.525**	**254.525**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	52.323	52.323	52.323
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.	202.202	202.202	202.202
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**5.115.677**	**5.659.337**	**5.705.814**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	818.086	916.106	866.045
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	330.140	415.651	1.043.256
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	3.946.855	4.127.924	3.796.513
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	20.595	199.656	
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**6.456.993**	**5.677.869**	**5.968.258**
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.	6.456.993	5.677.869	5.968.258
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**993.201**	**909.393**	**909.393**
5305, 540, (5395), (549)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	909.393	909.393	909.393
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	83.808		
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**4.030**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**3.704.363**	**3.738.438**	**3.327.629**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.704.363	3.738.438	3.327.629
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**20.073.208**	**19.745.334**	**19.422.190**

ÍNDICE

cpen | INTIA

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**3.128.655**	**3.033.202**	**2.902.247**
	A.1) Fondos propios.	**1.626.418**	**1.644.511**	**1.676.442**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**60.200**	**60.200**	**60.200**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**4.967.231**	**4.967.230**	**4.967.230**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-7.464.213**	**-7.606.012**	**-7.587.919**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**4.205.000**	**4.205.000**	**4.205.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-141.799**	**18.093**	**31.931**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros disponibles para la venta.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**1.502.237**	**1.388.691**	**1.225.805**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**7.558.090**	**7.265.492**	**6.947.526**
	I. Provisiones a largo plazo	**267.455**	**267.455**	**267.455**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	267.455	267.455	267.455
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**25.191**	**26.488**	**26.488**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	25.191	26.488	26.488
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**7.265.444**	**6.971.549**	**6.653.583**
	C) PASIVO CORRIENTE	**9.386.463**	**9.446.640**	**9.572.417**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**449.279**	**455.000**	**362.331**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	449.279	455.000	362.331
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**5.863.810**	**5.854.224**	**5.968.258**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	5.863.810	5.854.224	5.968.258
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.**	**960.631**	**960.631**	**960.631**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.267.693**	**1.192.534**	**1.272.875**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	421.853	388.932	452.365
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	134.534	137.772	145.256
41	3. Acreedores varios.	1.922		
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	852		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	708.532	665.830	675.254
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**845.049**	**984.251**	**1.008.322**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**20.073.208**	**19.745.334**	**19.422.190**

ÍNDICE

cpen | INTIA

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**6.991.557**	**8.268.497**	**12.834.965**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	371.996	292.459	292.485
705	b) Prestaciones de servicios	6.619.561	7.976.038	12.542.480
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**6.144**		
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-617.780**	**-597.102**	**-562.102**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-150.444	-178.503	-153.503
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-242.051	-183.162	-183.162
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-225.286	-235.437	-225.437
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**8.036.037**	**8.371.142**	**6.636.147**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	35.739	59.253	60.556
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	8.000.298	8.311.889	6.575.591
	6. Gastos de personal.	**-10.776.040**	**-11.116.080**	**-14.242.948**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-8.010.691	-8.106.223	-10.474.582
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-2.765.349	-3.009.857	-3.768.366
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-3.418.524**	**-4.490.704**	**-4.080.123**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-3.397.966	-4.465.797	-4.055.216
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-10.836	-24.907	-24.907
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-9.722		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-432.618**	**-482.122**	**-557.613**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-17.252	-15.211	-35.581
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-415.366	-466.911	-522.032
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**163.078**	**163.157**	**162.886**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**			
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**62.877**	**16.276**	**10.000**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	62.877	16.276	10.000
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**14.731**	**133.064**	**201.212**
	12. Ingresos financieros.	**58.590**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	45		
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.	45		
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	58.545		
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	58.545		
	13. Gastos financieros.	**-215.120**	**-114.971**	**-169.281**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-215.120	-114.971	-169.281
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financiero.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-156.530**	**-114.971**	**-169.281**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-141.799**	**18.093**	**31.931**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**		**0**	**0**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-141.799**	**18.093**	**31.931**

ÍNDICE

cpen | INTIA

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-141.799**	**18.093**	**31.931**
2. Ajustes del resultado.	**555.002**	**429.656**	**461.339**
a) Amortización del inmovilizado (+).	432.617	482.122	557.613
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	9.722		
c) Variación de provisiones (+/-).	128.844	5.720	-92.669
d) Imputación de subvenciones (-)	-163.078	-163.157	-162.886
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-9.633	-10.000	-10.000
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-58.590	-88.455	-70.764
h) Gastos financieros (+).	215.120	203.426	240.045
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-1.344.190**	**209.868**	**-500.075**
a) Existencias (+/-).	-16.573		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	1.008.650	-543.661	-46.476
c) Otros activos corrientes (+/-).	-2.509.184	783.154	-290.389
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	36.623	-75.159	80.341
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	175.740	339.430	74.415
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-39.446	-293.896	-317.966
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**58.590**	**88.455**	**70.764**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	58.590	88.455	70.764
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-872.397**	**746.072**	**63.959**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-245.934**	**-443.474**	**-308.413**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.		-49.245	-25.000
c) Inmovilizado material.	-242.739	-394.229	-283.413
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-3.195		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**12.651**	**93.808**	**10.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	12.651	10.000	10.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		83.808	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-233.283**	**-349.666**	**-298.413**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**12.640**	**49.611**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	12.640	49.611	0
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**9.458**	**-411.942**	**-176.355**
a) Emisión	**9.458**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).	9.458		
b) Devolución y amortización de	**0**	**-411.942**	**-176.355**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).		-411.942	-176.355
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**22.098**	**-362.331**	**-176.355**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-1.083.582**	**34.075**	**-410.809**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.787.944	3.704.363	3.738.438
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.704.363	3.738.438	3.327.629

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-141.799**	**18.093**	**31.931**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros disponibles para la venta.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**12.640**	**49.611**	**0**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**12.640**	**49.611**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros disponibles para la venta.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-163.078**	**-163.157**	**-162.886**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-163.078**	**-163.157**	**-162.886**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-292.238**	**-95.453**	**-130.955**

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

- Gestión de actividades en base a diferentes Encargos del Gobierno de Navarra en virtud del carácter de ente instrumental de la Sociedad de acuerdo a la programación económica a medio plazo del periodo 2025-2028 y de acuerdo a la ratificación para 2025 de los encargos previstos para dicho ejercicio.

- Mantenimiento de otras actividades diferentes a los Encargos del Gobierno de Navarra tanto para Entidades Locales, Administraciones Públicas, y para otras Sociedades Públicas.

- Participación en proyectos europeos en virtud de las propuestas concedidas en la actualidad a la Sociedad dentro de los programas LIFE e INTERREG.

B) INVERSIONES:

Las inversiones en inmovilizado que se presupuestan para 2025 corresponden principalmente a maquinaria y elementos de transporte, concretamente estas inversiones representan el 70% del total del presupuesto estimado en 357.000 €. El resto corresponden a la renovación de equipos informáticos y pequeño utillaje.

ÍNDICE

C) FINANCIACIÓN:

Las inversiones serán financiadas mediante autofinanciación, con tesorería propia. Para evitar tensiones de tesorería se contempla financiación del socio único con cancelación dentro del ejercicio.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	7.536.975,00	7.882.495,00
Subvenciones Explotación GdN	576.398,00	571.098,00
Subvenciones Capital GdN	0,00	0,00
Tranferencias Generalistas GdN	0,00	0,00
Subvenciones Explotación Otros	966.088,00	998.486,00
Subvenciones Capital Otros	0,00	0,00
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0,00	0,00
Financiación ajena l/p de terceros	0,00	0,00
Aportaciones de socio/CPEN	0,00	0,00
Ampliaciones de capital GdN	0,00	0,00

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/ aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

El reparto de ingresos por clientes de la sociedad sería el siguiente

INGRESOS PROCEDENTES DE GOBIERNO DE NAVARRA Y EEPP		
ENCARGOS GOBIERNO DE NAVARRA	7.882.495	75,3%
SUBVENCIONES GOBIERNO DE NAVARRA	571.098	5,5%
EMPRESAS PUBLICAS	495.942	4,7%
COMETIDOS CONFIADOS POR GdN	380.692	3,6%
TOTAL INGRESOS PROCEDENTES DE GNA	**9.330.227**	**89,1%**
OTROS INGRESOS		
SUBVENCIONES FONDOS COMUNITARIOS	998.486	9,5%
OTRAS ACTIVIDADES PRIVADAS Y ENTES PÚBLICOS	130.033	1,2%
INGRESOS POR BONIFICACION	12.000	0,1%
TOTAL OTROS INGRESOS	**1.140.519**	**10,9%**

TOTAL INGRESOS 2025	**10.470.746**

La Sociedad sigue trabajando activamente en la búsqueda de financiación en proyectos europeos que permitan conseguir financiación comunitaria para desarrollar proyectos de interés para Gobierno de Navarra (DG de Medio Ambiente), así como en dar continuidad a la participación de proyectos de cooperación interregional en los diversos programas que pudieran estar en vigor y en licitaciones europeas.

Los programas operativos de las convocatorias INTERREG y el programa LIFE han sido las líneas donde se ha presentado la empresa.

El Programa Operativo de POCTEFA, el SUDOE y el AQUITANIA-NAVARRA-EUSKADI mantienen líneas prioritarias acordes con el objeto social de GAN, y se han

aprobado diferentes proyectos en los que se ha comenzado a trabajar en 2024. Se espera presentar al menos dos proyectos nuevos a la convocatoria de POCTEFA relacionados con migración y que son **MIGRAPYR y NECROS.** y las temáticas en las que se trabaja en los proyectos aprobados y los nuevos a presentar se resumen en:

1. Conservar y poner en valor la biodiversidad y recursos naturales a través de enfoques comunes para la gestión de los espacios y las especies."

2. Prevenir y mitigar los efectos del cambio climático en el territorio.

3. Desarrollar la economía circular y neutra en carbono y contribuir al Pacto Verde Europeo.

4. Prevenir y gestionar los riesgos de desastres naturales con una perspectiva de cooperación transfronteriza.

En estas líneas existen en la actualidad además ya los siguientes proyectos aprobados:

- INTERREG SUDOE: **COOPTREE** "Diversificaciones, valorización y adaptación de los bosques del Sudoeste al Cambio Climático
- INTERREG POCTEFA.
    - **FLORAPYR**. Actualización de la información disponible sobre flora amenazada del Pirineo, el desarrollo de una red de estudio, seguimiento y vigilancia de la flora y la vegetación
    - **RED-BIO**. pretende profundizar y ampliar la información desarrollada en los proyectos POCTEFA ya finalizados: GREEN y CONECTFOR, en los que ha participado el Gobierno de Navarra a través de la Sociedad Pública GAN-NIK, además de incidir en la mejora de conocimientos e intercambio de conocimientos en la gestión y protección de la biodiversidad
    - **SANA SILVA**. El objetivo principal del proyecto es crear una red de conocimiento y gestión de los agentes nocivos que afectan al

macizo pirenaico, creando sinergias y experiencias que favorezcan el intercambio de información a escala pirenaica

Por otro lado, se mantiene la participación en proyectos dentro del Programa LIFE, en proyectos plurianuales que están actualmente aprobados y desarrollándose:

- ***LIFE NADAPTA.-*** Proyecto integrado de adaptación al cambio climático
- ***LIFE EBRO RESILIENCE P1:*** El objetivo principal del proyecto es incrementar la resiliencia a las inundaciones en dos zonas concretas del tramo medio del Ebro: una de ellas es la situada entre las localidades de Alfaro (La Rioja) y Castejón (Navarra), de forma que la recuperación de la actividad habitual pueda efectuarse en el menor tiempo y con el menor coste posible tras una inundación.
- ***LIFE KANTAURIBAI,*** Cuyo objetivo es la mejora del estado de conservación de las especies y los hábitats vinculados al ecosistema fluvial en los ríos y afluentes que desembocan en el Golfo de Vizcaya, en 5 cuencas hidrográficas de 3 regiones pertenecientes a 2 países (España y Francia): Oria y Urumea (Navarra y Gipuzkoa), La Nive y La Nivelle (Navarra y Aquitania) y Bidasoa (compartido por las 3 regiones: *"Mejora ecológica de la red fluvial Natura 2000 en el Golfo de Bizkaia"*. A través de la restauración ecológica, este proyecto busca recuperar la conectividad de los ríos y la eliminación de las causas de mortalidad como forma de mejorar el estado de conservación de las especies y los hábitats relacionados con el ecosistema fluvial en 15 lugares de la Red Natura 2000 de los territorios implicados
- ***LIFE UNCINTA.*** El proyecto tiene como objetivo proteger y restaurar la naturaleza europea y detener y revertir la pérdida de biodiversidad, contribuyendo a la implementación de la Directivas de Hábitats de la UE. En particular, contribuirá al desarrollo y gestión de la Red Natura 2000 y apoyará el logro de los objetivos de la UE para 2030, parte del Acuerdo Verde de la UE. Incrementará la calidad y resiliencia de los pinares de montaña de la región pirenaica (restaurando la dinámica del bosque natural, el equilibrio funcional de las comunidades representadas y haciéndolo cada vez más resistente al

ÍNDICE

cambio climático, considerando los escenarios previsibles de incendios, sequías y plagas forestales).

- **LIFE- PYRENEES4CLIMA.** "Towards a climate resilient cross-border mountain area in the Pyrenees". Su principal objetivo es crear redes de observación novedosas (Observation Networks) frente al cambio climático.

Se iniciará un nuevo proyecto LIFE a finales de 2024

- **LIFE- GLOBAL.** "Estrategia transnacional para la restauración de zonas de alto valor de conservación de la Red Natura 2000 del Norte de la Península Ibérica desde la perspectiva del cambio global.

OTROS INGRESOS

Se prevé dar continuidad a los proyectos público-privados en materia ambiental.

Igualmente se mantienen los trabajos relacionados con la tramitación de expedientes de Actividades Clasificadas con Ayuntamientos y asistencia ambiental en POSUSA.

Se incluyen también contratos con otras Sociedades Públicas (NILSA y CPEN) para realizar determinados servicios. En el caso de NILSA se mantiene una línea de trabajo de apoyo técnico al plan de saneamiento de los ríos, mientras en el caso de CPEN consiste en la asistencia en el caculo de la huella de carbono del grupo, así como trabajos para la compensación de la huella de carbono.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

La actividad de la Sociedad como ente instrumental del Gobierno de Navarra y adscrita al Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente vendrá ligada al cumplimiento de las directrices que de acuerdo al objeto social de la Sociedad puedan ser de interés acometer con los siguientes objetivos estratégicos:

- La redacción, gestión y ejecución de proyectos, planes y programas y la contratación de obras y servicios, relacionados con la protección, preservación, mejora y mantenimiento de la naturaleza y con la política de residuos.
- La conservación, mantenimiento, señalización y mejora de espacios naturales o zonas protegidas (Reservas, Enclaves, Áreas Naturales Recreativas, Monumentos Naturales, Parques Naturales, Paisajes Protegidos, Zonas de Especial Conservación, Áreas de Protección de la Fauna Silvestre, etc), así como de caminos públicos, cañadas, parques fluviales e itinerarios de interés o de infraestructuras básicas relacionadas con el medio natural.
- Mantener e incrementar la promoción y participación de programas y proyectos con financiación europea en el ámbito medioambiental.
- La realización de trabajos, proyectos y estudios relacionados con la planificación, protección, desarrollo y gestión del patrimonio forestal en Navarra.
- La gestión, mantenimiento y jardinería de espacios verdes, zonas verdes, zonas de esparcimiento, áreas de descanso, áreas recreativas y análogas, así como la plantación y producción, de semillas y plantas.
- Contribuir al trabajo de otros entes públicos en los temas ambientales y apoyarse en ellos para actividades concretas.

ÍNDICE

- Contribuir a las medidas de las políticas de mitigación y adaptación al cambio climático
- Mantener y reforzar el papel de la empresa como generador de datos e información ambiental y su validación y análisis.
- Mejorar la organización interna, la planificación del trabajo y la colaboración entre áreas.
- Contribuir al desarrollo de la Agenda de Economía circular en Navarra

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Redacción y ejecución de Proyectos de Restauración del Medio Natural.
- Gestión Técnica de programas de mejoras relacionadas con la conservación de la naturaleza.
- Ejecución de proyectos, áreas recreativas y mantenimiento de zonas ajardinadas de obras de carreteras y otros.
- Gestión en Programas de investigación y sanidad forestal.
- Asistencia Técnica en desarrollo de actuaciones en relación a la Biodiversidad.
- Asistencia técnica al organismo pagador del FEADER
- Participación en Proyectos de Cooperación Interregional.
- Apoyo técnico en Espacios Naturales Protegidos (Urbasa Bértiz, Puguer…).
- Asistencia Técnica en Gestión cinegética y Gestión piscícola.
- Asistencia Técnica en Proyectos de Restauración Ambiental en ríos.
- Asistencia en la transición hacia la economía circular (EC), desarrollando acciones en la Agenda para el desarrollo de la Economía Circular en Navarra (ECNA 2030)

b) <u>Acciones:</u>

Las previstas en los Encargos que se generen en el año 2025, de acuerdo a los objetivos programados y en participación de diferentes proyectos europeos, todo ello en base a las líneas de gestión para el citado año y en virtud de las cifras globales adelantadas por los Departamentos del Gobierno de Navarra, de acuerdo a los objetivos para 2025.

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**1.792.161**	**1.883.105**	**1.991.069**
	I. Inmovilizado intangible.	**9.687**	**2.004**	**3.542**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	9.687	2.004	3.542
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**1.782.354**	**1.880.981**	**1.987.407**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	1.289.950	1.280.808	1.271.178
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	492.404	600.173	716.229
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**120**	**120**	**120**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	120	120	120
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	0	0	0
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**4.043.342**	**4.090.996**	**4.123.367**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**839.623**	**839.367**	**839.367**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	839.367	839.367	839.367
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	256	0	0
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**1.507.753**	**2.278.927**	**2.334.021**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	535.506	1.300.000	1.280.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	974.414	978.927	1.054.021
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	-2.167	0	0
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**1.695.966**	**972.702**	**949.979**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	1.695.966	972.702	949.979
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**5.835.503**	**5.974.101**	**6.114.436**

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**3.928.378**	**3.954.366**	**3.967.545**
	A.1) Fondos propios.	**3.822.542**	**3.848.530**	**3.861.709**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**1.859.531**	**1.859.531**	**1.859.531**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**1.098.592**	**1.215.608**	**1.241.596**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**0**	**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**747.403**	**747.403**	**747.403**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**117.016**	**25.988**	**13.179**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**105.836**	**105.836**	**105.836**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**2.366**	**2.366**	**2.366**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**2.366**	**2.366**	**2.366**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	2.366	2.366	2.366
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**1.904.759**	**2.017.369**	**2.144.525**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**18.500**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	18.500	0	0
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**143.104**	**75.000**	**75.000**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	143.104	75.000	75.000
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.399.555**	**1.432.369**	**1.554.525**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	453.327	700.000	879.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	73.547	72.369	92.525
41	3. Acreedores varios.	-210	0	0
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	797	0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	0	0	0
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	362.341	345.000	358.000
438	7. Anticipos de clientes.	509.753	315.000	225.000
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**343.600**	**510.000**	**515.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**5.835.503**	**5.974.101**	**6.114.436**

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**7.998.085**	**8.459.697**	**8.889.162**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	24.393	16.000	16.000
705	b) Prestaciones de servicios	7.973.692	8.443.697	8.873.162
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-2.437.329**	**-3.336.396**	**-3.385.942**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-12.826	-16.866	0
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-2.424.503	-3.319.530	-3.385.942
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**656.627**	**1.554.486**	**1.581.584**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	11.806	12.000	12.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	644.821	1.542.486	1.569.584
	6. Gastos de personal.	**-5.414.730**	**-5.910.504**	**-6.305.277**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-4.080.368	-4.440.443	-4.735.225
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.334.362	-1.470.061	-1.570.052
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-489.381**	**-492.365**	**-505.312**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-483.668	-488.565	-498.312
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-5.713	-3.800	-7.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-218.458**	**-249.056**	**-249.036**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-12.370	-12.683	-3.462
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-206.088	-236.373	-245.574
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**31.779**	**12.126**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	31.779	12.126	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**126.593**	**37.988**	**25.179**
	12. Ingresos financieros.	**0**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**-9.577**	**-12.000**	**-12.000**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-9.577	-12.000	-12.000
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-9.577**	**-12.000**	**-12.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**117.016**	**25.988**	**13.179**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**117.016**	**25.988**	**13.179**

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**117.016**	**25.988**	**13.179**
2. Ajustes del resultado.	**209.214**	**248.930**	**261.036**
a) Amortización del inmovilizado (+).	218.458	249.056	249.036
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-18.821	-12.126	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).	9.577	12.000	12.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-255.786**	**-590.204**	**72.062**
a) Existencias (+/-).	12.661	256	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-12.161	-771.174	-55.094
c) Otros activos corrientes (+/-).	0	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-324.857	32.814	122.156
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	68.571	147.900	5.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0	0	0
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-9.577**	**-12.000**	**-12.000**
a) Pagos de intereses (-).	-9.577	-12.000	-12.000
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**60.867**	**-327.286**	**334.277**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-269.867**	**-340.000**	**-357.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-4.518	-5.000	-5.000
c) Inmovilizado material.	-265.349	-335.000	-352.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**19.192**	**12.126**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	18.821	12.126	0
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	371	0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-250.675**	**-327.874**	**-357.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-450.629**	**-68.104**	**0**
a) Emisión	**-450.629**	**-68.104**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).	-450.629	-68.104	0
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-450.629**	**-68.104**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-640.437**	**-723.264**	**-22.723**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	2.336.403	1.695.966	972.702
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.695.966	972.702	949.979

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**117.016**	**25.988**	**13.179**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**117.016**	**25.988**	**13.179**

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

ÍNDICE
1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN: PLAN DE INGRESOS E INVERSIONES

El programa de actuación de la sociedad NILSA para 2025 se materializa, fundamentalmente, en la gestión del programa del Plan Director del Ciclo Integral del Agua de Uso Urbano-*Saneamiento en Alta*. Es por ello que en esta Memoria se consignan las líneas de actuación del citado Plan. Así mismo, se indican en el último apartado las actividades a realizar no incluidas en este ámbito de gestión.

El documento definitivo se someterá a la aprobación del Consejo de Administración de NILSA a final del presente ejercicio.

A modo de previsión, las actuaciones y su forma de financiación se exponen a continuación (en miles de euros).

Actuaciones:	Cooperación	Geastión Directa	Común	Total
Promoción de obras	18.266	9.815		28.081
Operación y Mantenimiento	13.219	9.570		22.789
Dotación Fondo de Reposición			4.973	4.973
Plan Control vertidos industriales	344	684		1.028
Estructura de Gestión	2.687	2.773		5.460
Canon de control de vertido			1.300	1.300
Gastos financieros			320	320
Total	**34.516**	**22.842**	**6.593**	**63.951**

B) FINANCIACIÓN

Financiación:	Cooperación	Geastión Directa	Común	Total
Canon de Saneamiento			38.874	38.874
Aplicación Fondo de Reposición	3.121	1.331		4.452
Aportación Fondos Europeos	2.045	358		2.403
Ingresos Financieros			72	72
Total	5.166	1.689	38.946	45.801

Resultado del Plan 2025	**-18.150**

NOTAS EXPLICATIVAS:

El resultado previsto en el ejercicio 2025 es presupuestario. Su materialización en el Balance de Situación de NILSA se irá realizando en la medida que se avance la ejecución del Plan. En cada ejercicio natural suelen estar abiertos hasta tres ejercicios presupuestarios.

Para poder afrontar la ejecución de las acciones previstas en este Programa, junto con las abiertas y pendientes de culminar de los años anteriores, NILSA requerirá acudir al endeudamiento durante el año 2025, estimándose una necesidad de contratación de treinta y tres millones de euros para dicho ejercicio.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	234.095	238.777
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	0	0
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	3.500.000	33.000.000
BEI	3.500.000	33.000.000
Ampliaciones de capital GdN	0	0

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Navarra de Infraestructuras Locales, S.A. (NILSA) tiene encomendado en virtud de la Ley Foral 10/1988, de Saneamiento de las aguas residuales de Navarra, entre otras funciones, la coordinación y gestión del Plan Director de Saneamiento en Alta (integrado en el Plan Director del Ciclo Integral del Agua de Uso Urbano).

Los objetivos del Plan, en el apartado de Saneamiento en Alta, son garantizar la defensa y restauración del medio ambiente de los cauces fluviales que discurren por el territorio de la Comunidad Foral, así como la efectiva implantación de los servicios de depuración de las aguas residuales en cuanto a infraestructura local, a fin de completar la capacidad regeneradora de los ríos donde ésta no es suficiente para asegurar los niveles de calidad exigidos en la normativa vigente.

Además de ello, NILSA colabora con el Departamento de Cohesión Territorial del Gobierno de Navarra en el desarrollo e implantación del Plan Director del Ciclo Integral del Agua de Uso Urbano (abastecimiento y saneamiento).

Por otra parte, NILSA ejerce las funciones de gerencia y unidad técnica del Consorcio para el Tratamiento de Residuos Urbanos de Navarra.

Las previsiones actuales del Plan de Saneamiento en Alta se enmarcan en los Planes hidrológicos de las Demarcaciones del Ebro y del Cantábrico Oriental para el periodo temporal comprendido entre 2022 y 2027.

En este escenario de planificación, la financiación de las actuaciones del Plan Director, desde un punto de vista económico, se resuelve mayoritariamente con cargo a la recaudación del Canon de Saneamiento y a la aplicación del Fondo de Reposición y Reparaciones Extraordinarias. También se reciben aportaciones de fondos europeos para cofinanciar

proyectos específicos. En casos extraordinarios puede contarse con otras aportaciones externas para financiar determinadas actuaciones.

