SOCIEDADES PÚBLICAS

PROYECTO DE PRESUPUESTOS GENERALES DE NAVARRA 2026

ÍNDICE

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L..... 1
NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A..... 16
CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L..... 33
INSTITUTO NAVARRO DE TECNOLOGÍAS E INFRAESTRUCTURAS AGROALIMENTARIAS, S.A.....48
GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A. 60
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A..... 74
NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L. 89
CENTRO NAVARRO DE AUTOAPRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.....100
NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A. 112
CENTRO EUROPEO DE EMPRESAS E INNOVACIÓN DE NAVARRA, S.L.....129
TRABAJOS CATASTRALES, S.A.....144
TRACASA INSTRUMENTAL, S.L. 159
SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.....174
INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L. 189
TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L. 201
NAFARBIDE, el Camino de los Navarros, S.L.....213
START UP CAPITAL NAVARRA, S.L. 226
POTASAS DE SUBIZA, S.A.....236
SALINAS DE NAVARRA, S.A 248

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

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

A. 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

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, focalizados en materia de digitalización y sostenibilidad (económica, ambiental y social), comunicación, e impulso de la gobernanza y de las buenas prácticas de gestión en materia de cumplimiento normativo, entre otras.

Al haberse ejecutado satisfactoriamente los indicadores clave de seguimiento del plan en un 90 %, mediante la realización de un total de 591 acciones, en el segundo trimestre de 2024 se inició un nuevo periodo de reflexión estratégica con el objetivo de dotarnos de un nuevo Plan Estratégico de la Corporación, con un horizonte temporal de 2025 a 2028.

Como novedad, este proceso se ha abierto a la aportación de personal directivo de las SS.PP., que han podido contribuir a la definición de prioridades a abordar. Metodológicamente, se han seguido las siguientes fases:

- Fase I: Revisión ejecución y reflexión sobre la implementación del plan estratégico vigente
- Fase II: Análisis interno y de entorno externo (DAFO, análisis de Diferenciales, análisis desde las fuerzas de Porter).
- Fase III: Formulación estratégica.
- Fase IV: Implementación estratégica, que se ha iniciado en el I trimestre de 2025.

En el Plan Estratégico 2025-2028 se han definido 7 ejes sobre los que pivotan un total de 28 objetivos estratégicos y 123 indicadores clave de seguimiento. Los ejes son:

1. Crecimiento sostenible y estabilidad económica
2. Excelencia operativa e inteligencia de negocio
3. Liderazgo y cultura de cliente interno
4. Personas
5. Innovación y transformación digital
6. Equipo CPEN, Reputación y proyección estratégica
7. Liderazgo en sostenibilidad

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 2024 de CPEN fueron aprobadas por Decisión del Socio Único, la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, el 7 de mayo de 2025.

La información financiera de CPEN como sociedad individual, nos muestra que para el ejercicio 2025 que se prevé un beneficio de 9,4 millones de euros, explicada fundamentalmente por unos ingresos por dividendos repartidos por la participada

Autopistas de Navarra, S.A. de 16,5 millones de euros y una previsión de deterioro del valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas de 6,6 millones de euros. Para el ejercicio 2026, se prevé un beneficio de 9,1 millones de euros, explicada fundamentalmente por una previsión de ingresos por dividendos de 18,9 millones de euros y por una previsión del deterioro del valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas de 9,4 millones de euros.

B. INVERSIONES:

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

C. FINANCIACIÓN:

Tanto en 2025 como en 2026 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 2025 y 2026 existe una previsión de entrada de tesorería (vía dividendos) de la participada al 50% Autopistas de Navarra, S.A. (Audenasa) por importe de 16,5 y 18,9 millones de euros, respectivamente y una aportación de capital de Gobierno de Navarra por 8 millones y 33 millones de euros respectivamente en cada ejercicio.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
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	8.000.000	33.000.000
Ampliaciones de capital GdN	0	0

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 presupuestación, planes de inversiones, planes estratégicos, estructuras de financiación y de recursos 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 Presupuestación, 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.

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

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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**471.021.454**	**484.388.