Las principales líneas de actuación del Plan son:

- Ejecución de obras. Depuración biológica en localidades de más de 250 habitantes, actuaciones en núcleos de menos de 250 habitantes, control y gestión de alivios de "aguas mezcla", así como la reforma, mejora y reposición de instalaciones en funcionamiento. Tratamiento de fangos generados en las instalaciones de depuración.

- Operación y Mantenimiento de instalaciones. Existen más de doscientas plantas con depuración biológica, así como unas quinientas instalaciones primarias. Cada año, además, se van incorporando las nuevas instalaciones construidas.

- Fondo de Reposición y Reparaciones extraordinarias. Con objeto de prever la financiación de la reposición de las instalaciones ya en funcionamiento y cumpliendo, así mismo, con lo requerido por la Directiva Marco del Agua, se realiza en cada ejercicio una dotación con cargo al Canon de Saneamiento. Este fondo cubre también las reparaciones de carácter extraordinario, como pueden ser los daños por inundaciones y averías extraordinarias.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

Cumplimiento del Plan aprobado para 2025 y culminación de las actuaciones abiertas de planes anteriores.

b) Acciones:

- Promoción obras de depuración.

Las actuaciones más destacables de este programa son las inversiones a realizar en la EDAR de Tudela. En primer lugar, se culmina la financiación de las obras de Reforma de la actual depuradora, iniciadas en 2024. La segunda actuación es la ampliación de la EDAR para la instalación de una planta centralizada de fangos. Esta importante obra es plurianual, previéndose, además, dotación presupuestaria para los ejercicios 2026 y 2027.

Se completa la financiación de la obra de Remodelación y Ampliación de la EDAR de Corella, iniciada en 2024.

Así mismo, se reformarán los edificios de deshidratación en Bajo Arga y de control en Bajo Ebro, se promoverá la instalación de depuración biológica en Itsaso (Basaburua) y la reforma de la EDAR de Ochagavía. En la EDAR de Tafalla-Olite se construirá un edificio para la instalación del equipo de control "biotector".

Además, se continuará con el programa iniciado en 2018 para la instalación de paneles solares en las instalaciones de depuración. Estas actuaciones cuentan con financiación de fondos europeos dentro del programa FEDER 2021-2027.

Se incluye también una partida para actuaciones menores en numerosas instalaciones gestionadas por NILSA, así como para las actuaciones enmarcadas en el PERTE de Digitalización del Agua, a financiar con los fondos Next Generation.

En cuanto a las obras a promover en régimen de gestión directa, la Mancomunidad Comarca Pamplona promoverá la obra de Secado solar de fangos Fase I, con financiación también en

2026. Se prevé renovar la instalación de desbaste de gruesos del pretratamiento y otras actuaciones varias en la EDAR de Arazuri.

Respecto a las localidades menores, se actuará en Zariquiegui (emisario) y en Belascoain (emisario y depuración).

También se promoverán actuaciones vinculadas al PERTE de Digitalización del Agua (Next Generation).

En el ámbito de la Mancomunidad de Montejurra se programan la ejecución de la remodelación y ampliación de la EDAR de Lodosa-Sartaguda, con financiación también en 2026, y la remodelación de la EDAR de Estella.

También se acometerán las obras de depuración en Mendaza, Arizaleta y Ollogoyen, así como actuaciones menores en varias plantas.

PROYECTOS A PROMOVER	IMPORTE MILES €	FINANCIACIÓN
COOPERACIÓN		
Tudela. Reforma EDAR. Mejora línea de fangos (2 de 2)	8.995	Obra nueva y Fondo de Reposición
Tudela. Planta de tratamiento de fangos (1 de 3)	2.100	Obra nueva
Corella. Remodelación y ampliación EDAR (2 de 2)	3.434	Obra nueva y Fondo de Reposición
Bajo Arga. Reforma edificio deshidratación	572	Fondo de Reposición
Bajo Ebro. Reforma edificio de control	400	Fondo de Reposición
Itsaso (Basaburua). Depuración.	280	Obra nueva
Ochagavia. Remodelación EDAR	239	Fondo de Reposición
Tafalla-Olite. Edificio biotector	200	Obra nueva
Instalación de paneles solares en varias plantas	296	Obra nueva y fondos UE
Actuaciones menores en varias EDAR	1.250	Fondo de Reposición
Actuaciones PERTE Digitalización Agua. Varias EDAR	500	Obra nueva y fondos UE
TOTAL COOPERACIÓN	***18.266***	

GESTIÓN DIRECTA		
Mancomunidad Comarca Pamplona		
EDAR Arazuri. Secado solar de fangos Fase 1 (1 de 2)	1.000	Obra nueva
EDAR Arazuri. Renovación desbaste gruesos pretratamiento	481	Fondo de Reposición
Zariquiegui. Emisario	380	Obra nueva
Belascoain. Emisario y depuración	620	Obra nueva
EDAR Arazuri. Actuaciones varias	500	Fondo de Reposición
Actuaciones PERTE Digitalización Agua. Varias EDAR	550	Obra nueva y fondos UE
Mancomunidad de Montejurra		
Lodosa-Sartaguda. Remodelación y ampliación EDAR (1 de 2)	3.600	Obra nueva y Fondo de Reposición
Estella. Remodelación EDAR	1.402	Obra nueva y Fondo de Reposición
Mendaza. Depuración	600	Obra nueva
Arizaleta. Depuración	165	Obra nueva
Ollogoyen. Depuración	167	Obra nueva
Actuaciones menores en varias EDAR	350	Fondo de Reposición
TOTAL GESTIÓN DIRECTA	***9.815***	

TOTAL INVERSIONES	***28.081***	

- Operación y mantenimiento de más de doscientas instalaciones de tratamiento biológico de aguas residuales y de más de quinientas micro estaciones de depuración. El presupuesto asciende a 22,8 millones de euros, de los que 13,2 millones se gestionan por NILSA, 7,5 millones por la Mancomunidad de la Comarca de Pamplona y 2 millones por la Mancomunidad de Montejurra.

- Control de los vertidos industriales en las instalaciones de depuración públicas. El importe presupuestado asciende a un millón de euros.

- Reintegro del Canon de Control de Vertido abonado por las Entidades Locales titulares de las instalaciones de depuración a las Confederaciones Hidrográficas del Ebro y del Cantábrico por importe de 1,3 millones de euros.

- Recaudación y gestión del Canon de saneamiento declarado por doscientas cuatro entidades locales distribuidoras y por trescientas nueve empresas a las que se factura directamente. Las entidades locales más significativas en lo que respecta a la recaudación son las Mancomunidades siguientes: Comarca de Pamplona, Montejurra, Mairaga, Moncayo, Sakana y Valdizarbe que, junto a la aportación de la Junta de Aguas de Tudela, recaudan casi un sesenta y cinco por ciento del importe global.

El canon proviene en un setenta por ciento de los usuarios domésticos o asimilables y en un treinta por ciento de usuarios industriales.

La estimación de recaudación del Canon de Saneamiento se ha realizado teniendo en cuenta los resultados del ejercicio 2023, la previsión actualizada para 2024, así como la información obtenida del seguimiento individualizado de empresas calificadas como grandes vertedoras.

La recaudación del ejercicio 2023 ascendió a 34,2 millones de euros. La previsión actualizada para 2024 se establece en 36,3 millones de euros. Para 2025 se plantea un aumento tanto en la tarifa doméstica como en la no doméstica, en el marco del plan aprobado por el Consejo de Administración de NILSA. El importante aumento de costes experimentado en los últimos ejercicios, así como la programación a medio y largo plazo del Plan de Saneamiento en Alta

explican esta necesidad. Con ello, la recaudación prevista para 2025 asciende a 38, 9 millones de euros.

- Aportaciones Fondos europeos.

En el programa del Plan Director para 2025 se contemplan unos ingresos provenientes de fondos europeos por un total de 2.403 miles de euros.

En el marco del PERTE de Digitalización del Agua, se han previsto actuaciones para 2025 con una financiación de 1.553 miles de euros (Next Generation). Los programas LIFE Nadapta y LIFE Pyrinees aportarán 271 miles de euros y los POCTEFA Uramuga y Emergentcy 278 miles de euros. El programa Horizon Europe Carma-H2 contribuirá con 54 miles de euros y el Thermogas con 24 miles de euros.

Además, se cuenta con financiación del FEDER para la instalación de placas fotovoltaicas en las EDARs, por una cuantía de 223 miles de euros.

- Resultado financiero

El recurso al endeudamiento durante el ejercicio 2025 generará unos gastos financieros estimados en 320 miles de euros, que serán minorados en 72 miles de euros por la colocación de excedentes de tesorería en inversiones financieras temporales.

- Proyectos de I+D+i. NILSA tiene abiertas varias líneas de actuación en I+D+i. Sintéticamente son las siguientes:

1. Drenaje sostenible. Reducción de aguas pluviales en colectores de aguas residuales para minimización de alivios y consumo energético.
2. Mejora sanitaria de aguas y fangos. Análisis de patógenos.
3. Procesos de oxidación avanzada. Diseño de procesos terciarios para eliminación de sustancias emergentes y prioritarias (antibióticos, ibuprofeno, pesticidas…)
4. Compostaje de residuos urbanos. Diseño de plantas de compostaje FORSU y estudio de línea de tratamiento de fangos.
5. Eliminación de nutrientes. Recuperación de fósforo para agricultura y eliminación de nitratos en aguas residuales.
6. NMP. Análisis y eliminación de nanomicroplásticos.
7. Estudio filtro percolador. Estudio hidráulico de capacidad y modelizado matemático de filtros.
8. Eficiencia energética y biometanización. Obtención de biogás e Hidrógeno verde a partir de los fangos. Objetivo reducción consumo energético Navarra 2030.

9. Digitalización y alerta temprana. Modelización de procesos, instalaciones y redes. Sonorización y sistemas de alerta temprana.

En 2022, NILSA constituyó con la UPNA la Cátedra de Sostenibilidad Local como foro dinamizador de actividades de investigación y desarrollo, y despliegue del conocimiento en el ámbito del saneamiento de aguas residuales.

Por otra parte, NILSA ostenta la secretaría del grupo de I+D+i de la Asociación Española de Abastecimiento y Saneamiento (AEAS), entidad integrada en 2024 en la AGA (Asociación española de empresas gestoras de servicios de agua urbana).

El proceso de gestión de la I+D+i de NILSA cuenta con la certificación de calidad UNE 166.002.

- Plan Director del Ciclo Integral del Agua de Uso Urbano. Durante 2025 está previsto continuar con el desarrollo e implantación del citado Plan, para lo que se formalizará un Encargo del Departamento de Cohesión Territorial. El Encargo es de poca cuantía económica (94 miles de euros), pero de alta importancia estratégica.
  Además, durante 2025 se culminará el Encargo realizado en 2024 con el fin de proceder a la revisión del citado Plan Director. Esta anualidad asciende a 144 miles de euros.
- Además de la gestión del Plan de Saneamiento en Alta, NILSA lleva a cabo la Gerencia del Consorcio para el tratamiento de los residuos urbanos de Navarra. Para 2025 se mantiene la previsión de continuación de las labores de Gerencia del Consorcio o ente alternativo, a expensas de las modificaciones del sistema de gestión de residuos de Navarra derivadas de la Ley aprobada en 2018.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**3.325.914,22**	**8.137.545**	**27.371.891**
	I. Inmovilizado intangible.	**299.909**	**309.274**	**477.064**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	299.909	309.274	477.064
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**844.434**	**787.332**	**696.740**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	545.945	507.666	469.387
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	298.489	279.666	227.353
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**2.181.571**	**7.040.939**	**26.198.088**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	2.142.633	7.000.401	26.157.550
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	38.938	40.538	40.538
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**24.384.032,09**	**24.771.043**	**45.955.490**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**3.635.809**	**6.201.515**	**13.598.485**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	3.635.809	6.201.515	13.598.485
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**8.473.532**	**8.443.795**	**12.075.538**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	2.138.029	905.044	2.529.920
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	6.307.084	7.449.994	9.459.509
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	28.419	88.757	86.109
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**9.039.302**	**6.034.786**	**16.034.786**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	9.039.302	6.034.786	16.034.786
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**13.273**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**3.222.116**	**4.090.948**	**4.246.682**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.222.116	4.090.948	4.246.682
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**27.709.946**	**32.908.588**	**73.327.382**

ÍNDICE

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**901.935**	**901.935**	**901.935**
	A.1) Fondos propios.	**901.935**	**901.935**	**901.935**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**901.500**	**901.500**	**901.500**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**435**	**435**	**435**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**0**	**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**0**		
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**0**	**0**	**0**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**21.819.884**	**23.382.110**	**61.918.316**
	I. Provisiones a largo plazo	**20.925.058**	**19.182.110**	**18.826.459**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.	20.925.058	19.182.110	18.826.459
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**3.500.000**	**36.500.000**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.		3.500.000	36.500.000
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**		
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**		
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**894.826**	**700.000**	**6.591.857**
	C) PASIVO CORRIENTE	**4.988.127**	**8.624.543**	**10.507.130**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**175.118**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	175.118	0	0
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**218.439**	**149.218**	**149.218**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.	82.180	0	0
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	136.259	149.218	149.218
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**4.594.570**	**8.475.326**	**10.357.913**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	322.549	967.697	1.434.482
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	17.266	0	0
41	3. Acreedores varios.	1.297.691	1.628.674	1.432.010
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	2.466	2.800	2.800
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	213.615	374.640	481.993
438	7. Anticipos de clientes.	2.740.983	5.501.515	7.006.628
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**27.709.946**	**32.908.588**	**73.327.382**

ÍNDICE

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**25.720.187**	**21.936.167**	**30.828.023**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	10.292.309	4.922.169	12.047.239
705	b) Prestaciones de servicios	15.427.878	17.013.998	18.780.785
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**-4.770.175**	**2.565.705**	**7.396.970**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-16.385.170**	**-19.415.030**	**-32.802.405**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-16.385.170	-19.415.030	-32.802.405
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**49.271**	**5.976**	**0**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	49.271	5.976	0
	6. Gastos de personal.	**-3.655.777**	**-4.060.301**	**-4.411.843**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.859.800	-3.089.364	-3.354.991
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-795.977	-970.937	-1.056.853
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-689.911,00**	**-755.848**	**-730.610**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-687.847	-753.848	-728.610
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-2.064	-2.000	-2.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-279.652**	**-294.730**	**-280.136**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-127.401	-141.928	-143.543
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-152.251	-152.802	-136.593
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**			
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**			
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**11.227**	**18.061**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	11.227	18.061	
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**0**	**0**	**0**
	12. Ingresos financieros.	**150.411**	**369.777**	**319.479**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	150.411	369.777	319.479
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	150.411	369.777	319.479
	13. Gastos financieros.	**-150.411**	**-369.777**	**-319.479**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-150.411	-369.777	-319.479
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**		
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**		
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**0**	**0**	**0**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**0**	**0**	**0**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**0**	**0**	**0**

ÍNDICE

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**0**	**0**	**0**
2. Ajustes del resultado.	**454.771**	**114.653**	**280.136**
a) Amortización del inmovilizado (+).	279.653	294.730	280.136
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	175.118	-175.118	0
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		-4.959	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-150.411	-369.777	-319.479
h) Gastos financieros (+).	150.411	369.777	319.479
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-6.966.213**	**-5.437.482**	**-22.767.069**
a) Existencias (+/-).	4.770.175	-2.565.705	-7.396.970
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-1.075.011	29.737	-3.631.743
c) Otros activos corrientes (+/-).	-8.402	13.273	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-4.837.517	3.880.756	1.882.587
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-5.815.458	-6.795.542	-13.620.943
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**0**	**0**
a) Pagos de intereses (-).	-150.411	-369.777	-319.479
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	150.411	369.777	319.479
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-6.511.442**	**-5.322.829**	**-22.486.933**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**320.444**	**2.755.924**	**-10.357.333**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-139.382	-151.293	-311.333
c) Inmovilizado material.	-47.229	-95.700	-46.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	507.055		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.		3.002.916	-10.000.000
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**4.959**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.		4.959	
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**320.444**	**2.760.882**	**-10.357.333**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-196.584**	**3.430.778**	**33.000.000**
a) Emisión	**0**	**3.500.000**	**33.000.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).		3.500.000	33.000.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-196.584**	**-69.222**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-196.584	-69.222	
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-196.584**	**3.430.778**	**33.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-6.387.582**	**868.832**	**155.734**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	9.609.698	3.222.116	4.090.948
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.222.116	4.090.948	4.246.682

ÍNDICE

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**0**	**0**	**0**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**0**	**0**	**0**

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

La actuación de la Sociedad irá encaminada a tratar de atraer la celebración de todos aquellos eventos culturales, deportivos, de ocio y de turismo de reuniones, que, por su dimensión, importancia estratégica, o simplemente por interés de la comunidad sean atractivos para Navarra.

Reforzar la marca NICDO en el panorama local, nacional e internacional, acudiendo a aquellos foros en los que se considere necesaria la presencia de la Sociedad.

Apoyar, dirigir y acompañar en cualquiera de los sectores estratégicos de la Sociedad a compañías, empresas y público.

Trabajar en colaboración con los Departamentos del Gobierno de Navarra, CPEN, Entidades Locales, buscando sinergias y generando oportunidades de negocio o aportando el conocimiento y experiencia de NICDO.

Aportar valor a Navarra, siendo un instrumento clave generador de impacto económico en la Sociedad.

Gestionar los distintos centros y programas bajo control de la manera más eficiente económica y socialmente.

ÍNDICE

B) INVERSIONES:

Se plantea continuar con un programa de inversiones acorde a las necesidades que las infraestructuras requieren para su correcto funcionamiento y requisitos de seguridad, valoradas en 1,5 MM€.

Además, se espera acometer en 2025 otro tipo de inversiones extraordinarias, para actualizar a los recintos en los ámbitos de digitalización, accesibilidad y seguridad.

Durante 2024 se siguen realizando las gestiones urbanísticas pendientes de Circuito, y se espera formalizar la venta en escritura pública en el primer semestre de 2025.

Se espera entregar a Gobierno de Navarra las instalaciones de Refena durante el segundo semestre de 2024.

C) FINANCIACIÓN:

El cobro de la venta de Circuito se producirá en los años 2025, 2026 y 2027, y se destinará a las inversiones extraordinarias mencionadas en el punto anterior.

En 2025 NICDO requerirá financiación del socio único (CPEN) para acometer las inversiones ordinarias (1,5 MM€) y para cubrir el déficit operativo.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2024**	**PREVISIÓN 2025**
Encargos GdN	**0**	**0**
Subvenciones Explotación GdN	**4.275.173**	**3.911.176**
Subvenciones Capital GdN	**0**	**0**
Tranferencias Generalistas GdN	**0**	**0**
Subvenciones Explotación Otros	**40.000**	**40.000**
Subvenciones Capital Otros	**0**	**0**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**0**	**0**
Financiación ajena l/p de terceros	**0**	**0**
Aportaciones de socio/CPEN	**3.839.008**	**3.621.622**
Ampliaciones de capital GdN	**0**	**0**

D) PLAN DE INGRESOS:

INGRESOS ACTIVIDAD PROPIA:	6,860 MEUR
SUBVENCIONES GDN y Otros	4,012 MEUR
TOTAL:	**10,872 MEUR**

ÍNDICE

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Seguimiento del Plan Director
- Convertir a NICDO en un agente articular de los sectores de cultura, deporte, ocio y turismo de reuniones en Navarra
- Proyectar la imagen del Navarra al exterior a través de la organización de grandes eventos
- Consolidar alianzas y acuerdos con agentes públicos y privados del sector de la cultura, deporte, ocio y turismo de reuniones

ÍNDICE

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Seguimiento y desarrollo del Plan Director
- Organización de eventos culturales, deportivos, congresuales o de ocio de repercusión internacional.
- Reforzar la marca NICDO a todos los niveles: empleados, locales, nacionales e internacionales.
- Aportar nuestra experiencia y conocimiento a organizaciones, instituciones, organismos y empresas.
- Apoyar a los Departamentos del Gobierno de Navarra y de CPEN en las actividades y contratos programa.

b) Acciones:

- Trabajar de forma coordinada entre los Departamentos de NICDO realizando grupos de trabajo encaminados al cumplimiento del Plan Director y la recuperación de la actividad.
- Desarrollar equipos multidisciplinares para la búsqueda y captación de eventos de gran formato o de ámbitos nacionales o internacionales.

ÍNDICE

- Desarrollar estrategias de comunicación exterior e interior para el desarrollo de la marca NICDO.
- Trabajar junto con los Departamentos del Gobierno de Navarra en el desarrollo y cumplimiento de los programas aportando nuestros recursos y habilidades, buscando llegar al mayor número de personas y a su máxima satisfacción.
- Realizar estudio de impacto económico.

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**27.824.935**	**26.847.696**	**26.127.696**
	I. Inmovilizado intangible.	**643.844**	**165.624**	**207.143**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones	499.739	0	0
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares	3.193	2.794	2.395
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	140.912	162.830	204.748
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**27.074.392**	**26.676.873**	**25.915.354**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	22.637.879	21.639.084	20.171.289
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.431.513	5.037.789	5.744.065
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	5.000		
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**1**	**1**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.		1	1
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**106.698**	**5.198**	**5.198**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	120	120	120
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	106.578	5.078	5.078
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**15.092.914**	**11.980.375**	**10.768.709**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**6.650.000**	**6.650.000**	**0**
	II. Existencias.	**11.765**	**6.475**	**6.475**
30, (390)	1. Comerciales.	11.765	6.475	6.475
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**1.610.830**	**1.200.000**	**5.633.334**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.068.223	1.200.000	5.633.334
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	20.221		
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	0		
460, 544	4. Personal.	716		
4.709	5. Activos por impuesto corriente	74.869		
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	446.801		
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**1.500.000**	**3.500.000**	**4.391.632**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	1.500.000	3.500.000	4.391.632
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**166.531**	**100.000**	**100.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**5.153.788**	**523.900**	**637.268**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	5.153.788	523.900	637.268
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**42.917.849**	**38.828.071**	**36.896.405**

ÍNDICE

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**36.847.410**	**34.366.671**	**32.435.005**
	A.1) Fondos propios.	**35.536.915**	**33.217.078**	**31.440.827**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**16.526.083**	**16.526.083**	**16.526.083**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**66.100.417**	**66.100.417**	**66.100.417**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-97.686.267**	**-102.972.074**	**-109.130.919**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**55.882.489**	**59.721.497**	**63.343.119**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-5.285.807**	**-6.158.845**	**-5.397.873**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**	**0**	**0**	**0**
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**1.310.495**	**1.149.593**	**994.178**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**2.400**	**8.400**	**8.400**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**2.400**	**8.400**	**8.400**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	2.400	8.400	8.400
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**		
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**		
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**		
	C) PASIVO CORRIENTE	**6.068.039**	**4.453.000**	**4.453.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**0**		
	II. Provisiones a corto plazo.	**16.984**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	16.984		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**3.096.675**	**1.900.000**	**1.900.000**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	3.096.675	1.900.000	1.900.000
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**2.246.567**	**1.803.000**	**1.803.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	859.043	600.000	600.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	292.855	70.000	70.000
41	3. Acreedores varios.	987.718	950.000	950.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	97		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	106.854	180.000	180.000
438	7. Anticipos de clientes.		3.000	3.000
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**707.813**	**750.000**	**750.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**42.917.849**	**38.828.071**	**36.896.405**

ÍNDICE

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**7.454.891**	**6.923.235**	**6.920.835**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	5.676.984	4.127.835	4.157.835
705	b) Prestaciones de servicios	1.777.907	2.795.400	2.763.000
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**		
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**150.669**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-5.477.620**	**-5.362.756**	**-4.950.454**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-19.371	-8.000	-8.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-5.458.249	-5.354.756	-4.942.454
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**3.815.543**	**4.315.173**	**3.951.176**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	3.815.543	4.315.173	3.951.176
	6. Gastos de personal.	**-3.425.302**	**-4.364.510**	**-4.464.161**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.602.171	-3.318.582	-3.388.949
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-823.131	-1.045.928	-1.075.212
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-4.609.753**	**-3.850.150**	**-3.795.684**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-4.536.313	-3.740.150	-3.715.684
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-60.145	-110.000	-80.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-13.295		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-3.091.802**	**-3.279.712**	**-3.220.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-386.966	-218.193	-8.481
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-2.704.836	-3.061.519	-3.211.519
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**129.037**	**160.902**	**155.415**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-88.109**	**-706.027**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-88.109	-706.027	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-5.142.446**	**-6.163.845**	**-5.402.873**
	12. Ingresos financieros.	**8.792**	**10.000**	**10.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	8.792	10.000	10.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	8.792	10.000	10.000
	13. Gastos financieros.	**-152.153**	**-5.000**	**-5.000**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-152.153	-5.000	-5.000
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**		
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**			
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-143.361**	**5.000**	**5.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-5.285.807**	**-6.158.845**	**-5.397.873**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-5.285.807**	**-6.158.845**	**-5.397.873**

ÍNDICE

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-5.285.807**	**-6.158.845**	**-5.397.873**
2. Ajustes del resultado.	**3.106.126**	**3.403.837**	**3.059.585**
a) Amortización del inmovilizado (+).	3.091.802	3.279.712	3.220.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)	-129.037	-160.902	-155.415
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		290.027	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-8.792	-10.000	-10.000
h) Gastos financieros (+).	152.153	5.000	5.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**1.839.384**	**-1.030.888**	**-4.433.334**
a) Existencias (+/-).	-5.290	5.290	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	954.977	512.330	-4.433.334
c) Otros activos corrientes (+/-).	-85.222	66.531	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	30.165	-443.567	
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	944.754	-1.171.472	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-143.361**	**5.000**	**5.000**
a) Pagos de intereses (-).	-152.153	-5.000	-5.000
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	8.792	10.000	10.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-483.658**	**-3.780.896**	**-6.766.622**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-3.700.422**	**-4.694.000**	**-3.391.632**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-584.706	-30.000	-50.000
c) Inmovilizado material.	-1.615.716	-2.664.000	-2.450.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	-1.500.000	-2.000.000	-891.632
7. Cobros por desinversiones (+).	**291.667**	**6.000**	**6.650.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		6.000	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	291.667		6.650.000
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-3.408.755**	**-4.688.000**	**3.258.368**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**8.364.007**	**3.839.008**	**3.621.622**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	7.971.708	3.839.008	3.621.622
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).	-1		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	392.300		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-4.038.462**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-4.038.462**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-4.038.462		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).	0		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**4.325.545**	**3.839.008**	**3.621.622**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**433.132**	**-4.629.888**	**113.368**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.720.656	5.153.788	523.900
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.153.788	523.900	637.268

ÍNDICE

NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-5.285.807**	**-6.158.845**	**-5.397.873**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**392.300**		**0**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**392.300**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-129.037**	**-160.902**	**-155.415**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-129.037**	**-160.902**	**-155.415**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-5.022.544**	**-6.319.747**	**-5.553.288**

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El programa de actuación de CNAI para 2025 contempla cinco apartados importantes:

1. Prestación de servicios al Departamento de Educación y otros Departamentos y organismos del Gobierno de Navarra.

2. Prestación de servicios a empresas públicas en formación en idiomas y otros servicios lingüísticos.

3. Por acuerdo del Gobierno de Navarra de 19 de junio de 2024, se adopta la decisión de modificar la redacción del artículo 4 de los estatutos sociales, relativo al objeto social y se le faculta a CNAI la prestación de servicios de orientación laboral que surge como una nueva actividad para CNAI pero complementaria a los servicios de formación para el empleo que ya viene desempeñando CNAI desde 2022.

4. Desarrollo e impartición de cursos para alumnos de CNAI.

5. Nuevos proyectos y colaboraciones.

CNAI es una sociedad adscrita al Departamento de Educación. Una parte muy importante de la actividad desarrollada por la sociedad viene encargada por este

Departamento. CNAI trabaja para dar el mejor servicio al Departamento de Educación y a otros Departamentos y organismos del Gobierno de Navarra.

Dentro de los encargos del Departamento de Educación, uno de los más relevantes hasta ahora es el Programa de inmersión lingüística en inglés "English Week", al que acuden niños de quinto curso de Educación Primaria de los Centros Educativos de Navarra. En 2025 se va a llevar a cabo, tanto el Programa "English Week at school",

como el Programa "English Week residencial" lo que va a permitir que todos los alumnos de 5º de Educación Primaria de Navarra que lo deseen, puedan acudir a estos cursos. Además en 2025 impartiremos también el programa de inmersión lingüística en euskera "Egonaldiak". Este programa se impartió por primera vez desde a abril hasta junio de 2024.

En 2025, están previstos encargos de la Dirección General de Formación Profesional del Departamento de Educación, tales como:

- Encargo de Asistencia en el desarrollo y gestión del MRR Acredita C20. I01. Este encargo previsiblemente finalice en Junio de 2025.
- Encargo para el desarrollo del Plan de control, evaluación y seguimiento de acciones formativas certificables para el empleo en el ámbito de los centros de Formación Profesional de la red educativa pública de la Comunidad Foral de Navarra. Así como de subvenciones para la ejecución de acciones formativas vinculadas a la obtención de certificados de profesionalidad, en la modalidad presencial para centros privados y concertados.
- Encargo para la realización de acciones formativas destinas a la cualificación y recualificación de la población activa en Navarra en sectores estratégico S4, municipios de menos de 5.000 habitantes y para el sector de cuidado de las personas. Este encargo previsiblemente finalice en Junio de 2025, en estos

momentos se ha previsto por parte del Ministerio de Educación, Formación Profesional y Deportes la prorroga de los fondos MMR

Además, seguiremos ejecutaremos un encargo para el Servicio Navarro de Empleo en el marco de los fondos de Conferencia Sectorial para programas mixtos de formación y empleo, donde daremos difusión, atención y apoyo a las Escuelas Taller y Talleres de Formación y Empleo que han participado en la convocatoria.

Para el Servicio Navarro de Empleo ejecutaremos un encargo de orientación profesional (el nuevo área de actividad de CNAI) para Garantía Juvenil que pretende facilitar el acceso de las personas jóvenes de 16 y menores de 30 al mercado de trabajo. Este encargo está financiado con fondos del Fondo Social Europeo.

En el área de Digitalización desde CNAI ejecutaremos dos programas, uno para el Departamento de Cohesión Territorial para municipios de menos de 20.000 habitantes excluidos aquellos que se encuentren en el Área Urbana Funcional de Pamplona. Además, ejecutaremos otro programa para el Departamento de Derechos Sociales, Economía Social y Empleo para menores en situación de vulnerabilidad.

En el ámbito de la innovación educativa y nuevos proyectos, en el año 2025 continuaremos con el desarrollo del proyecto InmersIA, proyecto este financiado con fondos europeos al 65% dentro del programa POCTEFA. Con InmersIA trataremos de demostrar como el uso de la tecnología inmersiva y la inteligencia artificial pueden mejorar el proceso de aprendizaje y evaluación del mismo en alumnado de Formación Profesional.

B) INVERSIONES:

Para 2025 no hay previstas inversiones importantes.

C) FINANCIACIÓN:

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	4.444.689,03	4.608.645,30
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	51.066,00	72.914,50
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/ aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

Dentro de los ingresos de la compañía, los programas English Week (at school y residencial) encargados por el Departamento de Educación, representan un porcentaje importante de la cifra de negocios de la sociedad. Fruto de la colaboración con el departamento se detectó la falta de coordinación pedagógica con otros programas de inmersión lingüística que el departamento ejecutaba. Así se encargará

para este 2025 la ejecución por parte de CNAI del programa de inmersión lingüística en Euskera, Egonaldiak, bajo la misma fórmula pedagógica que la English Week. El presupuesto de Egonaldiak es de aproximadamente 200.000 euros.

En el área de formación para el empleo se mantienen básicamente los mismos ingresos, pero puede surgir una nueva necesidad del Departamento de Educación para ampliar el encargo de Conferencia Sectorial asumiendo CNAI nuevas funciones. Así mismo estamos trabajando para que en el 2025 CNAI asuma la gestión del Plan de Formación Sectorial de Turismo para el Departamento de Cultura, Deporte y Turismo. Esto puede suponer un incremento en el 2025 de otros 200.000 euros.

Fruto de la colaboración son el Servicio Navarro de Empleo en la difusión y apoyo y seguimiento en los Talleres de Formación y Empleo y Escuelas Taller, el Servicio Navarro de Empleo propuso una modificación del objeto social de CNAI para que pudiéramos realizar labores de orientación laboral. Con un presupuesto para los años 2025-2028 de 2.000.000 euros, CNAI comenzará a prestar este servicio con 8 personas nuevas para el Servicio Navarro de Empleo.

En el ámbito de la digitalización CNAI ha extendido su oferta formativa a los Departamento de Cohesión Territorial y Derechos sociales con los programas @CERCA NAVARRA y CODI.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

El objetivo de CNAI a medio plazo es cubrir las necesidades que tengan el Departamento de Educación y el Gobierno de Navarra y el de formar y mejorar la capacidad de comunicación en diferentes lenguas de toda la ciudadanía, formar en capacitación digital, detectar necesidades formativas y nuevos nichos de empleo, así como ejecutar el plan de control y evaluación y seguimiento de las acciones formativas, todo ello en el ámbito de la Formación para el Empleo y bajo la supervisión de la Dirección General de Educación y Formación Profesional. Así mismo y desde finales de 2024 CNAI prestar servicios de orientación laboral para el Servicio Navarro de Empleo.

Desde 2001, año en que CNAI comenzó su actividad, el centro ha puesto en marcha numerosos proyectos innovadores para educación primaria, secundaria, formación del profesorado, formación del funcionariado y empleados públicos, proyectos europeos y programas locales de amplio impacto en la sociedad navarra.

Dentro de sus objetivos está el de promover la investigación en la enseñanza de idiomas de diferentes lenguas comunitarias a través de la participación en Proyectos Europeos, con la colaboración de diferentes entidades españolas y europeas. CNAI participará en programas internacionales y convocatorias europeas relacionadas con la capacitación, formación y cualificación.

Los programas de CNAI tienen como objetivo:

- Contribuir a mejorar las competencias de las personas residentes en Navarra.
- Acreditar las competencias profesionales y promover el desarrollo de la formación para mejorar la empleabilidad de las personas.
- Contribuir a mejorar el aprendizaje de idiomas en Navarra. Mejorar el nivel de conocimiento de lenguas de la población navarra desde la edad escolar hasta la edad adulta.
- Flexibilizar la metodologías y herramientas de la oferta formativa.
- Potenciar la internacionalización de las empresas.
- Favorecer la multiculturalidad.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Aumentar el número de programas, cursos y actividades de idiomas, de formación para el empleo y de capacitación digital.
- Mantener o aumentar el número de alumnos en los diferentes programas, cursos y actividades.
- Aumentar las localidades en las que se imparten cursos.
- Mantener o aumentar el grado de satisfacción de los alumnos por la formación recibida y de los clientes por el servicio prestado.
- Flexibilizar metodologías y herramientas en la oferta formativa.

- Promover las clases virtuales y la teleformación así como la innovación educativa en todos sus ámbitos.

b) <u>Acciones:</u>

- Crear, adquirir y suministrar al alumno métodos y medios para la formación para el empleo, capacitación digital y enseñanza de idiomas.
- Diseño de acciones formativas en función de necesidades concretas detectadas y atendiendo a necesidades sectoriales y territoriales.
- Colaboración con centros educativos, APYMAS, ayuntamientos de diferentes localidades y otros organismos e instituciones.
- Mejora continua de los materiales pedagógicos.
- Mejora de los programas adaptándolos a nuevos enfoques.
- Potenciación de la programación.
- Ampliación de acción comercial a toda Navarra.
- Implantación y desarrollo de formación con clases virtuales en los diferentes programas

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**140.307**	**133.719**	**118.703**
	I. Inmovilizado intangible.	**54.402**	**47.703**	**40.703**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	54.402	47.703	40.703
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**84.405**	**84.516**	**76.500**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	84.405	84.516	76.500
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**1.500**	**1.500**	**1.500**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	1.500	1.500	1.500
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**859.586**	**937.993**	**947.957**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**434.186**	**665.951**	**651.497**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	384.754	623.401	604.077
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	52.290	42.550	47.420
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	-2.858		
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**145**	**200**	**200**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	145	200	200
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**17.823**	**15.000**	**15.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**407.432**	**256.842**	**281.260**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	407.432	256.842	281.260
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**999.893**	**1.071.712**	**1.066.660**

ÍNDICE

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**191.844**	**239.519**	**263.520**
	A.1) Fondos propios.	**191.844**	**239.519**	**263.520**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**61.000**	**61.000**	**61.000**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**85.539**	**85.726**	**90.494**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-592.511**	**-559.883**	**-516.975**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**605.000**	**605.000**	**605.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**32.816**	**47.676**	**24.001**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**			
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**			
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**			
	C) PASIVO CORRIENTE	**808.049**	**832.193**	**803.140**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**33.128**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	33.128		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**68.156**	**98.777**	**83.466**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	68.156	98.777	83.466
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.**	**0**		**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**697.574**	**724.225**	**710.483**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	169.211	142.594	155.903
41	3. Acreedores varios.	396.441	473.437	434.939
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	835		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	131.087	108.194	119.641
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**9.191**	**9.191**	**9.191**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**999.893**	**1.071.712**	**1.066.660**

ÍNDICE

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**3.709.437**	**4.764.075**	**4.873.793**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	3.709.437	4.764.075	4.873.793
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**			
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-1.591.065**	**-2.034.055**	**-2.121.760**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-1.591.065	-2.034.055	-2.121.760
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**0**	**51.066**	**72.915**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.		51.066	72.915
	6. Gastos de personal.	**-1.890.189**	**-2.434.528**	**-2.469.360**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.446.239	-1.844.410	-1.877.332
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-443.950	-590.118	-592.028
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-178.602**	**-279.296**	**-292.659**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-178.461	-279.155	-292.518
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-141	-141	-141
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-21.049**	**-22.616**	**-22.928**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-7.138	-7.002	-7.002
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-13.911	-15.614	-15.926
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**18.336**	**19.320**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**992**	**-290**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	992	-290	
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**47.860**	**63.676**	**40.001**
	12. Ingresos financieros.	**0**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**-15.044**	**-16.000**	**-16.000**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-15.044	-16.000	-16.000
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**			
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**			
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699)	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**			
766, 773, 775, 796, 797, 798, 799				
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-15.044**	**-16.000**	**-16.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**32.816**	**47.676**	**24.001**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**32.816**	**47.676**	**24.001**

ÍNDICE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**32.816**	**47.676**	**24.001**
2. Ajustes del resultado.	**-15.371**	**38.616**	**38.928**
a) Amortización del inmovilizado (+).	21.049	22.616	22.928
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	-51.464		
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).	15.044	16.000	16.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**255.624**	**-191.992**	**1.304**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-125.608	-231.765	-14.454
c) Otros activos corrientes (+/-).	-13.517	-2.823	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	359.680	42.651	15.758
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-16.171		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	51.240	-55	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**-16.000**	**0**
a) Pagos de intereses (-).		-16.000	
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**273.069**	**-121.700**	**64.233**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-28.902**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-3.521		
c) Inmovilizado material.	-25.381		
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-28.902**	**0**	**0**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**64.298**	**-28.890**	**-39.815**
a) Emisión	**65.798**	**-28.890**	**-39.815**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).	65.798	-28.890	-39.815
b) Devolución y amortización de	**-1.500**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-1.500		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**64.298**	**-28.890**	**-39.815**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**308.465**	**-150.590**	**24.418**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	98.967	407.432	256.842
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	407.432	256.842	281.260

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**32.816**	**47.676**	**24.001**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**32.816**	**47.676**	**24.001**

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El año 2024 ha estado marcado por el impacto de la ejecución de proyectos asociados a los fondos del programa Next Generation EU en colaboración con diferentes Departamentos, por las inversiones asociadas con la puesta en marcha de la sede física del Digital Innovation Hub-Polo de Innovación Digital (en adelante, DIH) y por las inversiones realizadas con fondos propios para el impulso de diferentes actividades (entre ellas la atención a la ciudadanía con la licitación de una oficina móvil).

Para 2025 se prevé un cambio de contexto con un número menor de proyectos financiados por los mencionados fondos y la vuelta a las reglas de control de déficit por parte de las administraciones públicas.

En cualquier caso, algunos proyectos cómo la creación del Navarra Cybersecurity Center (En adelante, Ciberreg), el Quantum Spain y el Spain Living Lab tendrán continuidad durante 2025 (además de la mayoría de los proyectos de I+D+i ya iniciados).

En líneas generales la actividad de Nasertic estará dirigida por los ejes de visión de su nuevo plan estratégico, aprobado por su consejo de administración en junio de 2024 y que son una evolución de los anteriores:

- Ser referente en servicios, infraestructuras y tecnología, desde el conocimiento y la innovación.
- Fortalecer los ecosistemas de colaboración público-privada y las alianzas estratégicas.
- Contribuir al desarrollo sostenible de Navarra y su liderazgo con vocación de servicio público.

En ese sentido se completarán las inversiones previstas para 2024 y ya aprobadas, que llevarán a la puesta en marcha de nuevos servicios relacionados con áreas tan diversas como la atención ciudadana (oficina móvil para atención presencial en el mundo rural) y la biología sintética (nuevo laboratorio de síntesis de ADN del polo de innovación digital).

Con la sede física del DIH en funcionamiento, Nasertic gestionará también el resto de equipamiento adquirido (red 5G, laboratorios digitales, HPC, etc.) excepto el espectrómetro de masas y las máquinas de impresión 3D que serán gestionadas en colaboración con la Universidad de Navarra y Dinabide respectivamente.

En cuanto a las actividades más consolidadas, merece la pena destacar el creciente uso del Centro de Computación de Alto Rendimiento por parte de organismos y empresas y la posible participación en el programa IMPACT 2 a través del Centro de Secuenciación, a la espera de noticias sobre el proyecto Beyond 1 Million Genomes (B1MG) dónde España se ha comprometido a secuenciar 75.000 genomas humanos antes de su finalización mientras que la colaboración con el Servicio Navarro de Salud y la participación en la estrategia regional de medicina

personalizada harán aumentar el volumen de los servicios relacionados con la materia prestados.

De la misma forma, los servicios de digitalización prestados a las administraciones locales bien de manera directa o a través de otros agentes y la creación de nuevos espacios de interacción con la ciudadanía (centro VIDAAS y el posible Laboratorio de Innovación) generarán ingresos adicionales.

B) INVERSIONES:

INVERSIONES	CIERRRE 31/12/2023	PREVISIÓN 31/12/2024	PRESUPUESTO 31/12/2025
Equipamiento Polo Innovación Navarra		5.000.000	
Ampliación capacidad de cómputo ICTS RES		670.500	
Instalaciones y equipos TIC	14.781	400.000	400.000
Conexión de CTs por fibra óptica		500.000	555.000
Equipamiento laboratorio	42.141	100.000	100.000
Secuenciador		900.000	
Equipamiento HPC / Secuenciación	83.486	140.000	140.000
Equipos proceso de información	69.889	60.000	60.000
Elementos transporte	13.500		
Oficina móvil de atención - participación ciudadana		937.750	
TOTAL	**223.797**	**8.708.250**	**1.255.000**

C) FINANCIACIÓN:

Las inversiones correspondientes al equipamiento del "Polo de Innovación de Navarra" que se están ejecutando en 2024 se financian a través de una Transferencia de Capital del Gobierno de Navarra.

Por su parte, la ampliación de la capacidad de cómputo dedicada a la "ICTS RES" se financia a través de una subvención del Ministerio de Ciencia e Innovación, mediante fondos PRTR.

El resto de las inversiones del 2024 así como las del 2025 se financian con recursos propios.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	20.022.382	18.935.361
Subvenciones Explotación GdN	552.123	571.735
Subvenciones Capital GdN	5.000.000	0
Tranferencias Generalistas GdN	590.000	602.000
Subvenciones Explotación Otros	203.371	1.709.131
Subvenciones Capital Otros	670.500	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Con respecto al ejercicio 2023, se prevé un incremento de la cifra de negocios en 2024 por la ejecución de encargos como la ampliación y modernización del CPD Orcoyen de Gobierno de Navarra así como el encargo correspondiente a los trabajos de gestión y ejecución de un Proyecto para la centralización de las infraestructuras informáticas de los municipios menores de 20.000 habitantes de Navarra en un CPD replicado en alta disponibilidad, ambos encargos financiados con fondos MRR.

En los presupuestos del ejercicio 2025 se contempla una disminución respecto de la previsión de cierre de 2024 como consecuencia de la finalización de los encargos indicados en el párrafo anterior, aunque por otro lado aparecen nuevos encargos principalmente relacionados con la atención y la participación ciudadana.

Por otra parte, se incrementa el importe de Subvenciones de explotación por la participación de Nasertic en nuevos proyectos de I+D como DIAMANTE, PITAGORAS, REDRONAV, SYNTHBIOMICS, ALBA y REVOLUTION. Además, se espera un incremento importante para el ejercicio 2025 correspondiente al proyecto Retech CIBERREG.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Como objetivos estratégicos a medio plazo podemos enumerar:

- Ser referentes en la gestión de infraestructuras tecnológicas y adopción de nube pública para las administraciones públicas, empresas públicas y centros tecnológicos
- Complementar y apoyar a la Dirección General de Telecomunicaciones y Digitalización (en adelante, DGTD) y al Gobierno de Navarra en su conjunto en su proceso de modernización y evolución.
- Contribuir al liderazgo de Navarra en nuestras áreas de actuación a través de proyectos y alianzas estratégicas.
- Incrementar la colaboración con los agentes privados en la extensión de sus servicios a toda la geografía navarra favoreciendo la vertebración del territorio.
- Gestionar el Polo de Innovación digital, su sede física y el equipamiento asociado a él.
- Trabajar en el impulso de las áreas de especialización del polo de innovación digital.
- Impulsar la evolución de las actividades relacionadas con la biología sintética en Navarra.
- Incentivar la relación con la ciudadanía a través de diferentes canales, espacios y proyectos.

- Continuar promoviendo proyectos innovadores que incidan en la prestación de mejores y más completos servicios en Navarra promoviendo la participación de las empresas navarras en los mismos.
- Aumentar el conocimiento dentro de las diferentes áreas de la empresa siguiendo las tendencias de mercado mediante una formación especializada, una locución fluida con los proveedores y la promoción de experiencias y proyectos piloto exportables a otros organismos.
- Seguir optimizando los procedimientos y herramientas de cara a la satisfacción interna y del cliente, apoyándonos en sistemas de aseguramiento de la calidad modernos y adaptándolos a la realidad de la empresa.
- Dinamizar la estrategia de Medicina Personalizada en Navarra y la participación de Navarra en las estrategias nacional y europea.
- Convertir a Navarra en región líder en el campo del voluntariado.
- Facilitar la captación de fondos europeos para la realización de proyectos estratégicos en materia de telecomunicaciones e Internet Of Things (en adelante, IoT), medicina personalizada, genómica en la agricultura y ganadería, HPC, inteligencia artificial y digitalización.
- Continuar evolucionando en la mejora de las competencias tanto técnicas como transversales de las personas que componen Nasertic.
- Continuar implementando medidas de manera proactiva para la creación de una cultura de confianza y de realimentación continua en la organización.
- Fomentar los principios de transparencia, participación y colaboración con todos los agentes tanto a nivel interno como externo.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

En concreto para el año 2025, tenemos previsto:

- Aumento de la provisión de servicios desde el Centro de Secuenciación de Nasertic, ampliándolos al trabajo en campos adicionales al de la medicina personalizada.
- Aumento de la prestación de servicios relacionados con la biología sintética.
- Creación del catálogo de servicios TIC para las administraciones locales y dinamización de la estrategia de digitalización de estas.
- Aumento de la prestación de servicios en el centro de computación basados en GPUs.
- Fomento del uso de la computación cuántica por parte de agentes navarros.
- Nuevas formas de interacción y atención a la ciudadanía
- Mejora en el uso de herramientas de trabajo colaborativo.
- Consolidación del Sistema de Gestión de la empresa basado en EFQM 2020.

b) Acciones:

Entre las acciones concretas previstas para 2025 para la consecución de los objetivos estarían:

- Nuevas formas de interacción y atención a la ciudadanía.
- Mejora en el uso de herramientas de trabajo colaborativo.
- Consolidación del Sistema de Gestión de la empresa basado en EFQM 2020.
- Promoción de nuevos proyectos relacionados con la secuenciación genómica en animales y plantas.
- Nueva estrategia para el laboratorio de biología sintética.
- Despliegue de la estrategia de digitalización de las administraciones locales en Navarra y prestación de servicios definidos durante 2024.
- Participación en proyectos e iniciativas que involucren la computación basada en GPUs.
- Acciones divulgativas dentro de los programas Quantum Computing y EDIH.
- Impulso del centro VIDAAS a través de nuevos proyectos.
- Acciones de difusión de las oportunidades de voluntariado en Navarra.
- Aplicaciones adicionales sobre Teams para la eficiencia en el día a día de Nasertic.
- Desarrollo de procedimientos a partir del mapa de procesos y servicios basado en EFQM 2020.
- Revisión constante del proceso de conversaciones para el desarrollo y resto de acciones relacionadas con la comunicación y la cultura empresarial.

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**7.480.890**	**14.182.474**	**12.072.973**
	I. Inmovilizado intangible.	**1.401.833**	**699.547**	**0**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	1.401.833	699.547	0
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**6.078.877**	**13.482.747**	**12.072.793**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	764.259	727.993	691.727
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.297.775	12.754.754	11.381.066
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	16.843	0	
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**180**	**180**	**180**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	180	180	180
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**13.089.255**	**9.781.911**	**10.398.099**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**234.818**	**190.155**	**183.205**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	234.818	190.155	183.205
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**2.637.176**	**2.847.588**	**2.733.465**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	2.166.303	1.117.424	1.139.773
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	470.873	1.730.164	1.593.692
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**6.745.244**	**3.672.591**	**4.472.591**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	6.745.244	3.672.591	4.472.591
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**328.830**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**3.143.187**	**3.071.577**	**3.008.838**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.143.187	3.071.577	3.008.838
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**20.570.145**	**23.964.385**	**22.471.072**

ÍNDICE

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**13.147.197**	**17.999.702**	**17.966.148**
	A.1) Fondos propios.	**12.723.932**	**13.528.237**	**14.141.657**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**4.437.873**	**4.437.873**	**4.437.873**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**5.329.223**	**6.286.059**	**7.090.363**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**2.000.000**	**2.000.000**	**2.000.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**956.836**	**804.305**	**613.421**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**423.265**	**4.471.465**	**3.824.491**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**1.225.863**	**1.738.635**	**1.487.034**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**1.061.528**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.	361.980	0	0
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	699.548	0	0
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**164.335**	**1.738.635**	**1.487.034**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**6.197.085**	**4.226.047**	**3.017.890**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**28.967**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	28.967	0	0
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**1.089.435**	**1.061.528**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.	361.980	361.980	0
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	727.455	699.548	0
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**3.144.132**	**3.164.519**	**3.017.890**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.166.880	2.554.473	2.425.500
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	30.907	0	0
41	3. Acreedores varios.	80.681	87.459	88.374
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	328	0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	88.484	151.137	132.566
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	776.852	371.450	371.450
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**1.934.551**		
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**20.570.145**	**23.964.384**	**22.471.072**

ÍNDICE

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**24.302.127**	**26.303.772**	**25.342.378**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	24.302.127	26.303.772	25.342.378
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-13.301.672**	**-15.680.964**	**-14.889.243**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-3.009.614	-2.437.174	-2.348.096
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-10.292.058	-13.243.790	-12.541.147
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**798.306**	**1.355.494**	**2.893.066**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	10.049	10.000	10.200
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	788.257	1.345.494	2.882.866
	6. Gastos de personal.	**-6.919.643**	**-7.575.000**	**-8.440.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-5.370.456	-5.770.000	-6.425.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.549.187	-1.805.000	-2.015.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-1.745.940**	**-1.666.968**	**-1.684.289**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-1.527.890	-1.656.241	-1.673.562
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-223.767	-10.727	-10.727
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	5.717	0	0
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.988.287**	**-1.989.822**	**-3.364.500**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-722.154	-702.286	-699.547
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-1.266.133	-1.287.536	-2.664.953
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**48.001**	**48.000**	**898.575**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**		
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**1.192.892**	**794.512**	**755.987**
	12. Ingresos financieros.	**14.326**	**240.000**	**30.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	14.326	240.000	30.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	14.326		
	13. Gastos financieros.	**-117.221**	**-79.070**	**-40.000**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-117.221	-79.070	-40.000
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-102.895**	**160.930**	**-10.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**1.089.997**	**955.442**	**745.987**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-133.161**	**-151.137**	**-132.566**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**956.836**	**804.305**	**613.421**

ÍNDICE

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**1.089.997**	**955.442**	**745.987**
2. Ajustes del resultado.	**2.043.182**	**1.780.892**	**2.475.926**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.988.287	1.989.822	3.364.501
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)	-48.001	-48.000	-898.575
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-14.325	-240.000	-30.000
h) Gastos financieros (+).	117.221	79.070	40.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**1.800.557**	**-1.136.898**	**-25.558**
a) Existencias (+/-).	-141.942	44.663	6.950
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-1.119.169	-210.411	114.123
c) Otros activos corrientes (+/-).	-336.764	301.483	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	2.411.583	20.386	-146.631
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	986.849	-1.293.019	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-250.710**	**9.958**	**-142.566**
a) Pagos de intereses (-).	-117.586	-79.070	-40.000
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	37	240.165	30.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-133.161	-151.137	-132.566
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**4.683.026**	**1.609.394**	**3.053.789**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-6.976.082**	**-12.119.477**	**-5.455.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	-355.382	-8.719.477	-1.255.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-6.620.700	-3.400.000	-4.200.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**471.309**	**6.500.000**	**3.400.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	471.309	6.500.000	3.400.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-6.504.773**	**-5.619.477**	**-2.055.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**5.000.000**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		5.000.000	0
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-1.061.528**	**-1.061.528**	**-1.061.528**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-1.061.528**	**-1.061.528**	**-1.061.528**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-1.061.528	-1.061.528	-1.061.528
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-1.061.528**	**3.938.472**	**-1.061.528**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-2.883.275**	**-71.611**	**-62.739**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	6.026.465	3.143.187	3.071.577
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.143.190	3.071.577	3.008.838

ÍNDICE

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**956.836**	**804.305**	**613.421**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**5.670.500**	
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**-1.587.740**	
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**4.082.760**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-48.001**	**-48.000**	**-898.575**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**13.440**	**13.440**	**251.601**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-34.561**	**-34.560**	**-646.974**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**922.275**	**4.852.505**	**-33.553**

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN DE NAVARRA, S.L.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

En cuanto a las principales actuaciones previstas desglosadas según origen de financiación destacan:

1.- Actividades financiadas con transferencias corrientes procedentes del Gobierno de Navarra:

- Diseño de acciones que tienen como objetivo **impulsar e incentivar el espíritu emprendedor entre los investigadores, estudiantes, recién graduados** (principalmente en los centros de FP, universidades, escuelas de negocio y centros tecnológicos) **y personas con talento,** mediante actuaciones que contribuyan a despertar y avivar vocaciones emprendedoras en la sociedad y en los sectores estratégicos de Navarra. En definitiva, acercar la figura de la persona emprendedora, desarrollar capacidades emprendedoras y proyectos de empresa.

- **Dinamización e Innovación Empresarial de nuestra región** fomentando la capacitación de las personas que redundará en la creación de nuevos puestos de trabajo a través de la creación y el crecimiento de empresas innovadoras. El objetivo final consiste en generar empleabilidad y capacitación personal y profesional, que lleve a los participantes a mejorar su capacitación y crear empleo.

  Para ello se desarrollarán aceleradores generalistas y sectoriales en las áreas estratégicas de Navarra, que tendrán como objetivo capacitar a

personas en la acción de emprender, desarrollar conocimiento en el proceso empresarial, crear autoempleo y generar empleo derivado de la contratación de personal para la actividad empresarial.

- **Programa de emprendimiento innovador** que desarrolla diferentes acciones para emprendedores y empresas innovadoras de nuestra región, con el objetivo de validar su idea de negocio y convertirlas en empresas escalables que generen innovación y empleo en nuestra región. Conseguir la colaboración de empresas tractoras de la región para dichos programas, así como personas de referencia para que actúen de mentores, prescriptores, etc.

- En cuanto a las empresas instaladas en los Viveros de Innovación se ofrecerán los servicios de apoyo para su crecimiento en el mercado y espacios individuales y compartidos para el desarrollo de su actividad. Uno de los objetivos principales es consolidar el networking y los programas de Innovación Abierta de las startups del vivero con empresas tractoras de la región.

- Continuidad en 2025 del programa Iniciativa RETECH TECHFABLAB, centrado en **las redes de emprendimiento digital** con el objetivo principal de **dar respuesta a las necesidades relacionadas con la promoción de las iniciativas empresariales vinculadas a las tecnologías facilitadoras** Este proyecto pretende **crear una red interconectada de actores** capaces de detectar, promover y alentar un marco de iniciativas empresariales tecnológicas, basadas en Inteligencia Artificial, y otras tecnologías disruptivas.

- Desarrollo del programa CIBER EMPRENDE, que engloba una serie de actuaciones (captación, incubación, aceleración y aceleración exprés) y que contribuye a la promoción del emprendimiento en ciberseguridad y a la de la ciberseguridad en el emprendimiento de base tecnológica.

2.- Prestación de servicios de encargos al Gobierno de Navarra:

- El Servicio Navarro de Empleo encargará el Asesoramiento y apoyo a proyectos que recibamos en CEIN con el fin de crear empresas que consoliden el tejido empresarial de Navarra mediante metodologías

ágiles implementadas a través del espacio de aceleración empresarial. Así mismo, encomendará un año más el apoyo en la gestión y dirección de la red de entidades de apoyo al emprendimiento y gestión del portal de emprendimiento de Navarra.

- Dentro de la Dirección General de Fomento Empresarial, se realizan los encargos dependientes del Servicio de Proyección Internacional para el seguimiento de las subvenciones para la internacionalización de las empresas navarras y de ejecución del Plan Internacional de Navarra. También se realizarán los encargos para la gestión de los expedientes de subvención en el Servicio de Competitividad y Servicio de Fomento Empresarial.

- Con la Dirección General de Energía, I+D+i empresarial y Emprendimiento, se gestionan las ayudas del Servicio de Ordenación Industrial, Infraestructuras energéticas y Minas, del Servicio de Transición Energética y del Servicio de Proyectos Estratégicos de la S4 y Emprendimiento.

B) INVERSIONES:

Se realizarán inversiones menores para en renovación de equipos informáticos, mobiliario y otro inmovilizado menor por importe global de 60.000 euros.

C) FINANCIACIÓN:

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	2.647.911	2.592.745
Subvenciones Explotación GdN	2.469.760	2.478.912
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	423.905	427.151
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

PRESTACIÓN DE SERVICIOS	**2.871.977**
Encargo SNE	295.895
Encargo DG Energía, I+D+i y Emprendimiento: Svcio de Ordenación Industrial, Infrestr. Energéticas y Minas, Svcio de Transición Energética y Svcio Proyec. Estratég. S4	1.116.796
Encargo DG Energía, I+D+i y Emprendimiento: Comunicación	120.148
Encargo DG Energía, I+D+i y Emprendimiento: Servicio de Transición Energética MRR	168.717
Encargo DG Fomento Empresarial: Serv. Fomento de la Industria y Svcio. Competitividad	649.336
Encargo Serv. Proyección Internacional: Gestión Ayudas + Planes Pais	123.206
Encargo Dpto Universidad, Innovación y Transformación Digital, Servicio Innovación.	118.648
Facturación a terceros por prestación de servicios (Empresas del Vivero, Centro de Negocios y alquileres)	279.232
SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN	**2.906.063**
Convenio DG Energía, I+D+i y Emprendimiento (Noain-oficina de Pamplona-Incibe)	1.185.000
RETECH	1.128.912
INCIBE	239.972
Convenio DG Innovación Dpto Universidad, Innovación y Transformación Digital: DG Innovación (Aceleradora Salud y P. Iniciate)	165.000
IRIS	48.000

ÍNDICE

El plan comercial que CEIN va a llevar a cabo para conseguir los ingresos definidos consistirá en:

1- Respecto a los ingresos del Gobierno de Navarra, se debe conseguir mantener la posición de referencia en el emprendimiento de Navarra. Las acciones que CEIN realizará serán:

- Mantener la posición de referencia alcanzada en temas de creación de empresas en las universidades navarras y en otras instituciones de educación superior.

- Mantener la posición de referencia alcanzada en la aceleradora empresarial en asesoramiento empresarial y conseguir los resultados previstos en creación de empresas.

- Diseñar programas especialmente focalizados en los sectores estratégicos como: digital, economía verde, salud y agroalimentario.

- Cumplir con los objetivos de proyectos asesorados y de creación de empresas acordados.

- Favorecer la creación de empresas innovadoras en Navarra y potenciar su crecimiento y creación de empleo.

- Dinamizar las acciones y atención a personas emprendedoras de la oficina de Pamplona.

- Mantener el Convenio con el Ayuntamiento de Pamplona de cara a la dinamización de la actividad emprendedora de la ciudad.

- Conseguir seguir incrementando el nivel de ocupación de los Viveros de Innovación de CEIN y el crecimiento de sus empresas innovadoras. Ser el responsable de la gestión del Portal de Emprendimiento de Navarra.

- Coordinar y gestionar junto con el Servicio Navarro de Empleo la red de entidades de apoyo al emprendimiento.

- Seguir trabajando en el fomento de la innovación y de nuevos puestos de trabajo relacionados con la innovación, tecnológica o no tecnológica mediante la creación de nuevos proyectos empresariales.

2- Respecto a los ingresos externos:

- En este punto, las empresas instaladas en los Viveros de CEIN, además de beneficiarse de toda la actividad de CEIN en general, tendrán reducciones de precio sobre nuestros servicios de cobro como el alquiler de espacios.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Se mantienen como objetivos a medio plazo:

- Incrementar la creación de empresas de alto impacto y apoyar en su consolidación, principalmente en los sectores definidos en la estrategia inteligente de Navarra.

- Fomentar la innovación en los proyectos y empresas innovadoras.

- Redireccionar los proyectos empresariales hacia las herramientas financieras concretas que ofrecen tanto entidades privadas como inversores, sociedades de capital riesgo y públicas.

- Gestionar los diferentes Viveros de Innovación: Noáin y Agroalimentario y Digital de Tudela, como espacios referentes para la puesta en marcha y crecimiento de start ups innovadoras de nuestra región, a través de sus servicios e infraestructuras. Estudiar otros enclaves con colaboraciones estratégicas.

- Potenciar la importancia de la figura de la persona emprendedora.

- Impulsar e incentivar el espíritu emprendedor en la sociedad y entre los investigadores, estudiantes y graduados para la trasferencia de conocimiento y de innovación a la sociedad.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Empresas creadas en 2025: 105 empresas
- Ratio de conversión proyectos atendidos/empresas creadas: 21,4% de creación de empresas.
- Empresas instaladas en los Viveros CEIN: 46
- Crecimiento del empleo generado por empresas instaladas: 25%
- Proyectos surgidos de las actividades de fomento: 125.

b) Acciones:

1. Fomento del espíritu emprendedor:

- Ser la figura de referencia de apoyo al emprendimiento y la creación de empresas en las universidades navarras y centros tecnológicos.

- Detección de talento y generación de proyectos dentro de sectores específicos de la S4 a través del diseño y desarrollo de programas que fomenten emprendimiento innovador e incluso aquel que resuelva los problemas derivados de la pandemia.

- Premios a los proyectos empresariales desarrollados por emprendedores y universidades de nuestra región en los concursos organizados por CEIN y por otras entidades.

2. Creación de Empresas:

- Aceleradora generalista de proyectos empresariales de CEIN.
- Aceleradoras especializadas en proyectos por sectores: salud, agro, verde y digital.
- Talleres temáticos.
- Impulso Emprendedor.
- Desarrollo proyectos de otros ámbitos como comercio rural.

3. Viveros de Innovación:

- Gestión de los espacios destinados como Viveros de empresas. Consolidación de la nueva digital de la CAT.
- Consolidación del laboratorio dedicado a las startups de salud.
- Tutorización personalizada a las empresas instaladas.
- Organización de talleres y encuentros temáticos para favorecer la supervivencia y crecimiento de las empresas.
- Acciones de networking interno y externo a través de programas de Innovación Abierta, entre otros

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**313.084**	**285.475**	**244.553**
	I. Inmovilizado intangible.	**0**	**0**	**0**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas			
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**312.587**	**284.978**	**244.056**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	14.418	9.612	4.806
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	298.169	275.366	239.250
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**497**	**497**	**497**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	361	361	361
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	136	136	136
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**1.853.396**	**1.825.546**	**1.894.545**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**841.739**	**1.085.546**	**1.064.545**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	378.093	411.883	401.957
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	57.880	62.546	53.054
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	405.766	611.117	609.534
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**1.011.657**	**740.000**	**830.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	1.011.657	740.000	830.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**2.166.480**	**2.111.021**	**2.139.098**

ÍNDICE

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**1.522.373**	**1.556.802**	**1.567.150**
	A.1) Fondos propios.	**1.508.075**	**1.547.310**	**1.562.464**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**1.067.400**	**1.067.400**	**1.067.400**
110	**II. Prima de emisión.**	**602.075**	**602.075**	**602.075**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**107.750**	**112.754**	**116.678**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-3.187.674**	**-3.142.634**	**-3.107.323**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**2.868.480**	**2.868.480**	**2.868.480**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**50.044**	**39.235**	**15.154**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**14.298**	**9.492**	**4.686**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**15.941**	**22.000**	**22.000**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**15.941**	**22.000**	**22.000**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	15.941	22.000	22.000
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**		
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**		
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**		
	C) PASIVO CORRIENTE	**628.166**	**532.219**	**549.948**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**14.979**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	14.979		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**16.885**	**15.000**	**15.000**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	16.885	15.000	15.000
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**577.701**	**517.219**	**534.948**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	269.146	309.906	313.221
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	27.535	10.905	11.123
41	3. Acreedores varios.	30.000		
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	251.020	196.408	210.604
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**18.601**		
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**2.166.480**	**2.111.021**	**2.139.098**

ÍNDICE

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN NAVARRA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**2.767.304**	**2.977.098**	**2.871.977**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	2.767.304	2.977.098	2.871.977
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-631.162**	**-1.527.495**	**-1.533.565**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-631.162	-1.527.495	-1.533.565
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**1.769.734**	**2.899.463**	**2.906.063**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	9.914	5.798	
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	1.759.820	2.893.665	2.906.063
	6. Gastos de personal.	**-3.010.795**	**-3.321.908**	**-3.270.177**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.329.925	-2.511.767	-2.448.891
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-680.870	-810.141	-821.286
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-775.931**	**-905.120**	**-873.029**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-759.283	-879.288	-865.345
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-7.357	-7.557	-7.684
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-9.291	-18.275	
	8. Amortización de inmovilizado.	**-73.916**	**-87.609**	**-90.922**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible			
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-73.916	-87.609	-90.922
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**4.806**	**4.806**	**4.806**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**		
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras			
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**50.040**	**39.235**	**15.153**
	12. Ingresos financieros.	**4**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	4	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	4		
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**		
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**		
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**4**	**0**	**0**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**50.044**	**39.235**	**15.153**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**50.044**	**39.235**	**15.153**

ÍNDICE

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**50.044**	**39.235**	**15.153**
2. Ajustes del resultado.	**69.106**	**82.803**	**86.116**
a) Amortización del inmovilizado (+).	73.916	87.609	90.922
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)	-4.806	-4.806	-4.806
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-4		
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**96.508**	**-397.635**	**-23.814**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	42.161	-301.687	-41.545
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	77.735	-60.483	17.731
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-23.388	-35.465	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**56.904**	**63.940**	**62.545**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	4		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	57.880	57.881	62.545
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	-980	6.059	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**272.562**	**-211.657**	**140.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-56.955**	**-60.000**	**-50.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	-56.955	-60.000	-50.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-56.955**	**-60.000**	**-50.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**0**	**0**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**215.607**	**-271.657**	**90.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	796.050	1.011.657	740.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.011.657	740.000	830.000

ÍNDICE

CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**50.044**	**39.235**	**15.153**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**4.806**	**-4.806**	**-4.806**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**4.806**	**-4.806**	**-4.806**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**54.850**	**34.429**	**10.347**

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El ejercicio 2024 es ya el octavo en el que Tracasa Global, ha realizado sus actividades, actuando en el mercado externo, después de que el 18 de abril de 2016 y por aplicación de la Directiva Europea de Contratación 2014/24, deja de ser Ente Instrumental del Gobierno de Navarra y pasar a depender de Tracasa Instrumental.

Todas las actuaciones de Tracasa Global, como sociedad pública del Gobierno de Navarra persiguen el objetivo de crear valor para el Gobierno y región, mediante el desarrollo de proyectos y servicios profesionales en mercados nacionales e internacionales fuera de Navarra. La innovación, la excelencia y el desarrollo del talento son aspectos clave del negocio. La estabilidad económica mediante la eficiencia en proyectos y servicios y un riguroso control del gasto y la inversión establecen una base de sostenibilidad para la empresa a largo plazo.

Tracasa Global se ha consolidado como una empresa tecnológica especializada en negocios de alto valor añadido a clientes de las AAPP, con una situación de vanguardia en gestión del territorio, desarrollo de infraestructuras de información geográfica y soluciones GIS, tanto a nivel nacional como internacional.

Tracasa Global debe adaptar sus capacidades de forma continua, a las necesidades y cambio en los mercados en las que opera. Las actividades en innovación constituyen el mecanismo que nos permite prepararnos de la mejor forma posible para dichos cambios y retos.

ÍNDICE

B) INVERSIONES:

Las inversiones previstas para 2025 seguirán la línea de renovación del equipamiento, tal como se ha venido aplicando con el objetivo de mejorar la productividad y asegurar la información.

Tracasa Global es la empresa que mantiene todas las infraestructuras que son necesarias para llevar a cabo su actividad y la de Tracasa Instrumental. Esta puesta a disposición, le supone unos ingresos por la utilización y servicio a Tracasa Instrumental. Este fue uno de los puntos acordados en el momento de separación de Tracasa en dos empresas.

C) FINANCIACIÓN:

Durante el ejercicio 2025 no se prevé que existan necesidades de financiación ajena, ni para inversiones ni para circulante.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	297.000	232.000
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

ÍNDICE

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/ aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

A nivel global los ingresos previstos para 2025 son superiores a los previstos al cierre de 2024. En las ventas por la actividad propia de Trabajos Catastrales el incremento más significativo se prevé en el área de GIS Internacional Europa, tras la adjudicación en 2024 de un nuevo contrato con la Agencia Europea de Medio Ambiente.

Tanto en 2024 como en 2025 se prevé la ejecución de proyectos no solamente a través de contratos ganados en licitaciones sino también a través de subvenciones de organismos distintos al Gobierno de Navarra.

La falta de proyectos, atractivos económica y técnicamente a nivel nacional, nos obliga a la búsqueda de proyectos internacionales, principalmente europeos, con licitaciones de contratos plurianuales de mayor volumen económico, con empresas de otros países y con unos periodos muy largos en las decisiones de adjudicación.

Se siguen utilizando las Uniones Temporales de Empresa a modo de acceder al mercado de una manera más competitiva, tanto en la parte técnica como en la económica.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Para el año 2025, se trabajará con los objetivos estratégicos establecidos en el Plan Director para la legislatura 2024-2027, presentados al Consejo de Administración (pendientes de aprobación y formalización en el plan a ser publicado). Los objetivos estratégicos son los siguientes:

01. Viabilidad y estabilidad económica

La viabilidad económica y el crecimiento sostenible son aspectos claves para nuestra empresa como sociedad del sector público de Navarra. Debemos velar por la viabilidad económica de Tracasa Global mediante una operación eficiente en nuestras líneas de negocio, con una gestión óptima del gasto y de la inversión. Igualmente, debemos trabajar para garantizar que Tracasa Global tenga un desarrollo sostenible, gestionando su crecimiento orgánico en el contexto de las sociedades públicas del Gobierno de Navarra.

02. Desarrollo continuo del porfolio y fomento especializaciones

En un mercado en el que la ventana de oportunidad para las novedades tecnológicas y nuevas plataformas es cada vez más pequeña, la capacidad de desarrollar continuamente soluciones diferenciales y de valor añadido es esencial para el negocio. Es fundamental contar con un proceso de evolución continua del portfolio de servicios y soluciones ofrecido al mercado en cada etapa de su desarrollo. Debemos acompañar este proceso fomentando especializaciones de alto valor relacionadas con el portafolio,

en coordinación con los mecanismos de desarrollo profesional, aprendizaje, atracción de talento y gestión de alianzas.

03. Evolución de la función de desarrollo de negocio

La creciente complejidad y competitividad en nuestro sector subrayan la necesidad de adaptarnos a las demandas del mercado. Para ello, es crucial avanzar en la función de desarrollo de negocio mediante la evolución de nuestro modelo comercial, alianzas estratégicas y capacidades de inteligencia de mercado. Este proceso debe realizarse en estrecha colaboración con el proceso de gestión del portfolio.

04. Promover la transformación operacional

En un entorno competitivo en constante evolución, queremos promover actuaciones efectivas de transformación que nos permitan desarrollar capacidades operacionales competitivas y eficientes. Nos enfocaremos en mejorar los modelos de trabajo, así como en el desarrollo y alineamiento efectivo de roles y perfiles en nuestros equipos, integrándolos con nuestros clientes. Fortaleceremos nuestras capacidades Lean-Agile y DEVOPS, teniendo en cuenta la necesidad de la mejora continua en nuestros procesos de producción y en nuestra infraestructura digital operativa y colaborativa.

05. Desarrollo efectivo de la gobernanza y la organización

En el contexto de una empresa competitiva en el mercado, es fundamental fortalecer la estructura de gobernanza y el desarrollo efectivo de la organización. Estos elementos son esenciales para promover la transparencia, la responsabilidad y la eficiencia en la toma de decisiones. Además, fomentan la colaboración, la innovación y la agilidad, alineando todas las áreas y equipos con los objetivos estratégicos de la empresa. Es imperativo desarrollar estas actividades ajustándolas a las necesidades competitivas de la empresa. Asimismo, deben alinearse con las directrices del

ÍNDICE

Gobierno de Navarra, asegurando que nuestras acciones sean conformes con sus políticas, objetivos y la normativa vigente.

06. Promover la transformación corporativa

En un entorno de servicios corporativos que deben proporcionar una respuesta ágil y segura ante las demandas del negocio, queremos promover actuaciones efectivas de transformación corporativa que nos permitan el desarrollo de capacidades competitivas y eficientes. Apoyándonos en prácticas LEAN y AGILE, nos enfocaremos en la colaboración, la mejora continua, la transformación digital, y el desarrollo de nuestras infraestructuras de apoyo al negocio.

07. Impulsar el conocimiento & talento

Nuestro modelo de negocio se basa en el conocimiento, por lo que las personas y su compromiso son el mayor activo de la empresa. Las personas son el aspecto clave para competir y para el desarrollo de proyectos de calidad. En este contexto, Tracasa Global aspira a la excelencia en el desarrollo de personas, la generación de conocimiento y la atracción de talento. Este objetivo pone foco en aspectos del negocio que son claves para el desarrollo profesional y el impulso de la competitividad, mediante la revisión y la actualización de procesos y políticas relacionados con las personas, el desarrollo del talento y los mecanismos de mejora profesional continua.

08. Generar un retorno para Navarra

Tracasa Global debe aspirar a generar un retorno de valor para la comunidad mediante el desarrollo de su actividad. En concreto, a través de su contribución en materia de innovación y desarrollo tecnológico, la creación y mantenimiento de puestos de trabajo de alta cualificación, la generación de actividad económica, el desarrollo del sector de soluciones

ÍNDICE

para el desarrollo sostenible, y el impulso de la marca NAVARRA en sus ámbitos de actividad a nivel nacional e internacional.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

Los objetivos previstos para el año 2025 dan continuidad a la misma estructura de objetivos utilizada en el ejercicio 2024. Para el 2025, se han planteado los siguientes objetivos, que deben ser revisados y ratificados a principios de 2025, contando con la información de cierre de 2024.

Objetivos de VIABILIDAD EMPRESARIAL:

- EBITDA sobre Ventas: Superar el 12,86%
- Ventas Europa sobre total ventas: Alcanzar el 44%
- Nuevos clientes terceros: Conseguir 6 clientes nuevos
- Satisfacción cliente: Superar el 91%
- Cifra absentismo: Mantener el absentismo por debajo del 5%

Objetivos de IMPULSO CONOCIMIENTO & TALENTO:

- Horas formación sobre horas totales: Alcanzar el 1,6%
- Satisfacción Personas (eNPS, Net Promotor Score Personas): Superar los 62 puntos

Objetivos de EVOLUCIÓN CONTINUA PORFOLIO:

- Inversión en I+D+i sobre cifra de ventas: Conseguir un 3%

Objetivos de DESARROLLO DE ALIANZAS:

- Trabajos realizados por terceros sobre cifra de negocios: conseguir un 29%

Objetivos de VALOR PARA NAVARRA:

- Impulso Marca Navarra y TRACASA Global: al menos 205 publicaciones en medios comunicación

b) Acciones:

Como parte del Plan Director 2024-2027, se presentará al Consejo de Administración un plan de actuaciones para el desarrollo organizativo y la mejora continua en Tracasa Global, para su aprobación y ejecución durante el periodo 2024-2027, incluyendo las acciones específicas previstas para el ejercicio 2025. El Plan Director se articulará en torno a tres grandes ejes estratégicos que buscan dar respuesta a necesidades,

expectativas y áreas de mejora en tres ámbitos concretos de actuación: (1) Desarrollo Sostenible y Competitivo, (2) Transformación Corporativa y Desarrollo de Talento, y (3) Desarrollo de Valor para Navarra.

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**836.221**	**1.133.000**	**994.000**
	I. Inmovilizado intangible.	**26.066**	**54.000**	**57.000**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	26.066	54.000	57.000
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**698.275**	**967.000**	**825.000**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	698.275	967.000	825.000
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**96.880**	**97.000**	**97.000**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	96.880	97.000	97.000
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**15.000**	**15.000**	**15.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	15.000	15.000	15.000
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**11.632.050**	**12.152.000**	**13.378.000**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**0**		
	II. Existencias.	**1.000**	**1.000**	**1.000**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	1.000	1.000	1.000
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**2.408.876**	**2.687.000**	**3.093.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	2.285.378	2.558.000	2.974.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	78.978	78.000	80.000
460, 544	4. Personal.	0	1.000	1.000
4.709	5. Activos por impuesto corriente	3.359	50.000	38.000
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	41.161	0	0
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**550.585**	**689.000**	**810.000**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas	550.585	689.000	810.000
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**5.294.277**	**7.207.000**	**7.168.000**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	1.192.123	1.061.000	1.082.000
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	4.102.154	6.146.000	6.086.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**92.501**	**151.000**	**136.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**3.284.810**	**1.417.000**	**2.170.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.284.810	1.417.000	2.170.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**12.468.271**	**13.285.000**	**14.372.000**

ÍNDICE

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**11.094.890**	**11.953.000**	**12.853.000**
	A.1) Fondos propios.	**11.094.890**	**11.953.000**	**12.853.000**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**7.146.214**	**7.146.000**	**7.146.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**3.648.445**	**3.948.000**	**4.807.000**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**0**	**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**0**	**0**	**0**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**300.231**	**859.000**	**900.000**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**	**0**	**0**	**0**
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**	**0**	**0**	**0**
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	0	0
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	0	0
	C) PASIVO CORRIENTE	**1.373.380**	**1.332.000**	**1.519.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**0**	**0**	**0**
	II. Provisiones a corto plazo.	**26.116**	**15.000**	**18.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	15.171	2.000	3.000
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	10.945	13.000	15.000
	III. Deudas a corto plazo.	**20.791**	**166.000**	**167.000**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	20.791	166.000	167.000
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.**	**20.546**	**25.000**	**26.000**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.203.468**	**1.126.000**	**1.308.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	514.085	415.000	501.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	257.865	276.000	363.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	105.408	76.000	61.000
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	326.111	359.000	383.000
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**102.460**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**12.468.271**	**13.285.000**	**14.372.000**

ÍNDICE

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**5.671.645**	**6.291.000**	**7.042.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	5.671.645	6.291.000	7.042.000
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**			
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-2.076.608**	**-1.868.000**	**-2.233.000**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-353.055	-190.000	-154.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-23.115	-24.000	-23.000
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-1.700.439	-1.654.000	-2.056.000
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**1.451.903**	**1.251.000**	**1.391.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	890.318	954.000	1.159.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	561.584	297.000	232.000
	6. Gastos de personal.	**-3.540.397**	**-3.694.000**	**-3.984.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.680.330	-2.774.000	-2.990.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-876.222	-920.000	-994.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.	16.155	0	0
	7. Otros gastos de explotación.	**-1.052.096**	**-1.058.000**	**-1.127.000**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-1.050.497	-1.055.000	-1.124.000
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-878	-1.000	-1.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-595	-2.000	-2.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-126	0	0
	8. Amortización de inmovilizado.	**-276.600**	**-321.000**	**-392.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-31.491	-16.000	-22.000
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-245.109	-305.000	-370.000
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-1.875**	**-9.000**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-1.875	-9.000	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**175.971**	**592.000**	**697.000**
	12. Ingresos financieros.	**144.885**	**267.000**	**203.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	144.885	267.000	203.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.	2.473	1.000	1.000
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	142.412	266.000	202.000
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**144.885**	**267.000**	**203.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**320.856**	**859.000**	**900.000**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-20.625**	**0**	**0**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**300.231**	**859.000**	**900.000**

ÍNDICE

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**320.856**	**859.000**	**900.000**
2. Ajustes del resultado.	**116.155**	**56.000**	**191.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).	276.600	321.000	392.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	595	2.000	2.000
c) Variación de provisiones (+/-).	-16.155		
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-144.885	-267.000	-203.000
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-77.293**	**-275.000**	**-167.000**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	162.925	-281.000	-408.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	-367.968	49.000	54.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	521.996	-79.000	182.000
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-394.247	36.000	5.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**138.082**	**267.000**	**203.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	144.885	267.000	203.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-6.803		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**497.799**	**907.000**	**1.127.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-4.848.600**	**-7.306.000**	**-7.063.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-530.652	-689.000	-810.000
b) Inmovilizado intangible.	-7.975	-44.000	-25.000
c) Inmovilizado material.	-309.972	-573.000	-228.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-4.000.000	-6.000.000	-6.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**3.590.631**	**4.531.000**	**6.689.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	590.631	531.000	689.000
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	3.000.000	4.000.000	6.000.000
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-1.257.969**	**-2.775.000**	**-374.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**0**	**0**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-760.170**	**-1.868.000**	**753.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.044.979	3.285.000	1.417.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.284.810	1.417.000	2.170.000

ÍNDICE

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**300.231**	**859.000**	**900.000**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**300.231**	**859.000**	**900.000**

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El ejercicio 2024 ha sido el octavo en que Tracasa Instrumental ha realizado sus actividades, para el Gobierno de Navarra, y para alguna otra Administración Pública cuya contratación ha estado condicionada a convenios firmados, después de que el 18 de abril de 2016 y por aplicación de la Directiva Europea de Contratación 2014/24 fuera necesario crear una empresa dedicada exclusivamente a estos trabajos, que cumpliera el condicionado para ser Ente Instrumental.

Todas las actuaciones de Tracasa Instrumental deben perseguir el objetivo de proporcionar valor y calidad en nuestras actuaciones, contribuyendo a un excelente nivel de satisfacción en nuestro cliente principal, el Gobierno de Navarra, en todo lo referente a trabajos y servicios desarrollados. En este marco tenemos el cometido de velar por mantener las capacidades requeridas por el Gobierno, acompañado de una gestión rigurosa del gasto y la inversión. Velando de esta forma por la estabilidad económica y laboral, y un entorno propicio para el mejor desarrollo profesional de la plantilla.

B) INVERSIONES:

Las inversiones previstas para 2025 están destinadas a herramientas corporativas que centralicen y homogenicen los datos aislados y repetitivos que tienen los distintos departamentos de la empresa, y a mejoras en la evolución de un portal web corporativo, creado en 2024.

Las inversiones en equipamiento e infraestructuras las realiza Tracasa (Global) y las pone a disposición de Tracasa Instrumental con la contraprestación económica correspondientes.

Las inversiones en I+D+i se analizarán conjuntamente entre las dos empresas con el fin de rentabilizar la innovación, independientemente de las nuevas líneas que debe acometer Tracasa Instrumental para un mejor servicio al Gobierno de Navarra.

C) FINANCIACIÓN:

Durante el ejercicio 2025 no se prevé que existan necesidades de financiación ajena, ni para inversiones ni para circulante.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2024**	**PREVISIÓN 2025**
Encargos GdN	**34.706.000**	**35.672.000**
Subvenciones Explotación GdN	**11.000**	**0**
Subvenciones Capital GdN	**0**	**0**
Transferencias Generalistas GdN	**0**	**0**
Subvenciones Explotación Otros	**274.000**	**201.000**
Subvenciones Capital Otros	**0**	**0**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**0**	**0**
Financiación ajena l/p de terceros	**0**	**0**
Aportaciones de socio/CPEN	**0**	**0**
Ampliaciones de capital GdN	**0**	**0**

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/ aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

Los ingresos previstos para 2025 son levemente inferiores a los previstos al cierre de 2024. El presupuesto se ha elaborado manteniendo en líneas generales el nivel de encargos de este ejercicio procedentes del Gobierno de Navarra.

A su vez, se han añadido aquellos encargos que haya recibido o vaya a recibir la sociedad y cuyo origen de fondos esté financiado por la Unión Europea a través de fondos Next Generation.

Se han tenido en cuenta los proyectos en el área de Justicia, fuera del Gobierno de Navarra, pero a través de un convenio de colaboración firmado entre Administraciones.

Por último, en menor proporción, se han incluido contratos menores con otros clientes debido a las sinergias que guardan este tipo de trabajos con los realizados para Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Para el año 2025, se trabajará con los objetivos estratégicos establecidos en el Plan Director para la legislatura 2024-2027, presentados al Consejo de Administración (pendientes de aprobación y formalización en el plan a ser publicado). Los objetivos estratégicos son los siguientes:

1. **Velar por la estabilidad económica y el crecimiento sostenible**

   La estabilidad económica y el crecimiento sostenible son aspectos claves para nuestra empresa, como ente instrumental y sociedad del sector público navarro. Debemos velar por la estabilidad económica mediante una operación eficiente en nuestras líneas de negocio y una gestión y un control riguroso del gasto y de la inversión. Igualmente, debemos trabajar para garantizar que Tracasa Instrumental tenga un desarrollo sostenible, gestionando el crecimiento orgánico en el contexto de las sociedades públicas del Gobierno de Navarra.

2. **Promover la transformación corporativa para ser más eficientes y seguros**

   En un entorno de servicios corporativos que deben proporcionar una respuesta ágil y segura ante las demandas de nuestras áreas operacionales, clientes y el gobierno, queremos promover actuaciones efectivas de transformación corporativa que nos permitan el desarrollo de capacidades competitivas y eficientes ante dichos retos. Apoyándonos en prácticas LEAN y AGILE, nos enfocaremos en la colaboración, la mejora continua, la transformación digital, y el desarrollo de nuestras infraestructuras de apoyo al negocio.

3. **Impulsar el desarrollo empresarial alineado con las estrategias e iniciativas del GOBIERNO**

   Como empresa pública de carácter instrumental, nuestro desarrollo empresarial está íntimamente ligado a las estrategias, políticas e iniciativas del gobierno. Debemos asegurar un modelo de negocio con capacidad de adaptación continua a estas circunstancias, incluyendo el desarrollo de colaboraciones efectivas con las distintas áreas del gobierno y sus empresas públicas. En este contexto, debemos velar por el desarrollo efectivo de la gobernanza, la gestión del cambio, la gestión organizativa y las iniciativas estratégicas de la empresa, alineadas con el gobierno.

4. **Apoyar a nuestra empresa de mercado en el desarrollo de su capacidad competitiva y operativa**

   Queremos contribuir al fortalecimiento y desarrollo de la capacidad competitiva y operativa de Tracasa Global, nuestra empresa de mercado. Debemos apoyar a Tracasa Global mediante mejoras en el modelo de gobernanza, la prestación de servicios corporativos optimizados y el desarrollo de políticas y procesos acordes a un marco competitivo de servicios profesionales en el ámbito de las administraciones públicas.

5. **Desarrollar y evolucionar servicios de alto valor añadido para el GOBIERNO de NAVARRA**

Es nuestra prioridad desarrollar las especializaciones y capacidades operativas para prestar servicios de alto valor añadido, eficientes y de calidad en todos aquellos ámbitos en los que el Gobierno de Navarra lo considere oportuno. Debemos evolucionar y garantizar estas especializaciones y capacidades en la legislatura actual y, como base, para el desarrollo futuro de la empresa.

6. **Promover la transformación operacional para ser más eficientes y ágiles en nuestros servicios**

   En un entorno dinámico de negocio en constante evolución, queremos promover actuaciones efectivas de transformación que nos permitan el desarrollo de capacidades operacionales competitivas y eficientes. Nos enfocaremos en mejorar los modelos de trabajo, el desarrollo y alineamiento efectivo de roles y perfiles en nuestros equipos, y la integración de estos con nuestros clientes. Fortaleceremos nuestras capacidades Lean-Agile y DEVOPS, teniendo en cuenta las necesidades de mejora continua en nuestros procesos de producción e infraestructura digital operativa y colaborativa.

7. **Impulsar la innovación y su puesta en valor para nuestro negocio y clientes**

   Debemos sumar nuestra actividad en I+D+i a la capacidad de innovación en Navarra, mediante el apoyo, la participación y la colaboración activa en las estrategias y planes del Gobierno de Navarra y otros agentes, en los que la innovación y la transformación digital juegan un papel destacado. Aspiramos a aportar a nuestras áreas de negocio y al gobierno nuestros conocimientos, capacidades y pasión por las nuevas tecnologías en ciencia de datos e inteligencia artificial, como elementos habilitadores de este reto.

8. **Impulsar el desarrollo y la atracción de talento y la generación de conocimiento al servicio de la administración pública de NAVARRA**

Nuestro modelo de servicios se basa en el conocimiento, por lo que las personas y su compromiso son el mayor activo de la empresa. En este sentido, Tracasa Instrumental aspira a la excelencia en el desarrollo de personas, la generación de conocimiento y la atracción de talento. Un objetivo que debe ser compatible con la sostenibilidad de la empresa y la mejor prestación de servicios al Gobierno de Navarra.

9. Reforzar los valores de compromiso y transparencia como ejes de nuestra cultura de empresa

El compromiso profesional con servicios públicos de calidad y eficientes y la transparencia en todas nuestras actuaciones forman la base del valor que aporta Tracasa Instrumental a Navarra.

10. Contribuir a la generación de riqueza para nuestra comunidad e impulsar la marca NAVARR

Queremos contribuir a la generación de riqueza para Navarra e impulsar la marca y la buena imagen de nuestra comunidad, mediante el desarrollo de proyectos y servicios de alto valor añadido en mercados nacionales e internacionales.

En paralelo, esta presencia en el mercado externo nos brinda la posibilidad de trabajar en un entorno competitivo con exigencias de eficiencia y de calidad, lo que favorece el desarrollo profesional de las personas que forman Tracasa Instrumental, en beneficio del Gobierno de Navarra.

11. Contribuir al desarrollo del sector TIC en Navarra

Como sociedad pública del Gobierno de Navarra debemos velar por los intereses y el bienestar de la comunidad en aquellos ámbitos en los que tenemos

capacidad de influir. Como una de las empresas TIC de referencia en la comunidad, y en coordinación con el Gobierno de Navarra, Tracasa Instrumental debe contribuir al desarrollo del sector TIC en Navarra.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

Los objetivos previstos para el año 2025, dan continuidad a la misma estructura de objetivos utilizado en el ejercicio 2024. Para el 2025 se han planteado los siguientes objetivos, que deben ser revisados y ratificados a principios de 2025, contando con la información de cierre de 2024.

Objetivos de Viabilidad Empresarial:

- Horas de producción: Superar el 85%
- Rentabilidad actividades Externas: Superar el 13%
- Rotación Voluntaria Personas: Contar con una rotación inferior al 5%
- Cifra absentismo: Mantener el absentismo por debajo del 5%

Excelencia en Servicios para GN

- Ejecución de Encargos: Superar el 95% de ejecución
- Satisfacción cliente: Superar el 91%

Personas Motivadas & Capacitadas

- Satisfacción Personas (eNPS, Net Promotor Score Personas): Superar los 40 puntos

Generación de Valor para Navarra

- Inversión en I+D+i sobre cifra de ventas: Conseguir un 2,10%
- Negocio Externo: Conseguir el 12% de Ventas externas
- Impulso Marca Navarra y TRACASA Instrumental: Al menos 230 publicaciones en medios comunicación

b) Acciones:

Como parte del Plan Director 2024-2027, se presentará al Consejo de Administración un plan de actuaciones para el desarrollo organizativo y la mejora continua en Tracasa Instrumental, para su aprobación y ejecución durante el periodo 2024-2027, incluyendo las acciones específicas previstas para el ejercicio 2025. El Plan Director se articulará en torno a tres grandes ejes estratégicos que buscan dar respuesta a necesidades, expectativas y áreas de mejora en cuatro ámbitos concretos de actuación: (1) Gestión,

Viabilidad y Sostenibilidad Empresarial, (2) Excelencia en Servicios para GN y Usuarios Finales, (3) Personas Comprometidas & Capacitadas, y (4) Generación de Valor para NAVARRA

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**9.879.568**	**10.174.000**	**10.215.000**
	I. Inmovilizado intangible.	**248.450**	**341.000**	**358.000**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	248.450	341.000	358.000
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**130.754**	**333.000**	**358.000**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	130.754	333.000	358.000
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**9.493.787**	**9.494.000**	**9.494.000**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	9.493.787	9.494.000	9.494.000
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**5.000**	**5.000**	**5.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	5.000	5.000	5.000
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**1.577**	**1.000**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**20.335.071**	**21.290.000**	**21.850.000**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**4.898.830**	**5.562.000**	**5.695.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	4.854.959	5.548.000	5.681.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	33.433	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	5.063	8.000	8.000
460, 544	4. Personal.	5.376	6.000	6.000
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**4.214.643**	**4.238.000**	**4.205.000**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	4.214.643	4.238.000	4.205.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**149.017**	**146.000**	**150.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**11.072.582**	**11.344.000**	**11.800.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	11.072.582	11.344.000	11.800.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**30.214.640**	**31.464.000**	**32.065.000**

ÍNDICE

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**23.634.829**	**24.334.000**	**25.107.000**
	A.1) Fondos propios.	**23.633.965**	**24.334.000**	**25.107.000**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**1.003.000**	**1.003.000**	**1.003.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**19.524.414**	**19.524.000**	**19.524.000**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**2.597.645**	**3.107.000**	**3.807.000**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**0**	**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**0**	**0**	**0**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**508.905**	**700.000**	**773.000**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**864**	**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**336**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**336,00**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**6.579.475**	**7.130.000**	**6.958.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**389.257,00**	**214.000**	**135.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	304.404	112.000	32.000
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	84.853	102.000	103.000
	III. Deudas a corto plazo.	**65.926,75**	**37.000**	**42.000**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.	65.927	37.000	42.000
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.**	**596.203,92**	**756.000**	**879.000**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**4.628.851,84**	**6.123.000**	**5.902.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	930.860	2.224.000	2.678.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	596.035	588.000	555.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	1.011.182	1.063.000	606.000
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	125.407	124.000	192.000
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	1.965.367	2.124.000	1.871.000
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**899.236**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**30.214.639,82**	**31.464.000**	**32.065.000**

ÍNDICE

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**32.958.950**	**39.814.000**	**40.873.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	32.958.950	39.814.000	40.873.000
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-3.090.035**	**-7.019.000**	**-9.757.000**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-67.122	-80.000	-232.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-32.888	-32.000	-31.000
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-2.990.025	-6.907.000	-9.494.000
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**579.195**	**522.000**	**475.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	213.259	237.000	274.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	365.937	285.000	201.000
	6. Gastos de personal.	**-26.445.529**	**-29.021.000**	**-27.053.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-19.671.809	-21.497.000	-20.074.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-6.773.719	-7.524.000	-6.979.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-3.315.484**	**-3.498.000**	**-3.464.000**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-3.303.696	-3.396.000	-3.460.000
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-838	-85.000	-1.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-10.950	-17.000	-3.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-136.443**	**-167.000**	**-232.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-101.224	-112.000	-153.000
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-35.220	-55.000	-79.000
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**1.200**	**1.000**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-11.498**	**-10.000**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-11.498	-10.000	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**540.357**	**622.000**	**842.000**
	12. Ingresos financieros.	**156.252**	**315.000**	**217.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	156.252	315.000	217.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	156.252	315.000	217.000
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**156.252**	**315.000**	**217.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**696.609**	**937.000**	**1.059.000**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-187.704**	**-237.000**	**-286.000**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**508.905**	**700.000**	**773.000**

ÍNDICE

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**696.609**	**937.000**	**1.059.000**
2. Ajustes del resultado.	**-10.059**	**-132.000**	**18.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).	136.443	167.000	232.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		17.000	3.000
c) Variación de provisiones (+/-).	10.950		
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.200	-1.000	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-156.252	-315.000	-217.000
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**2.835.507**	**-309.000**	**-400.000**
a) Existencias (+/-).	50.098	0	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	2.932.697	-680.000	-136.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	-132.003	-20.000	29.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	298.030	1.494.000	-221.000
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-313.315	-1.103.000	-72.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-30.465**	**79.000**	**-68.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	156.252	315.000	217.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-186.718	-236.000	-285.000
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**3.491.592**	**575.000**	**609.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-4.171.974**	**-4.462.000**	**-4.274.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-104.123	-205.000	-170.000
c) Inmovilizado material.	-67.852	-257.000	-104.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**3.000.000**	**4.000.000**	**4.000.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	0		
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	3.000.000	4.000.000	4.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-1.171.974**	**-462.000**	**-274.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-59.979**	**158.000**	**121.000**
a) Emisión	**530.652**	**689.000**	**810.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	530.652	689.000	810.000
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-590.631**	**-531.000**	**-689.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-590.631	-531.000	-689.000
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-59.979**	**158.000**	**121.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**2.259.638**	**271.000**	**456.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	8.812.943	11.073.000	11.344.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	11.072.582	11.344.000	11.800.000

ÍNDICE

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**508.905**	**700.000**	**773.000**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-1.200**	**-1.000**	**0**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**336**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-864**	**-1.000**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**508.041**	**699.000**	**773.000**

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN

Este presupuesto basa su estimación de resultados para el ejercicio 2024 y su previsión de resultados para el ejercicio 2025 en las principales hipótesis que se indican a continuación:

GASTOS

1. Se prevé aplicar un incremento de gasto de personal para 2025 del 2.2%. Durante 2024 se ha incorporado un director gerente, una subdirectora general, ha causado baja el director del área de estrategia de especialización inteligente S4 que ha va ser sustituido en el último trimestre de 2024 y se han incorporado dos técnicas relacionadas con gestión de proyectos europeos a lo largo del segundo semestre de 2024 y en 2025 se prevé un incremento del gasto de personal del 2,2%. No se estiman nuevas incorporaciones durante 2025.
2. Los gastos financieros en 2024 con respecto de 2023 son menores como consecuencia de la amortización final de la última cuota por 13,8 M€ del préstamo de 100 MM€ del Banco Europeo de Inversiones (BEI). No queda pendiente ninguna cuota más de importe similar para el ejercicio 2025 lo cual lleva a la desaparición de la carga financiera en dicho ejercicio.
3. Los gastos de explotación por servicios exteriores y generales muestran una tendencia constante en los ejercicios estando en el entorno de los 1,4 – 1,6 MM€. Como en el ejercicio 2024 se estima un coste de 0,65 M€ en la parte de asunción

del 50% del coste de las comisiones de los avales otorgados por las SGR´s en el entorno de ayudas COVID. Dicho gasto desciende ligeramente en 2025. Los servicios de subcontratación de asesoría jurídica, consultoría externa, prima de seguros, bancarios y generales se sitúan en el entorno de 350 M€. Se continua con unos presupuestos de formación en el orden de 50 M€ y los servicios centrales ascienden a unos 90 M€ El resto de partidas expresan poca variación.

DETERIOROS, DOTACIONES Y RESULTADOS DE CARTERA

1. Se trabaja intensamente en el mantenimiento del valor de la cartera. Si bien hay que comentar que el ejercicio 2024, los deterioros de préstamos otorgados se sitúan en el entorno de los 7,8 MM€ ante la necesidad de realizar un deterior íntegro de la financiación otorgada a una Sociedad durante el ejercicio por 6 MM€. Para el ejercicio 2025 no se prevén dotaciones de préstamos de carácter extraordinario. Los deterioros de cartera de participadas se sitúan tanto para 2024 como 2025 en un entorno de 2 MM€ produciéndose la regularización de la misma a final del ejercicio. Dichos deterioros se ven mejorados por las plusvalías de cartera que han sido estimadas en 4,4 MM€ en 2024 y 4,5 MM€ en 2025.

AVALES

1. Sigue reduciéndose el riesgo vivo de avales. Partiendo de cifras de más de 400 MM€ en años anteriores se espera alcanzar cifras que podrán rondar los 50 MM€ a finales de 2024. Y durante 2025 se espera que la cifra pueda mantenerse estable

por el doble efecto del descenso de los avales provenientes del antiguo programa general y los nuevos avales otorgados tanto en el entorno de los convenios de colaboración con las SGR´s como posibles avales directos a otorgar por Sodena de cara a preservar nuestra Tesorería lo máximo posible.

2. Durante el ejercicio 2024 y 2025 continúa activa la actividad de colaboración con las Sociedades de Garantía Recíproca a través de la firma de diversos convenios que se van renovando a su vencimiento.

B) INVERSIONES:

Este Presupuesto basa su estimación de inversiones para el ejercicio 2024 y su previsión de inversiones para el ejercicio 2025 en las hipótesis que se indican a continuación:

EJERCICIO 2024

1. Se estiman inversiones en 2024 previamente comprometidas en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 12,1 MM€ y 0,3 MM€ en desembolsos por ejecución de avales. Asimismo, se estiman 22 MM€ en nuevas inversiones de cartera de participadas incluyendo tanto tomas de participación tanto de forma directa como a través de la participación en diversos fondos de inversión, así como préstamos participativos tanto de nuevas inversiones como de algunas nuevas rondas en participaciones que previamente no estaban comprometidas.

2. Se estiman cobros por desinversiones de cartera de participadas por importe de 8,8 MM€ junto con una devolución de créditos del entorno de 9,6 MM€.

EJERCICIO 2025

1. Se estiman inversiones previamente comprometidas en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 13,8 MM€ y 0,220 MM€ en desembolsos por ejecución de avales varios. Asimismo, se estiman 17,6 MM€ en nuevas inversiones de cartera de participadas incluyendo tanto tomas de participación como préstamos participativos.

2. Se estiman cobros por desinversiones de cartera de participadas por importe de 12,8 MM€ junto con devoluciones de créditos otorgados por un importe de 5 MM€ aproximadamente.

C) FINANCIACIÓN:

1. La sociedad mantiene desde febrero de 2012 un préstamo por 100 MM€ concedido por el Banco Europeo de Inversiones (BEI) para la ejecución del Programa BEI-MODERNA para impulsar la economía de Navarra. Dicho préstamo es a plazo de 12 años con 4 de carencia en la amortización del principal y a un tipo de interés fijo del 3,287% que no varía salvo nuevos cambios en la calificación crediticia de la Comunidad Foral de Navarra. La primera amortización del mismo se produjo en febrero de 2017 por 12,5 MM€. Se canceló en 2018 el segundo tramo por 12,5 MM€ y otro similar en febrero de 2019. En 2020 se canceló de forma ordinaria un importe de 12,5 MM€ junto con una amortización extraordinaria de 8,5 MM€. Las ultimas amortizaciones serán en 2022,2023 y 2024 a razón de 13,8 MM€ cada año. Dicho préstamo ha sido finalmente amortizado en 2024, no teniendo Sodena deuda externa ninguna desde febrero de dicho ejercicio.

2. SODENA requerirá de financiación del socio único (CPEN) para acometer su plan de inversiones recogidas en el punto anterior.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2024**	**PREVISIÓN 2025**
Encargos GdN	**0**	
Subvenciones Explotación GdN	**915.000**	**930.000**
Subvenciones Capital GdN		
Tranferencias Generalistas GdN		
Subvenciones Explotación Otros	**109.777**	**222.845**
Subvenciones Capital Otros	**0**	**0**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**0**	**0**
Financiación ajena l/p de terceros	**0**	**0**
Aportaciones de socio/CPEN	**12.000.000**	**8.000.000**
Ampliaciones de capital GdN	**0**	**0**

D) PLAN DE INGRESOS:

1 Se han previsto unos ingresos por dividendos de 5,4 MM€ en 2024 y 5,6 MM€ en 2025. Indicar en este epígrafe que Posusa prevé el otorgamiento de dividendos contra reservas de 3,8 MM€ en 2024 y 2.77 MM€ en 2025, siendo estos los más relevantes. Existe un dividendo de Start up estimado en 2024 de 0,9 MM€ y otro de 2,5 MM € en 2025 de una sociedad participada por la consecución de un hito técnico que implica un earn out a cobrar en dicho ejercicio.

2 Se estiman ingresos financieros por préstamos y tesorería de 1,2 MM€ en 2024 y 1,1 MM€ en 2025.

3 Se han presupuestado unos ingresos por comisiones de avales prestados de 0,16 MM€ y 0,15 MM€ para 2024 y 2025, respectivamente.

4 Se estiman unos ingresos por servicios varios y otros ingresos de explotación en 2024 de 1,3 MM€ y 1,4 MM € en 2025. El total de subvenciones que cubre el desarrollo de la estrategia de especialización inteligente por 0,915 MM€ en 2024 y 2025 respectivamente de forma aproximada. No se esperan grandes variaciones en dichos importes.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Los que sean aprobados por el Consejo de Administración de SODENA y el Gobierno de Navarra.

Los objetivos estratégicos propuestos son:

- Contribuir al mantenimiento, crecimiento y la competitividad de las pymes de la Comunidad Foral.
- Contribuir al arraigo de las compañías con capital navarro en la Comunidad Foral mediante el impulso de los dos fondos de inversión aprobados en 2022 por el consejo de Administracion de Sodena estimando una aportación adicional en uno de ellos ante el creciente nivel de sus inversiones.
- Impulsar la creación y desarrollo de empresas innovadoras.
- Apoyar, gestionar y desarrollar los denominados proyectos con fondos NEXT GENERATION.
- Atraer inversiones y talento a la comunidad.
- Acompañar al Gobierno en la implementación de la estrategia de especialización inteligente y contribuir a sus fines.
- Impulsar proyectos estratégicos en áreas de relevancia como la transición energética y economía zirkular ante la participación tanto en fondos como en proyectos individuales con carácter de impacto en ESG.

- Contribuir al desarrollo económico de la comunidad.

A modo de ejemplo estas son algunos de los programas que contribuirán a los objetivos estratégicos:

- Dentro de la sociedad, el área denominada "Otros Apoyos Financieros", tiene el objetivo estratégico de servir de instrumento financiero en acciones directas, o conjuntas con otras instituciones, para favorecer la financiación de proyectos de inversión, así como para afrontar situaciones de crisis económico-financieras potenciado con los convenios de funcionamientos firmados en 2016 y renovados en 2019 con Elkargi y SONAGAR como sociedades de garantía recíproca. Es decir, contribuir en lo posible a la mejora de la competitividad de nuestras empresas y, en consecuencia, al mantenimiento del empleo y crecimiento económico y social de la Comunidad Foral. Todo ello de acuerdo con las directrices emanadas desde el Gobierno de Navarra y el Consejo de Administración de SODENA.

- Asimismo, la Inversión Exterior en Navarra continuará siendo acompañada mediante la dedicación de servicios por parte de Sodena. Trabajaremos en la mejora de la cadena de valor del vehículo autónomo, del sector de energías renovables y todo aquello que tenga que ver con las inversiones en transición energética, economía zirkular y todos los proyectos enraizados dentro de los Fondos Next Generation. Mantendremos siempre la actividad de aftercare con nuestras multinacionales y la atracción de inversión exterior.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Plan para la Captación de Inversión Exterior en Navarra. Desarrollo de actividades proactivas en este sentido.
- Impulsar el esfuerzo en las desinversiones de la actual cartera de sociedades participadas maximizando la generación de valor.
- Impulso asimismo de la actividad de capital riesgo mediante la utilización básicamente de tres instrumentos financieros como son la toma de participación, la concesión de préstamos participativos y la ayuda a la financiación mediante el otorgamiento de avales directos. Todo ello al amparo de los requisitos de estabilidad presupuestaria marcados por el Gobierno de Navarra.
- Impulsar el esfuerzo en las desinversiones de la actual cartera de Start Up Capital Navarra, abandonando su actividad inversora.
- Continuar la gestión y el control de la estrategia de especialización inteligente S4, su implementación, control y seguimiento.
- Seguimiento proactivo del ritmo inversor de los fondos arraigo aprobados por el Consejo de Administración en 2022 para arraigar la implantación y mantenimiento de compañías en la Comunidad Foral por parte de Sodena entre 2022, 2023 y 2024.
- Desarrollo de los proyectos asociados a los Fondos Next Generation.
- Realizar el seguimiento del Programa General de Avales y Programa General de liquidez, implementado en los ejercicios anteriores, el seguimiento de los convenios con las sociedades de garantía recíproca y avales directos concedidos por la

sociedad, todos ellos contribuyen al incremento de financiación a las pymes en la comunidad.

- Realizar una actividad proactiva en todos aquellos proyectos de carácter innovador en transición energética y economía circular buscando la participación en fondos denominados de impacto, así como en proyectos individuales en dichos sectores.

b) <u>Acciones:</u>

Las propias de los objetivos señalados.

.

BALANCE DE SITUACIÓN

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
BALANCE			
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**76.227.620**	**90.967.656**	**104.809.391**
I. Inmovilizado intangible.	**36.911**	**34.023**	**31.135**
1. Investigación y Desarrollo			
2. Concesiones	13.711	13.435	13.159
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones Informáticas	23.200	20.588	17.976
6. Otro del Inmovilizado Intangible			
II. Inmovilizado material	**318.928**	**294.223**	**257.724**
1. Terrenos y construcciones	207.429	187.213	166.213
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	111.499	107.010	91.511
3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
1. Terrenos			
2. Construcciones			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**35.990.170**	**35.040.181**	**34.013.931**
1. Instrumentos de patrimonio.	12.741.687	12.849.389	12.849.389
2. Créditos a empresas.	23.248.483	22.190.792	21.164.542
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras largo plazo.	**39.881.611**	**55.599.229**	**70.506.601**
1. Instrumentos de patrimonio.	27.921.330	48.499.508	62.266.133
2. Créditos a terceros	11.960.281	7.099.721	8.240.468
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
VI. Activos por impuesto diferido.			
B) ACTIVO CORRIENTE	**28.931.654**	**10.256.115**	**8.951.836**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.			
II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
1. Comerciales.			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
3. Productos en curso.			
4. Productos terminados.			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
6. Anticipos a proveedores			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**1.292.438**	**139.450**	**139.450**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.090.467	125.000	125.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	196.025	8.500	8.500
3. Deudores varios.	0		
4. Personal.			
5. Activos por impuesto corriente	5.946	5.950	5.950
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**3.414.139**	**26.250**	**26.250**
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	3.414.139	26.250	26.250
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras a corto plazo.	**6.490.041**	**6.251.353**	**6.216.515**
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	6.489.741	6.251.053	6.216.215
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.	300	300	300
VI. Periodificaciones a corto plazo	**0**	**0**	**0**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**17.735.036**	**3.839.062**	**2.569.621**
1. Tesorería.	17.735.036	3.839.062	2.569.621
2. Otros activos líquidos equivalentes.			
TOTAL ACTIVO (A+B)	**105.159.274**	**101.223.771**	**113.761.227**

ÍNDICE

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
BALANCE			
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO	**84.800.968**	**95.364.220**	**107.921.676**
A.1) Fondos propios.	**84.800.968**	**95.364.220**	**107.921.676**
I. Capital	**79.883.200**	**79.883.200**	**79.883.200**
II. Prima de emisión.			
III. Reservas.			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).			
V. Resultado de ejercicios anteriores.	**-55.658.639**	**-60.582.232**	**-62.018.980**
VI. Otras aportaciones de socios.	**65.500.000**	**77.500.000**	**85.500.000**
VII. Resultado de ejercicio	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**
VIII. (Dividendo a cuenta).			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.			
A.2) Ajustes por cambio de valor.	**0**	**0**	**0**
I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
II. Operaciones de cobertura.			
III. Otros.			
A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	**0**	**0**	**0**
B) PASIVO NO CORRIENTE.	**1.807.376**	**2.007.376**	**2.207.376**
I. Provisiones a largo plazo	**1.789.854**	**1.989.854**	**2.189.854**
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
2. Actuaciones medioambientales.			
3. Provisiones por reestructuración.			
4. Otras provisiones.	1.789.854	1.989.854	2.189.854
II. Deudas a largo plazo.	**17.522**	**17.522**	**17.522**
1. Obligaciones y otros valores negociables.			
2. Deudas con entidades de crédito.		0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
4. Derivados.			
5. Otros pasivos financieros.	17.522	17.522	17.522
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
IV. Pasivos por impuesto diferido.	**0**	**0**	**0**
V. Periodificaciones a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
C) PASIVO CORRIENTE	**18.550.930**	**3.852.175**	**3.632.175**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	**0**		
II. Provisiones a corto plazo.	**2.148.855**	**1.828.855**	**1.608.855**
1. Provisión por retribuciones al personal			
2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
3. Otras provisiones	2.148.855	1.828.855	1.608.855
III. Deudas a corto plazo.	**15.452.663**	**1.792.320**	**1.792.320**
1. Obligaciones y otros valores negociables.			
2. Deudas con entidades de crédito.	14.247.593	0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
4. Derivados.			
5. Otros pasivos financieros.	1.205.070	1.792.320	1.792.320
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**949.412**	**231.000**	**231.000**
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	55.394	56.000	56.000
3. Acreedores varios.	765.600	45.000	45.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
5. Pasivos por impuesto corriente.			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	128.418	130.000	130.000
7. Anticipos de clientes.			
VI. Periodificaciones a corto plazo	**0**	**0**	**0**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**105.159.274**	**101.223.771**	**113.761.227**

ÍNDICE

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
1. Importe neto de la cifra de negocios.	**3.851.657**	**6.886.608**	**7.243.272**
a) Ventas	0		
b) Prestaciones de servicios	3.851.657	6.886.608	7.243.272
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	**0**	**0**	**0**
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	**0**	**0**	**0**
4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
a) Consumo de mercaderías.			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
c) Trabajos realizados por otras empresas.	0	0	0
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
5. Otros ingresos de explotación.	**951.009**	**941.088**	**965.680**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	21.022	26.088	35.680
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	929.987	915.000	930.000
6. Gastos de personal.	**-1.688.264**	**-1.944.472**	**-1.993.665**
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.331.954	-1.522.130	-1.561.484
b) Cargas sociales.	-356.310	-422.342	-432.181
c) Provisiones.			
7. Otros gastos de explotación.	**-1.467.519**	**-1.613.376**	**-1.346.015**
a) Servicios exteriores.	-1.465.108	-1.608.376	-1.343.515
b) Tributos.	-2.411	-5.000	-2.500
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
d) Otros gastos de gestión corriente.			
8. Amortización de inmovilizado.	**-84.143**	**-86.028**	**-89.387**
a) Amortización del inmovilizado intangible	-3.047	-2.888	-2.888
b) Amortización del inmovilizado material	-81.096	-83.140	-86.499
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	**0**	**0**	**0**
10. Excesos de provisiones.		**0**	**0**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-6.175.974**	**-5.737.572**	**-237.429**
a) Deterioros y pérdidas.	-6.286.678	-10.234.777	-4.832.426
b) Resultados por enajenaciones y otras	110.704	4.497.205	4.594.997
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-4.613.234**	**-1.553.752**	**4.542.456**
12. Ingresos financieros.	**183.586**	**155.000**	**15.000**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
a1) En empresas del grupo y asociadas.			
a2) En terceros.			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	183.586	155.000	15.000
b1) De empresas del grupo y asociadas.			
b2) De terceros.	183.586	155.000	15.000
13. Gastos financieros.	**-493.945**	**-37.996**	**0**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
b) Por deudas con terceros.	-493.945	-37.996	0
c) Por actualización de provisiones.			
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
15. Diferencias de cambio.	**0**	**0**	**0**
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-310.359**	**117.004**	**15.000**
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**
17. Impuestos sobre beneficios.			
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**

ÍNDICE

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**
2. Ajustes del resultado.	**2.977.908**	**-661.105**	**-6.452.323**
a) Amortización del inmovilizado (+).	84.141	86.028	89.387
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	6.286.677	10.234.777	4.832.426
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	-77.340	-4.432.205	-4.549.997
g) Ingresos financieros (-).	-3.809.515	-6.587.701	-6.824.139
h) Gastos financieros (+).	493.945	37.996	0
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**1.404.739**	**-50.751**	**-150.838**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	715.901	1.152.988	0
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	513.449	-718.412	0
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	175.389	-485.327	-150.838
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**2.140.373**	**5.810.090**	**6.316.866**
a) Pagos de intereses (-).	-911.925	-455.962	0
b) Cobros de dividendos (+).	2.325.152	5.459.150	5.675.450
c) Cobros de intereses (+).	727.146	806.902	641.416
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**1.599.427**	**3.661.486**	**4.271.161**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-14.129.838**	**-34.162.665**	**-31.344.447**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-2.258.847	-6.134.340	
b) Inmovilizado intangible.	-595	0	
c) Inmovilizado material.	-41.139	-58.835	-50.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-11.829.257	-27.969.490	-31.294.447
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**8.957.957**	**18.434.827**	**17.803.845**
a) Empresas del grupo y asociadas.	3.580.000	6.189.926	26.250
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	5.377.957	12.244.901	17.777.595
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-5.171.881**	**-15.727.838**	**-13.540.602**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**8.000.000**	**12.000.000**	**8.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	8.000.000	12.000.000	8.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-13.829.623**	**-13.829.622**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-13.829.623**	**-13.829.622**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-13.829.623	-13.829.622	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-5.829.623**	**-1.829.622**	**8.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-9.402.077**	**-13.895.974**	**-1.269.441**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	27.137.113	17.735.036	3.839.062
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	17.735.036	3.839.062	2.569.621
	0	0	0

ÍNDICE

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-4.923.593**	**-1.436.748**	**4.557.456**

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El Instituto Navarro de Inversiones (en adelante INI o la Sociedad) es una empresa pública, cuyo capital se encuentra íntegramente suscrito por la Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L. (CPEN), adscrita al Departamento de Economía y Hacienda. Se constituyó, tras autorización del Gobierno de Navarra mediante Acuerdo de 11 de mayo de 2022, modificado por Acuerdo de 25 de mayo de 2022, por un periodo de tiempo indefinido, el 29 de julio de 2022 y entró en funcionamiento en el ejercicio 2023. Durante los ejercicios 2023 y 2024 la sociedad ha estado realizando labores de identificación y análisis de oportunidades de inversión de forma proactiva.

La Sociedad es una entidad de financiación pública que a través de distintos recursos financieros y de crédito pretende impulsar el desarrollo sostenible fomentando las políticas estratégicas de desarrollo económico y social establecidas por el Gobierno de Navarra, alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, mediante soluciones flexibles, realistas y adaptadas a las necesidades empresariales y socioeconómicas.
Su objeto social consiste en:

1. Prestar, por cuenta propia, apoyo financiero a personas jurídicas mediante la concesión de préstamos, participativos o no, créditos, avales y fianzas, así como mediante la suscripción de títulos de renta fija emitidos por las entidades en las que participe la sociedad.

ÍNDICE

2. Participar, por cuenta propia, ya sea mediante suscripción, asunción o adquisición de títulos representativos del capital de sociedades, así como la tenencia y disfrute de dichos títulos, y su posterior transmisión, por cualquier clase de negocio jurídico, a terceros.

3. Fomentar proyectos de inversión, promocionando y participando en fondos de cualquier naturaleza, ya sean mobiliarios, de garantía o de capital riesgo, en sociedades de promoción, de capital riesgo, y de entidades gestoras de capital riesgo; así como colaborando con fondos o sociedades de capital riesgo, públicas o privadas

B) INVERSIONES:

Para el ejercicio 2025la Sociedad estima inversiones en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 14,5 MM€. No se prevén en el periodo desinversiones y /o devolución de créditos a empresas.

C) FINANCIACIÓN:

La Sociedad requerirá de financiación del socio único (CPEN) para acometer su plan de inversiones recogidas en el punto anterior.

ÍNDICE

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	0	0
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	9.000.000	8.000.000
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Se estiman unos ingresos financieros por préstamos, dividendos y tesorería de 818 miles de euros para el año 2025.

La Sociedad se ha financiado en los ejercicios precedentes con las aportaciones de fondos provenientes del Gobierno de Navarra (9 MM€ en 2022, 2023 y 2024). Se prevé aportación de Gobierno de Navarra de 8 MM en 2025.

ÍNDICE

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

La Sociedad en cooperación con los agentes económicos y financieros de su entorno, pretende ser referente en la transformación estructural apoyando la implementación de las políticas económicas y sociales estratégicas que establece el Gobierno de Navarra, impulsando un desarrollo sostenible e incidiendo en la creación de valor con impacto social.

Las principales líneas estratégicas propuestas son:

- Liderazgo cooperativo en la apuesta por el desarrollo de sectores estratégicos, atendiendo a fallas de mercado.
- Incentivar y ampliar la financiación a la estrategia de I+D+I del Gobierno de Navarra.
- Respaldar inversiones productivas a largo plazo, pudiendo incluir esquemas de colaboración público – privado.
- Asegurar la existencia de bienes, servicios o industrias que tengan carácter estratégico.
- Colaborar en la aplicación de la política económica para acelerar y/o incentivar las transformaciones sistémicas económicas y sociales, alineando su modelo con los ODS y el triple reto de la digitalización, la transición ecológica y la inclusión social.

ÍNDICE

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

En el marco de los sectores estratégicos o que presentan fallas de mercado definidos por Gobierno de Navarra, y en base a los criterios mínimos de participación fijados para establecer el carácter estratégico de las inversiones, se establecen los siguientes objetivos:

a) Objetivos:

- Prestar servicios y soluciones eficientes en todos aquellos ámbitos de desarrollo estratégico en los que el Gobierno de Navarra lo considere oportuno.
- Adaptarse de forma ágil a las necesidades del entorno económico y social, así como a las propias directrices que establezca el Gobierno de Navarra.
- Garantizar la estabilidad y equilibrio económico del Instituto Navarro de Fomento de forma sostenida en el tiempo.
- Respaldar grandes transformaciones estructurales que contribuyan a que la economía navarra sea más productiva, inclusiva y consuma menos carbono.
- Asegurar el beneficio y la rentabilidad económica con una perspectiva de conjunto. En las operaciones de financiación, inversión o toma de participaciones que el INF realice.

ÍNDICE

b) Acciones:

1. **Participación en instrumentos de capital riesgo**. Impulso, gestión y participación en instrumentos de capital riesgo como vía de financiación estratégica y de apoyo al crecimiento de la empresa. En este sentido, con carácter general se propondrán fondos público-privados para las participaciones de carácter temporal (corto/medio plazo) para contribuir a su arraigo en la economía navarra, y fondos públicos para las participaciones estratégicas con vocación de largo plazo.
2. **Instrumentar la financiación destinada al desarrollo de políticas estratégicas del Gobierno**, bien mediante la concesión de préstamos de inversión a empresas, préstamos participativos y/o concesión de avales.
3. **Financiación estratégica Plan Reactiva Navarra – Next Generation EU.**
   - Financiación estratégica de nuevos proyectos empresariales que se localicen en Navarra, participantes en Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE) en el marco del Plan Nacional de Recuperación y Resiliencia.
   - Financiación de empresas ubicadas en Navarra, que dado el carácter estratégico de su inversión; bien por su participación en un PERTE o por su protagonismo en alguno de los ejes del Plan Reactiva Navarra requiere de un esquema de colaboración público – privado.
4. **Realización de investigaciones y análisis socioeconómicos.** Elaboración de informes y previsiones con carácter sectorial, regional o estratégico en las áreas de macroeconomía, sistemas financieros, innovación, economía digital y geoestratégica.

ÍNDICE

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**14.161**	**15.231.646**	**29.685.781**
	I. Inmovilizado intangible.	**9.007**	**22.835**	**33.042**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	9.007	22.835	33.042
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**5.154**	**708.812**	**652.739**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones		383.436	373.073
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.154	325.376	279.666
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.		0	0
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**0**	**14.500.000**	**29.000.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.		14.500.000	26.100.000
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros		0	2.900.000
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**18.299.403**	**12.117.199**	**6.000.266**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**0**	**77.140**	**39.663**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.		77.140	39.663
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**17.689.645**	**11.600.000**	**5.100.000**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas		0	0
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	17.689.645	11.600.000	5.100.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**663**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**609.095**	**440.059**	**860.603**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	609.095	440.059	860.603
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**18.313.564**	**27.348.845**	**35.686.047**

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**18.260.565**	**27.317.641**	**35.571.794**
	A.1) Fondos propios.	**18.260.565**	**27.317.641**	**35.571.794**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**100.000**	**100.000**	**100.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**-1.656**	**160.565**	**217.641**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-19.881**		
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**18.000.000**	**27.000.000**	**35.000.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**182.102**	**57.076**	**254.152**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**52.999**	**31.204**	**114.253**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**5.622**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	22		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	5.600		
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**47.377**	**31.204**	**114.253**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	21.687	7.533	13.909
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	-708		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	20.521	22.196	98.837
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	5.877	1.475	1.507
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**18.313.564**	**27.348.845**	**35.686.047**

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**609.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios		0	609.000
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**0**	**0**	**0**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.			
	6. Gastos de personal.	**-14.887**	**-161.901**	**-213.670**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-11.923	-134.705	-185.876
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-2.964	-27.196	-27.794
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-92.818**	**-91.648**	**-169.225**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-92.744	-89.679	-169.225
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.		-1.969	
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-74		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.061**	**-73.178**	**-81.865**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-1.043	-8.542	-14.792
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-18	-64.636	-67.073
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras			
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-108.766**	**-326.727**	**144.239**
	12. Ingresos financieros.	**353.955**	**406.000**	**208.750**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	353.955	406.000	208.750
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	353.955	406.000	208.750
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**		**0**	
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**353.955**	**406.000**	**208.750**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**245.189**	**79.273**	**352.989**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-63.087**	**-22.196**	**-98.837**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**182.102**	**57.076**	**254.152**

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**245.189**	**79.273**	**352.989**
2. Ajustes del resultado.	**-347.622**	**-332.822**	**-735.885**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.061	73.178	81.865
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	5.272		
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-353.955	-406.000	-817.750
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**1.235**	**-98.272**	**120.527**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).			
c) Otros activos corrientes (+/-).	-663	-9.226	37.478
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	1.898	-83.424	83.049
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		-5.622	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**311.389**	**383.804**	**718.913**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			435.000
c) Cobros de intereses (+).	353.955	406.000	382.750
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-42.566	-22.196	-98.837
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**210.191**	**31.982**	**456.544**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-17.700.698**	**-15.290.663**	**-14.536.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-5.881	-22.370	-25.000
c) Inmovilizado material.	-5.172	-768.293	-11.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-17.689.645	-14.500.000	-14.500.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**6.089.645**	**6.500.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		6.089.645	6.500.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-17.700.698**	**-9.201.018**	**-8.036.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**9.000.000**	**9.000.000**	**8.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	9.000.000	9.000.000	8.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**9.000.000**	**9.000.000**	**8.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-8.490.507**	**-169.036**	**420.544**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	9.099.602	609.095	440.059
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	609.095	440.059	860.603

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**182.102**	**57.076**	**254.152**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**182.102**	**57.076**	**254.152**

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

ÍNDICE
1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El transporte sanitario forma parte de las prestaciones incluidas en la cartera de servicios comunes del Sistema Nacional de Salud (Real Decreto 1030/2006, de 15 de septiembre) y tiene por objeto el traslado de personas enfermas y/o accidentadas, o el que se efectúa por otros motivos de índole sanitaria, en vehículos especialmente acondicionados denominados ambulancias, por causas exclusivamente clínicas, cuando su situación les impide desplazarse en los medios ordinarios de transporte.

En Navarra, el transporte sanitario se define según el Decreto Foral 8/2011, que lo regula en nuestra comunidad, como "…el servicio que tiene por objeto el traslado de personas enfermas y/o accidentadas, o el que se efectúa por otros motivos de índole sanitaria, en vehículos especialmente acondicionados denominados ambulancias, por causas médicamente justificadas…".

El transporte sanitario se organiza según dos formas de actuación: transporte no urgente y urgente:

- El transporte no urgente, que puede ser programado o no, se ocupa de trasladar a pacientes, previa prescripción facultativa, a servicios concretos como hemodiálisis, rehabilitación, quimioterapia, altas hospitalarias, etc.
- El transporte urgente: es el que traslada a pacientes que por su estado no es posible demorar en el tiempo. Está compuesto por los siguientes dispositivos:
    - Transporte Urgente Vital (ambulancias de Soporte Vital Avanzado, SVA, según la nueva normativa)
    - Transporte Urgente (ambulancias de Soporte Vital Básico, SVB).

La Sociedad tiene por objeto social:
La prestación del transporte sanitario en sus diversas modalidades: urgente, programado y ordinario no programado. La elaboración integral de planes de transporte sanitario en coordinación con los servicios Sanitarios Públicos, así como con los servicios de Emergencia y Protección Civil del Gobierno de Navarra.
En concreto durante el ejercicio 2024 BIDEAN ha ido sentando las bases para la transición desde un sistema de transporte sanitario externalizado en el sector privado, a un sistema público de transporte sanitario. En primer lugar, se tuvo que dotar el personal de estructura mínimo necesario para hacer frente a todas las necesidades de planificación y contratación que requiere la puesta en marcha de una sociedad. Posteriormente se han licitado los expedientes de contratación imprescindibles para comenzar la actividad en la fecha de1de abril, tales como el renting de los vehículos sanitarios, la contratación del vestuario del personal a integrar. Por último, se ha hecho frente a las necesidades referentes a la distribución geográfica de las bases del transporte sanitario, en algunos casos se han modificado la ubicación de las instalaciones, con el coste que ello ha supuesto para asegurarse que los nuevos contratos de alquiler estén operativos cuando el servicio de transporte sanitario sea definitivamente internalizado.

Para 2025 en la actividad de la sociedad han de diferenciarse los meses previos a la puesta en marcha efectiva del servicio. Los objetivos para ese periodo previo son terminar de afrontar el periodo de puesta en marcha de todas la infraestructuras e inversiones, cubrir todas plazas del resto personal de estructura y licitar y adjudicar los contratos de servicios generales que han de garantizar que el solape del servicio prestado por dos empresas privadas pase a la sociedad pública BIDEAN y se realice sin ninguna alteración del servicio dada la importancia que para la sociedad navarra tiene el mismo.

Una vez iniciada la prestación efectiva del servicio, los objetivos del periodo son: realizar la subrogación del personal que se encuentra en la actualidad prestando el servicio en las

empresas privadas, traspasar todo el inmovilizado que pasa a Bidean, como por ejemplo parte de los vehículos sanitarios, la adecuación de las bases que vayan a permanecer y la prestación definitiva del servicio.

B) INVERSIONES:

Para el ejercicio 2025 se estiman inversiones por un valor de 1.680.258 euros. Este esfuerzo inversionista está directamente relacionado al inicio de la actividad de BIDEAN en cuanto empresa pública de transporte sanitario, y, como puede verse reflejado en el cuadro inferior, el mayor volumen de ellas está asociada con la adquisición del material electromédico de los vehículos, la puesta en marcha del centro de simulación y la adquisición de material de las actuales empresas y que se encuentra en un estado óptimo para su utilización.

Cuadro 2. Plan de Inversiones	Importe (euros)
Simulador	525.000
Compra de material residual empresa	176.402
Telecomunicaciones	70.000
Electromedicina	862.856
Elevador vehículos grandes	8.000
Armarios de reposición	20.000
Material Informático	18.000

C) FINANCIACIÓN:

En la actualidad toda la financiación proviene del Presupuesto de la Comunidad Foral. Se estima la puesta en marcha efectiva de la empresa pública de transporte sanitario BIDEAN para el 1 de abril de 2025 y este hecho queda reflejado en el cuadro de financiación, se estima que la financiación necesaria hasta ese momento, vía subvenciones, será de 879.672 de euros para cubrir los gastos de explotación y de 1.680.258 para acometer las inversiones especificadas en el apartado anterior.

Una vez iniciado la actividad se estima que la partida necesaria para llevar a cabo el encargo del Departamento de Salud es de 19.750.357 de euros para el periodo de abril a diciembre. Dado que el departamento de Salud ha especificado que el mes de diciembre ha de ser financiado con el encargo del ejercicio 2026, la cantidad a recibir por este concepto será el importe para cubrir la actividad de abril a noviembre (17.555.873 de euros). Se estima necesario dotarse de financiación ajena por importe un de 1.574.848 euros para poder garantizar el pago de los sueldos y salarios y otros gastos no demorables y con ello garantizar una efectiva prestación del servicio.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	19.750.357
Subvenciones Explotación GdN	960.000	879.672
Subvenciones Capital GdN	240.000	1.680.258
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	0	0
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	
Financiación ajena l/p de terceros	0	1.574.484
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/ aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

Se estiman para 2025 unos ingresos de 20.630.029 euros. La distribución de los mismos es la siguiente:

- Los gastos corrientes del primer trimestre serán financiados mediante una subvención de explotación por parte del departamento de Salud: 879.672 euros
- Respecto al encargo del departamento de salud, que comenzará a ser efectivo el de 1 de abril, se estiman unos ingresos de 19.750.357 euros.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Integración con el sistema de salud de Navarra.
- Las personas como centro del sistema: servicio centrado en las personas.
- Sostenibilidad económica.
- Tecnología y eficiencia, basada en la digitalización, gestión y acceso a la información y empleo de la IA.
- Comunicación e integración comunitaria.
- Innovación e impulso de buenas prácticas de gestión.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Puesta en marcha de la Sociedad. Con la subrogación de personal y medio.
- Mejora de la calidad percibida por los pacientes. Análisis de ingeniería y reingenieria de procesos para optimizar rutas.
- Gestión adecuada de la demanda, basada en la norma foral.
- Actualización de medios técnicos:
    - Actualización y homogenización de ambulancias
    - Actualización de bases
    - Actualización y homogenización de electromedicina
    - Actualización de uniformes
    - Digitalización de los procesos

- Actualización de medios humanos:
    - Asegurar formación homogénea y actualizada del personal asistencial
    - Adecuar la plantilla al régimen foral laboral de empresas públicas
    - Protocolos comunes asistenciales integrados en SNS-Osasunbidea
- Visión estratégica de poner al paciente en el centro del sistema
- Apoyo integral sanitario ante situaciones de incidentes múltiples víctimas.

b) Acciones:

- Redacción del plan estratégico, definiendo la misión, visión y valores, junto las líneas y acciones estratégicas a desarrollar.
- Identificar y mejorar protocolos comunes en la gestión de la demanda, junto con el servicio de prestaciones.
- Digitalización de los circuitos administrativos y capacidad de la gestión del dato para análisis de la mejora continua.
- Medios digitales para la mejora de la coordinación con SOS Navarra.
- Adecuación de la flota de ambulancias, actualizándolas y homogenizándolas.
- Optimización de las bases con el objetivo de cumplimiento de la norma actual y adecuación para la mejora de la actividad asistencial y formativa.
- Homogenización del material electromédico y mejora sustancial de sus prestaciones.
- Adquisición de uniformidad homogénea y bajo el cumplimiento de las normas de seguridad establecidas a nivel Nacional.
- Subrogación de medios personales y materiales según lo establezca la ley.

- Adecuar la plantilla al régimen laboral de empresas públicas y optimizar el personal dependiendo de las nuevas funciones a realizar para cubrir adecuadamente y dentro de la ley vigente.
- Formación actualizada y obligatoria para el cumplimiento adecuado de la mejora continua y asistencial.
- Adquisición de medios materiales e innovadores para la mejorar notablemente capacidad formativa para los trabajadores de Bidean y con capacidad de abrirlo a otros actores.
- Introducción de canales adecuados para mejorar la accesibilidad de los pacientes.
- Incorporación de material necesario para intervención integral asistencial de incidentes de múltiples víctimas.
- Planificación financiera para ajustar la inversión
- Introducción de canales y medios adecuados para cumplimiento riguroso de la LCP y compliance.

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**0**	**180.000**	**1.380.194**
	I. Inmovilizado intangible.	**0**	**25.293**	**16.862**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas		25.293	16.862
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**0**	**154.707**	**1.363.332**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		154.707	1.363.332
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**89.902**	**237.841**	**3.462.894**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**40.869**	**80.000**	**2.267.790**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.		0	2.194.484
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	40.869	80.000	73.306
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**49.033**	**157.841**	**1.195.104**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	49.033	157.841	1.195.104
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**89.902**	**417.841**	**4.843.088**

ÍNDICE

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**52.560**	**232.980**	**1.433.174**
	A.1) Fondos propios.	**52.560**	**52.980**	**52.980**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**52.980**	**52.980**	**52.980**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**-420**		
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**		
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			**0**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**0**	**0**	**0**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**180.000**	**1.380.194**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**1.574.484**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**1.574.484**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			1.574.484
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**37.342**	**184.861**	**1.835.430**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**375**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	25		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	350		
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**36.967**	**184.861**	**1.835.430**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	1.133		
41	3. Acreedores varios.	31.508	169.148	504.180
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	4.326	15.713	1.331.250
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**89.902**	**417.841**	**4.843.088**

ÍNDICE

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**19.750.357**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios			19.750.357
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**40.869**	**960.000**	**879.672**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	40.869	960.000	879.672
	6. Gastos de personal.	**-7.358**	**-280.756**	**-14.538.341**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-5.913	-215.582	-11.139.830
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.445	-65.174	-3.398.511
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-33.511**	**-676.594**	**-6.050.168**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-33.511	-676.594	-6.050.168
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.			
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**0**	**-60.000**	**-480.065**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible		-8.431	-8.431
(681)	b) Amortización del inmovilizado material		-51.569	-471.634
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**60.000**	**480.065**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras			
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**0**	**2.650**	**41.520**
	12. Ingresos financieros.	**0**	**-2.650**	**-41.520**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	-2.650	-41.520
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.		-2.650	-41.520
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**		**0**	
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**0**	**-2.650**	**-41.520**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**0**	**0**	**0**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**0**	**0**	**0**

ÍNDICE

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**0**	**0**	**0**
2. Ajustes del resultado.	**375**	**2.695**	**41.521**
a) Amortización del inmovilizado (+).		60.000	480.065
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	375	45	
d) Imputación de subvenciones (-)		-60.000	-480.065
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).		2.650	41.520
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-5.035**	**108.763**	**-537.220**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-40.869	-39.131	-2.187.790
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	35.834	147.894	1.650.570
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**-2.650**	**-41.520**
a) Pagos de intereses (-).		-2.650	-41.520
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-4.660**	**108.808**	**-537.220**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**0**	**-240.000**	**-1.680.258**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.		-33.724	
c) Inmovilizado material.		-206.276	-1.680.258
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**0**	**-240.000**	**-1.680.258**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**52.560**	**240.000**	**1.680.258**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	52.560		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		240.000	1.680.258
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**1.133**	**0**	**1.574.484**
a) Emisión	**1.133**	**175.000**	**1.574.484**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			1.574.484
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	1.133	175.000	0
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**-175.000**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		-175.000	0
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**53.693**	**240.000**	**3.254.742**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**49.033**	**108.808**	**1.037.264**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		49.033	157.841
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	49.033	157.841	1.195.105

ÍNDICE

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**0**	**0**	**0**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**240.000**	**1.680.258**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**240.000**	**1.680.258**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**-60.000**	**-480.065**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**-60.000**	**-480.065**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**0**	**180.000**	**1.200.193**

ÍNDICE

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

La sociedad NAFARBIDE El Camino de los Navarros, S.L. fue autorizada por el Gobierno de Navarra, en la sesión celebrada el día 28 de junio de 2023, incorporando como anexo al acuerdo los estatutos de la sociedad.

El 8 de abril de 2024 se incorpora el gerente de la sociedad a su cargo cuyo nombramiento se acuerda en consejo de administración de la sociedad de fecha 27 de marzo de 2024.

Con fecha 6 de agosto de 2024, se publica en el BON la Orden Foral 68/2024, de 26 de junio, con los estatutos de la sociedad.

Se está gestionando con la Comisión Europea la autorización del cobro de canon por uso con la Comisión Europea desde el Departamento de Cohesión Territorial, concretamente desde la Dirección General de Obras Públicas e Infraestructuras, con fecha 3 de octubre de 2024 se recibe Dictamen de la Comisión Europea al respecto, considerando que el nuevo régimen de peaje de tasas por infraestructura en Navarra es conforme con el articulo 7 sexies de la Directiva 1999/62/CE.

La sociedad prevé para finales de 2024 comenzar con la licitación de la infraestructura necesaria para poder dar cumplimiento a la ley foral 23/2022, de 1 de julio, reguladora del canon de uso de las carreteras de Navarra.

Durante el ejercicio 2025 se prevé realizar las siguientes actuaciones:

- Licitación y adjudicación de implantación de los elementos de campo del sistema de cobro por uso, de flujo libre, es decir, sin detener el vehículo y sin disminuir su velocidad, en adelante MULTILANE FREE FLOW (MLFF), en una de las vías objeto de canon.
- Licitación y adjudicación del sistema de control, cobro y respaldo del MLFF (backoffice y backup) y su implantación del sistema de control y cobro del MLFF en las oficinas de NAFARBIDE.

B) INVERSIONES:

La inversión prevista en 2024 pequeño equipamiento y software por importe de 20.700 euros.

Para el año 2025 se ha previsto el comienzo de la implantación de las instalaciones necesarias para poder acometer el cobro del canon, se prevé el comienzo por la autovía del Norte A-1 y la instalación necesaria en el centro de control.

La inversión prevista para poder realizar estas instalaciones es de **11.903.937 €**, con el siguiente desglose:

Instalaciones de Puntos de cobro en A-1:	**5.514.296 €**
Proyecto:	260.000 €
Obra civil:	862.645 €
Estructuras:	511.624 €
Equipamiento en carretera:	3.065.900 €
Red de comunicaciones:	158.248 €
Suministro eléctrico:	194.263 €
Señalización y balizamiento:	641.616 €
Sistema central:	**6.082.753 €**
Asistencia técnica a la propiedad:	**306.888 €**

C) FINANCIACIÓN:

La sociedad prevé financiarse con una transferencia corriente del Departamento de Cohesión Territorial en 2024 y para 2025 se prevé financiar el gasto corriente de la sociedad con una transferencia corriente del Departamento de Cohesión Territorial y financiar su inversión con crédito bancario.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	359.547	1.072.000
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	0	0
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	13.199.134
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

(Nota): La información relativa a financiación es referida a nuevas emisiones/aportaciones de los ejercicios de referencia.

D) PLAN DE INGRESOS:

Los ingresos de la sociedad en los ejercicios 2024 y 2025 provienen de transferencias corrientes que recibirá del Departamento para cubrir sus gastos de puesta en marcha por importe de 0,36 y 1,07 millones de euros.

Hasta el año 2026 no prevé comenzar la facturación del canon a los usuarios de las vías.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

El objetivo de la sociedad a medio plazo es realizar la gestión de las vías objeto de la Ley foral 23/2022, de 1 de julio, reguladora del canon de uso en las carreteras de Navarra:

Artículo 1. Creación y naturaleza jurídica del canon.

1. Se crea el canon de uso de carreteras cuyo objeto es la utilización de determinadas infraestructuras de la Red de Vías de Gran Capacidad de Navarra, como recurso de la Hacienda Pública de Navarra cuya recaudación se destinará exclusivamente a la realización de los fines previstos en esta ley foral.

2. El presente canon consiste en una «tasa por infraestructura» para vehículos pesados según la definición prevista en el artículo 2.1.8) de la Directiva 1999/62/CE, de 17 de junio, relativa a la aplicación de gravámenes a los vehículos por la utilización de infraestructuras viarias y constituye una prestación patrimonial de carácter público de conformidad con lo dispuesto en la disposición adicional trigésima de la Ley Foral 13/2000, de 14 de diciembre, General Tributaria.

3. La exacción y gestión del canon de uso se efectuará por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, por sí o por sociedad pública creada por la misma al efecto, y la recaudación de dicho canon se destinará a la financiación de las actuaciones de conservación y explotación viaria, así como a la construcción de nuevas infraestructuras e implantación de servicios asociados, que se integrarán, en su caso, en la Red de Carreteras de Navarra. Eventualmente, satisfechas las necesidades derivadas del mantenimiento de la propia vía afecta al canon, podrá dedicarse parte de los ingresos a medidas destinadas a la protección del medio ambiente o al estudio e implantación de medidas dedicadas al fomento equilibrado de las redes de transporte.

4. Si se constituyera sociedad pública, ingresará a la misma tanto el canon gestionado en periodo voluntario como el obtenido en periodo ejecutivo.

Para lograr cumplir este objetivo, durante el 2024 se van a dar los pasos iniciales de las licitaciones necesarias para poder implantar un sistema de pago por uso en las vías objeto de canon por uso, para cumplir este objetivo, la sociedad recauda el canon de uso a los vehículos pesado, tal y como se recoge en la Ley foral 23/2022, de 1 de julio, artículo 3.2):

Están obligadas al pago del canon de uso las personas físicas o jurídicas titulares de los vehículos pesados que transiten por las vías sujetas a su devengo, entendidos como tales los vehículos de motor o conjunto de vehículos articulados, destinados o utilizados exclusivamente para el transporte de mercancías por carretera y con una masa máxima autorizada superior a 3,5 toneladas.

Quedan exentos del abono del canon los vehículos de la Administración Pública o de las empresas adjudicatarias de la conservación y mantenimiento de la infraestructura y los de emergencias y accidentes, así como aquellos vehículos que de acuerdo con la normativa comunitaria estuvieran exentos.

Para recaudar el canon, se pone en marcha un sistema MLFF, la cuantía del canon se ajustará a lo dispuesto en los artículos 4 y 5 de la Ley Foral 23/2022:

Artículo 4. Cuantía del canon.

1. La cuantía del canon de uso se fijará y actualizará teniendo en cuenta los criterios de la normativa comunitaria que esté en vigor y, en particular, los siguientes criterios:

a) Distancia recorrida.

b) Costes de construcción y deterioro de la infraestructura, incluyendo gastos por elementos medioambientales.

c) Suficiencia financiera para que, junto con otros recursos señalados en esta ley foral, se pueda permitir la consecución de los objetivos previstos en la misma.

d) Igualdad de trato de los usuarios según el nivel de uso.

e) No discriminación directa ni indirecta.

2. Asimismo, la cuantía del canon se determinará en atención a la siguiente clasificación de los vehículos:

a) Pesados 1: vehículos cuya masa máxima autorizada sea superior a 3,5 e inferior o igual a 12 toneladas.

b) Pesados 2: vehículos cuya masa máxima autorizada sea superior a 12 toneladas.

Artículo 5. Impago del canon.

1. Si no se abonase el canon de uso dentro del plazo establecido al efecto, la entidad gestora del canon formulará requerimiento de abono que se dirigirá al interesado y a la Administración viaria, caso de que aquella fuera sociedad pública, incrementado con un recargo de gestión. El recargo de gestión consistirá en un porcentaje del canon adeudado que se calculará del siguiente modo:

a) Dentro del mes siguiente al término del plazo para su abono, se aplicará un recargo del 5 %.

b) Transcurrido el primer mes y hasta los tres meses siguientes al término del plazo para su abono, se aplicará un recargo del 10 %.

c) Transcurridos los tres meses siguientes al término del plazo para su abono, se aplicará un recargo del 20 %.

En caso de disconformidad, el interesado formulará su oposición ante la Administración viaria, que resolverá el incidente.

2. Si no se formulara oposición ni se abonara el canon de uso y el recargo en el plazo de dos meses desde la notificación al interesado, la eventual entidad gestora encargada de la exacción del canon formulará denuncia a la Administración viaria para que proceda a la incoación del expediente sancionador o se incoará de oficio por parte de la Administración encargada de la gestión del canon, así como a la exigencia, por los procedimientos de recaudación procedentes incluida la vía de apremio, de la deuda pendiente de pago, que incluirá el recargo de gestión no abonado.

3. Para acreditar tales hechos podrá utilizarse cualquier sistema o medio técnico, mecánico o de reproducción de imagen instalado en la infraestructura que identifique

claramente a los vehículos. Dicha imagen constituirá medio de prueba en el procedimiento sancionador.

4. Frente a las resoluciones de la Administración viaria relacionadas con la gestión y liquidación del canon los interesados podrán interponer recurso administrativo conforme a las normas de procedimiento administrativo común.

Los actos de recaudación podrán impugnarse conforme a la normativa general tributaria de Navarra.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

El objetivo para el ejercicio 2024 es dar los pasos iniciales de las licitaciones para la implantación de la infraestructura necesaria en una vía para poder realizar el cobro del canon por uso, en las necesarias condiciones de seguridad para los usuarios de la vía y para el usuario objeto de cobro en cada caso.

La seguridad de este cobro tiene que cumplir varias premisas:

Seguridad jurídica para el usuario, para NAFARBIDE y para la administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Seguridad vial, el cobro debe realizarse sin que esta acción suponga ningún riesgo para los usuarios de la vía.

Seguridad en la protección de los datos de los usuarios de la vía objeto de canon.

Los objetivos de la sociedad para el ejercicio 2025 son los de licitar y adjudicar la infraestructura necesaria para poner en marcha las instalaciones necesarias para realizar el cobro en una de las vías, con total seguridad jurídica, vial y de protección de datos personales de los usuarios de las vías.

b) Acciones:

Para cumplir los objetivos previstos para 2024, se van a realizar las siguientes acciones:

- Incorporación del personal necesario.

Para cumplir los objetivos previstos para 2025, se van a realizar las siguientes acciones:

- Creación de la nueva sede para Nafarbide, donde se ubicará el centro de control.
- Licitación, adjudicación y ejecución, para una de las vías, de la implantación de elementos en la vía y sistema de cobro, de los elementos y sistemas necesarios para la correcta realización del cobro del canon.

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**0**	**0**	**12.278.851**
	I. Inmovilizado intangible.	**0**	**0**	**0**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas			
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**0**	**0**	**12.278.851**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			12.278.851
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**0**	**3.000**	**3.203.719**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**0**	**0**	**2.280.437**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			2.280.437
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**920.880**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**0**	**3.000**	**2.402**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.		3.000	2.402
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**0**	**3.000**	**15.482.570**

ÍNDICE

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**0**	**3.000**	**3.000**
	A.1) Fondos propios.	**0**	**3.000**	**3.000**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**0**	**3.000**	**3.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**		**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**0**		**0**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**		**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**0**	**0**	**0**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**13.199.134**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**13.199.134**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			13.199.134
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**0**	**0**	**2.280.436**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**2.280.436**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			2.280.436
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**0**	**0**	**0**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.			
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**0**	**3.000**	**15.482.570**

ÍNDICE

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**0**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios			
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**0**	**359.547**	**1.072.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.		359.547	1.072.000
	6. Gastos de personal.	**0**	**-182.467**	**-637.200**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.		-140.359	-490.154
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.		-42.108	-147.046
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**0**	**-177.080**	**-434.800**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.		-177.080	-434.800
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.			
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible			
(681)	b) Amortización del inmovilizado material			
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras			
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**0**	**0**	**0**
	12. Ingresos financieros.	**0**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**		**0**	
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**0**	**0**	**0**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**0**	**0**	**0**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**0**	**0**	**0**

ÍNDICE

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**0**	**0**	**0**
2. Ajustes del resultado.	**0**	**0**	**0**
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**0**	**0**	**-2.280.437**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).			-2.280.437
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).			
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**0**	**-1.295.794**
a) Pagos de intereses (-).			-1.295.794
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**0**	**0**	**-3.576.231**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**0**	**0**	**-11.903.937**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			-11.903.937
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**0**	**0**	**-11.903.937**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**3.000**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).		3.000	
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**15.479.570**
a) Emisión	**0**	**0**	**15.698.961**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			15.698.961
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**-219.391**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			-219.391
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**0**	**3.000**	**15.479.570**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**0**	**3.000**	**-598**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		0	3.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	0	3.000	2.402

ÍNDICE

NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**0**	**0**	**0**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**0**	**0**	**0**

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

ÍNDICE

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Start Up Capital Navarra es una Sociedad Limitada impulsada por el Gobierno de Navarra y gestionada por Sodena (Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.), en la que participan 22 sociedades, tanto privadas como públicas, de los ámbitos financiero, industrial, universitario y de promoción empresarial.

Desde que en fecha 31 de marzo de 2017 Sodena comprara las participaciones de Cein, y tras la ampliación de capital realizada con fecha 23 de enero de 2018, la participación pública en esta compañía es sólo por parte de Sodena y representa el 68,46%.

Start Up cuenta con la herramienta de participación en capital como instrumento financiero para el apoyo a proyectos empresariales. Se invierte participando como socio minoritario y transitorio en el capital social de la empresa, además de ofrecer colaboración estratégica para facilitar que la empresa se desarrolle en sus primeras etapas de vida. El rango de inversión en cada empresa, con una duración entre 3 y 8 años, es entre 100.000-400.000€.

Los principales requisitos para la entrada de Start Up como socio son las siguientes:

- Las inversiones sólo se podrán realizar en empresas que tengan su domicilio, actividad principal y su centro de decisiones en Navarra.
- La empresa se debe encontrar en fase de "arranque" (riesgo tecnológico mitigado + modelo negocio definido + clientes identificados).

ÍNDICE

- El equipo promotor debe asumir un compromiso económico y de dedicación. El equipo ha de ser complementario y experimentado.
- El producto/servicio que ofrece debe tener alguna diferenciación y/o innovación respecto a otros proyectos competidores en Navarra, con un componente tecnológico importante.
- El proyecto debe ser escalable con perspectivas de crecimiento altas, superiores a proyectos de autoempleo.
- La rentabilidad global (financiera + social) debe ser positiva.
- Se valorará positivamente que el proyecto y/o empresa desarrolle su actividad dentro de los sectores considerados como prioritarios para Navarra en las políticas de desarrollo regional.

Desde mayo del año 2012 la gestión de Start Up Capital Navarra la asume Sodena (hasta esta fecha había sido gestionada por CEIN). La Sociedad no cuenta con personal propio.

B) INVERSIONES:

En el ejercicio 2024 no se ha realizado ningún apoyo financiero. Recordar que el Consejo de Administración acordó en marzo de 2022, poner fin a la actividad inversora de la compañía manteniéndola para posibles segundas rondas en las participadas, así como para la gestión de las desinversiones de las empresas en cartera.

En el ejercicio 2025, no se estiman nuevas rondas de financiación en la cartera de participadas.

Por otro lado, en el ejercicio 2024 se ha producido la desinversión en una de las empresas de cartera, que ha supuesto una plusvalía para Start Up de 1.369.775€.

C) FINANCIACIÓN:

Con la situación de caja actual, así como con la previsión de desinversiones, se cuenta con financiación suficiente para acometer los gastos previstos en 2024 y 2025.

En 2024 se va a proceder a repartir un dividendo por importe de 1.300.000 €. Previamente, ha sido necesario efectuar una reducción de capital con cargo a resultados negativos de ejercicios anteriores, para reestablecer el equilibrio patrimonial.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN		
Subvenciones Explotación GdN		
Subvenciones Capital GdN		
Tranferencias Generalistas GdN		
Subvenciones Explotación Otros		
Subvenciones Capital Otros		
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público		
Financiación ajena l/p de terceros		
Aportaciones de socio/CPEN		
Ampliaciones de capital GdN		

D) PLAN DE INGRESOS:

Desinversión en empresas participadas en 2025 por 330.000 euros.

ÍNDICE

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Los objetivos principales son:

- Revalorizar la cartera de participadas
- Analizar posibles nuevas rondas en dichas participadas
- Realizar desinversiones con rentabilidad
- Obtener resultados positivos en el periodo

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Desinversión en una participada en 2025.
- Consolidación y/o revalorización de las empresas participadas.

b) Acciones:

- Desinversión en participadas.
  - Comienzo del proceso de desinversión de aquellas compañías que estén en esa fase, promoviendo la venta a los promotores o buscando nuevos socios que faciliten la salida de Start Up con la suficiente rentabilidad.
- Consolidación y/o revalorización de las empresas participadas.
  - Seguimiento de las empresas y participación en los Consejos de Administración.

ÍNDICE

- Detección temprana de posibles deteriores promoviendo acciones correctivas.
- Promover actuaciones de revalorización en cada participada.

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**751.577**	**601.703**	**271.703**
	I. Inmovilizado intangible.	**0**	**0**	**0**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas			
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**0**	**0**	**0**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**330.000**	**330.000**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	330.000	330.000	0
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**421.577**	**271.703**	**271.703**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	314.471	164.597	271.703
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	107.106	107.106	0
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**142.521**	**132.345**	**430.021**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**19.334**	**0**	**0**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	19.334	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**3.592**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	3.592	0	0
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.			
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**119.595**	**132.345**	**430.021**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	119.595	132.345	430.021
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**894.098**	**734.048**	**701.724**

ÍNDICE

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**702.645**	**732.500**	**700.176**
	A.1) Fondos propios.	**702.645**	**732.500**	**700.176**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**1.863.600**	**310.600**	**310.600**
110	**II. Prima de emisión.**	**4.495**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**49.372**	**392.045**	**392.045**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-1.026.568**	**0**	**29.855**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**		**-1.300.000**	**0**
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**191.453**	**1.548**	**1.548**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**191.453**	**1.548**	**1.548**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	189.905	0	0
41	3. Acreedores varios.	1.548	1.548	1.548
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.			
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**894.098**	**734.048**	**701.724**

ÍNDICE

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**0**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios			
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**0**	**0**	**0**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.			
	6. Gastos de personal.	**0**	**0**	**0**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.			
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.			
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-47.517**	**-39.921**	**-32.324**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-47.202	-39.606	-32.009
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-315	-315	-315
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible			
(681)	b) Amortización del inmovilizado material			
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras			0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-47.517**	**-39.921**	**-32.324**
	12. Ingresos financieros.	**0**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0		0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**3.592**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	-144.329	1.369.775	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-140.737**	**1.369.775**	**0**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**

ÍNDICE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**
2. Ajustes del resultado.	**144.329**	**0**	**0**
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	144.329		
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0	0
g) Ingresos financieros (-).			
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**34.904**	**-166.980**	**0**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-3.591	19.334	
c) Otros activos corrientes (+/-).		3.591	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	38.495	-189.905	0
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**0**	**0**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-9.021**	**1.162.875**	**-32.324**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-107.106**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-107.106		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**1.519.649**	**330.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		1.519.649	330.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			0
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-107.106**	**1.519.649**	**330.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**0**	**-1.300.000**	**0**
a) Dividendos (-).		-1.300.000	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**0**	**-1.300.000**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-116.127**	**1.382.524**	**297.676**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	235.723	119.596	132.345
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	119.596	132.345	430.021

ÍNDICE

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-188.254**	**1.329.855**	**-32.324**

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Desde el cese de la actividad productiva de abonos minerales en 1997, POTASAS DE SUBIZA, S.A. ha experimentado y está experimentando un continuo cambio en sus actuaciones, de tal manera que, en la actualidad, la única actividad productiva se realiza a través de su filial SALINAS DE NAVARRA, S.A. (Participada al 76 %, fruto de la fusión en 2010 de sus filiales SAL DOMÉSTICA, S.A. y SALINAS DE NAVARRA, S.L.). Asimismo, en 2010 se procedió a la modificación del objeto social, en 2011 se aprobó una reducción de capital y en 2012 se cambió el órgano de administración, pasando de un Consejo de Administración formado por cuatro miembros a un Administrador Único. Por ello, su actividad se centra actualmente, en las labores de recuperación de los pasivos medioambientales generados en la época de las explotaciones mineras realizadas inicialmente por POTASAS DE NAVARRA, S.A. (Liquidada) y posteriormente por POTASAS DE SUBIZA, S. A. y sus filiales, y ello en estrecha relación con su única filial actual.

Recientemente, Iberpotash ha construido una fábrica de sal de las mismas características que la nuestra, pero de mucho mayor tamaño, que fue puesta en funcionamiento a principios de 2017 y que todavía no ha alterado sustancialmente el mercado nacional, pero que cada día que pase puede afectarnos en mayor medida.

Cabe destacar que en el marco de la financiación europea para el programa “Next Generation”, Posusa presentó 3 proyectos de actuación para desarrollar durante los ejercicios 2023 al 2026, que han sido aprobados por un importe total de 2.295.000€.

Estos proyectos no afectarán a la cuenta de resultados de la sociedad ya que serán financiados al 100% y los gastos serán neteados con la subvención:

Balsa de Zolina	350.000€
Balsa de Salinas	1.235.000€
Escombrera de Arrubias	710.000€

El plan temporal de actuaciones es el siguiente:

- En el ejercicio 2023 ejecutamos y cobramos actuaciones por un importe total de 225.408€.
- En el ejercicio 2024 hemos previsto ejecutar y cobrar actuaciones por un importe total de 1.299.592€.
- En el ejercicio 2025 hemos previsto ejecutar y cobrar actuaciones por un importe total de 362.500€.
- En el ejercicio 2024 hemos previsto ejecutar y cobrar actuaciones por un importe total de 407.500€.

B) INVERSIONES:

Las inversiones para la recuperación medioambiental no tienen el carácter de productivas sino de recuperación de los pasivos medioambientales, por lo que de acuerdo con las normas de auditoría deben asimilarse a gastos en vez de a inversiones amortizables en función de una actividad. A lo largo del ejercicio 2025 las inversiones se centrarán en el inicio de las actuaciones de restauración de la zona del vaso de Salinas y en las mejoras del dique de la balsa de Zolina.

C) FINANCIACIÓN:

En la actualidad, los insignificantes ingresos ordinarios (no desarrolla actividad productiva) no cubren más que una pequeña parte de los gastos realizados anualmente para la recuperación, mantenimiento y control de las instalaciones mineras de su propiedad y eso que se han racionalizado al máximo los gastos de todo tipo. Para su funcionamiento, Posusa cuenta con los ingresos provenientes de su filial. En el ejercicio 2025 la sociedad filial SALINAS DE NAVARRA tiene previsto repartir dividendos.

Adicionalmente, durante 2013 se estableció el pago por parte de SALINAS DE NAVARRA de un canon por vertido en los sondeos profundos, lo cual hace que POSUSA sea más o menos autosuficiente a futuro y cierre sus ejercicios sin déficit de tesorería ordinarios, es decir, con los ingresos recurrentes se cubren los gastos ordinarios de funcionamiento y con los dividendos de Salinas se acometen los gastos extraordinarios de recuperación medioambiental de los pasivos existentes.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	1.299.592	362.500
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Como ya hemos indicado, el plan de ingresos del ejercicio 2025 contempla el cobro de los alquileres de inmuebles rústicos (balsa de Zolina) que recientemente han cambiado de inquilino ya que se han rescindido los contratos con los agricultores y se firmado uno nuevo con la Mancomunidad de la Comarca de Pamplona para la creación de un sumidero de carbono, el cobro de un canon por vertidos a SALINAS y el cobro de los dividendos que reparta la filial.

Destacar asimismo, como se indica en el apartado anterior, que dentro del marco de la financiación europea para el programa “Next Generation” en el ejercicio 2023 se recibió la aprobación de un proyecto plurianual por importe de 2.295.000€, de los cuales se estiman unos ingresos en concepto de subvención de explotación

por 362.500 para el ejercicio 2025. Dichos ingresos se encuentran totalmente compensados con los gastos realizados en el mismo ejercicio con lo que el efecto en la cuenta de resultados es nulo.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Conseguir a medio y largo plazo la minoración y restauración de todos los pasivos medioambientales de sus instalaciones o propiedades, de acuerdo con el Plan redactado a tal fin, colaborando con la filial, instituciones y terceros en dicho objetivo, siendo un factor esencial la producción de sal "vacuum" por su filial y su venta en el mercado, eliminando dicho componente de los depósitos o recursos mineros.

Ejecutar las directrices que emanen de la matriz o CPEN en relación con la racionalización del sector público.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Actualización continua del Plan General de Actuaciones diseñado para la recuperación medioambiental, de acuerdo con su contenido y cronograma.
- Colaboración activa con las Administraciones Públicas para la ejecución de dicho Plan.
- Tratar de lograr la autosuficiencia financiera de la sociedad.

b) Acciones:

- Seguimiento y ejecución mensual programada para el año 2025 del Plan de Actuaciones, tanto desde punto de vista técnico como jurídico.
- Coordinación y cooperación en todas las actividades y responsabilidades con su filial SALINAS DE NAVARRA, S.A.

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**11.018.334**	**11.018.334**	**11.018.334**
	I. Inmovilizado intangible.	**0**	**0**	**0**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas			
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**0**	**0**	**0**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
	III. Inversiones inmobiliarias.	**625.524**	**625.524**	**625.524**
220, (2920)	1. Terrenos	625.524	625.524	625.524
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**10.392.810**	**10.392.810**	**10.392.810**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	10.392.810	10.392.810	10.392.810
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**1.451.084**	**1.763.426**	**1.943.222**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**0**	**0**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**249.287**	**251.190**	**251.404**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	43.560	36.190	36.404
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	117.860	125.000	125.000
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	87.868	90.000	90.000
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**2.310**	**2.310**	**2.310**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	2.310	2.310	2.310
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**1.199.487**	**1.509.926**	**1.689.508**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	1.199.487	1.509.926	1.689.508
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**12.469.418**	**12.781.760**	**12.961.556**

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**8.921.674**	**9.210.760**	**9.390.556**
	A.1) Fondos propios.	**8.921.674**	**9.210.760**	**9.390.556**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**250.000**	**250.000**	**250.000**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**6.236.760**	**4.871.674**	**6.190.760**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**		**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**		**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**		**0**	**0**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.796**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**0**	**0**	**0**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.			
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**		**0**	**0**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**2.545.000**	**2.545.000**	**2.545.000**
	I. Provisiones a largo plazo	**2.545.000**	**2.545.000**	**2.545.000**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.	2.545.000	2.545.000	2.545.000
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**1.002.744**	**1.026.000**	**1.026.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**920.000**	**920.000**	**920.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	920.000	920.000	920.000
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**63.697**	**86.000**	**86.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	23.602	36.000	36.000
41	3. Acreedores varios.	40.095	50.000	50.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.		0	0
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**19.047**	**20.000**	**20.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**12.469.418**	**12.781.760**	**12.961.556**

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**0**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios			
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**0**	**0**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**0**	**0**	**0**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**327.757**	**1.419.231**	**482.848**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	102.349	119.639	120.348
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	225.408	1.299.592	362.500
	6. Gastos de personal.	**0**	**0**	**0**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.			
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.			
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-354.012**	**-1.510.144**	**-573.052**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-349.222	-1.505.144	-568.052
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-4.790	-5.000	-5.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.			
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**0**	**0**	**0**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible			
(681)	b) Amortización del inmovilizado material			
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**170.000**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**11.169**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	11.169		0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**154.914**	**-90.914**	**-90.204**
	12. Ingresos financieros.	**2.280.000**	**4.180.000**	**3.040.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	2.280.000	4.180.000	3.040.000
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.	2.280.000	4.180.000	3.040.000
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**0**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**0**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**2.280.000**	**4.180.000**	**3.040.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.796**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.796**

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.795**
2. Ajustes del resultado.	**-2.450.000**	**-4.180.000**	**-3.040.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	-170.000	0	
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-2.280.000	-4.180.000	-3.040.000
h) Gastos financieros (+).			
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-232.759**	**21.353**	**-213**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-159.983	-1.903	-213
c) Otros activos corrientes (+/-).	-2.310	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-89.512	22.303	0
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	19.046	953	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**2.280.000**	**4.180.000**	**3.040.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).	2.280.000	4.180.000	3.040.000
c) Cobros de intereses (+).			
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**2.032.155**	**4.110.440**	**2.949.582**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**0**	**0**	**0**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**-2.000.000**	**-3.800.000**	**-2.770.000**
a) Dividendos (-).	-2.000.000	-3.800.000	-2.770.000
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-2.000.000**	**-3.800.000**	**-2.770.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**32.155**	**310.440**	**179.582**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	1.167.331	1.199.486	1.509.926
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.199.486	1.509.926	1.689.508

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.796**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**			
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**0**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**2.434.914**	**4.089.086**	**2.949.796**

ÍNDICE

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

ÍNDICE

1

MEMORIA DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES, FINANCIACIÓN Y PLAN DE INGRESOS

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Durante el ejercicio 2024 se ha conseguido maximizar el resultado de la empresa logrando mantener los precios de venta en niveles muy parecidos a los del ejercicio 23, que se habían incrementado de forma muy significativa por la explosión del coste de la energía.

En cuanto a flujos productivos, va a ser imprescindible incrementar frente a otros años los niveles productivos del ultimo cuatrimestre de 2024, ya que acabamos el verano sin ningún stock de ningún producto. Si no lo conseguimos, nuestra capacidad de suministro en 2025 se verá muy reducido ya que no conseguiremos cubrir la demanda de nuestros clientes durante la temporada de tratamiento de agua (febrero-julio). Por lo tanto, todo hace indicar que será necesario llevar al 100% las instalaciones de planta y de envasado durante los próximos 12 meses si la logramos mantener la demanda al nivel actual.

B) INVERSIONES:

Las inversiones previstas en 2025 son de sustitución u optimización, especialmente en la zona de plantas de producción que sufren lógicamente de la alta corrosión y de la humedad.

Tras haber comprobado el buen funcionamiento del filtro prensa instalado hace un año, se procederá a sustituir el segundo.

Se prevé para el año 2025 unas inversiones de 1,37 MM€

C) FINANCIACIÓN:

Todas las actuaciones se financiarán con recursos generados por la actividad de la empresa por lo que no se tiene previsto solicitar ninguna financiación ajena.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2024	PREVISIÓN 2025
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	0	0
Subvenciones Capital Otros	0	0
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	0	0
Financiación ajena l/p de terceros	0	0
Aportaciones de socio/CPEN	0	0
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Globalmente se prevé para el año 2025 una facturación ligeramente inferior a la del año 2024 previendo muy pocas diferencias de volúmenes y precios de venta.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Renovación de las instalaciones más antiguas (planta de 1998)
- Automatización de las operaciones más manuales
- Reducción de la huella ambiental
- Rejuvenecimiento y formación de la plantilla

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Mantener el nivel de servicio a los clientes alcanzado en año 2024
- Apaciguar las tensiones surgidas de la necesidad de trabajar los pasados 6 y 7 de julio
- Incremento de la polivalencia del personal de producción/envasado
- Conseguir un contrato eléctrico ventajoso para un periodo de varios años
- Potenciar ventas en Francia y Portugal para tener menos dependencia del mercado español que tiene un riesgo de saturación

b) Acciones:

- Incrementar los niveles productivos y de stocks de productos terminados adaptando los recursos de personal a las necesidades
- Organizar formaciones en diferentes puestos de trabajo
- Negociar con los diferentes actores del sector energético en España
- Incrementar las prospecciones comerciales fuera de España

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**12.643.581**	**12.381.891**	**12.164.557**
	I. Inmovilizado intangible.	**871.488**	**782.040**	**692.818**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares			
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	211.553	157.818	104.211
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible	659.934	624.222	588.607
	II. Inmovilizado material	**11.341.441**	**11.553.326**	**11.449.739**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	3.753.446	4.375.172	4.303.218
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.039.621	6.978.154	6.896.521
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	548.374	200.000	250.000
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos			
221, (282), (2921)	2. Construcciones			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas.			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**46.000**	**34.000**	**22.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	46.000	34.000	22.000
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.			
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**384.652**	**12.525**	
	B) ACTIVO CORRIENTE	**16.060.895**	**17.137.811**	**17.217.244**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**2.611.759**	**3.069.196**	**3.334.196**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	1.164.651	1.279.651	1.444.651
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.	1.439.545	1.739.545	1.839.545
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	7.563	50.000	50.000
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**5.841.169**	**8.792.467**	**8.751.900**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	5.709.578	8.792.467	8.751.900
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	34.499		
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	97.092		
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.			
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**3.031.148**	**1.031.148**	**1.031.148**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.	3.000.000	1.000.000	1.000.000
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	12.000	12.000	12.000
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de deuda.			
5590, 5593	4. Derivados.			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Otros activos financieros.	19.148	19.148	19.148
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**4.576.819**	**4.245.000**	**4.100.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	4.576.819	4.245.000	4.100.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**28.704.476**	**29.519.702**	**29.381.801**

ÍNDICE

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**23.962.627**	**24.239.590**	**24.678.263**
	A.1) Fondos propios.	**23.910.340**	**24.199.158**	**24.645.917**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**13.019.425**	**13.019.425**	**13.019.425**
110	**II. Prima de emisión.**			
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**4.493.305**	**5.390.915**	**7.179.733**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**6.397.610**	**5.788.818**	**4.446.759**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**52.287**	**40.432**	**32.346**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.	52.287	40.432	32.346
130, 131, 132	**A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**			
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**0**	**0**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**0**	**0**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	**III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
479	**IV. Pasivos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**4.741.849**	**5.280.112**	**4.703.538**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal			
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.			
5125, 524	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
5595, 5598	4. Derivados.			
(1034) (1044) (190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 521, 522, 523, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Otros pasivos financieros.			
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.**	**0**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**4.741.849**	**5.280.112**	**4.703.538**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.924.782	3.774.493	3.285.916
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	51.569	29.040	29.040
41	3. Acreedores varios.			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	1.518.257	1.106.579	1.008.582
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	247.241	370.000	380.000
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**28.704.476**	**29.519.702**	**29.381.801**

ÍNDICE

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**30.070.783**	**29.308.226**	**29.173.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	30.070.783	29.308.226	29.173.000
705	b) Prestaciones de servicios			
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**760.807**	**300.000**	**100.000**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-8.008.595**	**-7.023.398**	**-7.095.339**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-7.475.683	-6.518.577	-6.572.849
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-532.912	-504.821	-522.490
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**79.789**	**100.000**	**85.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	79.789	100.000	85.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.			
	6. Gastos de personal.	**-4.397.614**	**-4.949.516**	**-5.239.057**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-3.485.342	-3.937.828	-4.192.231
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-912.272	-1.011.688	-1.046.826
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-8.455.998**	**-8.502.014**	**-9.461.031**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-8.190.965	-8.342.014	-9.291.031
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-140.634	-160.000	-170.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-124.399		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.351.629**	**-1.445.551**	**-1.562.809**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-72.468	-89.351	-89.222
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-1.279.161	-1.356.200	-1.473.587
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**0**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-23.646**	**0**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-23.646		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**8.673.897**	**7.787.747**	**5.999.764**
	12. Ingresos financieros.	**29**	**0**	**0**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.			
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	29	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	29		
	13. Gastos financieros.	**-5.250**	**-5.000**	**-5.000**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-5.250	-5.000	-5.000
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**66**	**0**	**0**
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699) 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**	**0**	**0**	**0**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**-5.155**	**-5.000**	**-5.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**8.668.742**	**7.782.747**	**5.994.764**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-2.271.132**	**-1.993.929**	**-1.548.005**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**6.397.610**	**5.788.818**	**4.446.759**

ÍNDICE

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**8.668.743**	**7.782.747**	**5.994.764**
2. Ajustes del resultado.	**1.503.227**	**1.450.551**	**1.567.809**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.351.629	1.445.551	1.562.809
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	146.377		
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-29		
h) Gastos financieros (+).	5.250	5.000	5.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-232.165**	**-2.470.480**	**-745.486**
a) Existencias (+/-).	-582.693	-457.437	-265.000
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	927.926	-2.951.300	40.568
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-577.398	938.257	-521.054
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-1.087.695**	**-2.038.551**	**-1.604.087**
a) Pagos de intereses (-).	-5.250	-5.000	-5.000
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	-29		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-1.082.416	-2.033.551	-1.599.087
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**8.852.110**	**4.724.267**	**5.213.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-4.601.306**	**-1.568.086**	**-1.370.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-85.142		
c) Inmovilizado material.	-1.516.164	-1.568.086	-1.370.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-3.000.000		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**12.000**	**2.012.000**	**12.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	12.000	2.000.000	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.		12.000	12.000
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-4.589.306**	**443.914**	**-1.358.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**0**	**0**
a) Emisión	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**0**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**-3.000.000**	**-5.500.000**	**-4.000.000**
a) Dividendos (-).	-3.000.000	-5.500.000	-4.000.000
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-3.000.000**	**-5.500.000**	**-4.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**1.262.804**	**-331.819**	**-145.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.314.015	4.576.819	4.245.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	4.576.819	4.245.000	4.100.000

ÍNDICE

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2023	Estimación 31/12/2024	Previsión 31/12/2025
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**6.397.610**	**5.788.818**	**4.446.759**
	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
	I. Por valoración instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**0**	**0**	**0**
	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	**0**	**0**	**0**
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**	**0**	**0**	**0**
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**0**	**0**	**0**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**-16.757**	**-11.855**	**-8.086**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-16.757**	**-11.855**	**-8.086**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**6.380.853**	**5.776.963**	**4.438.673**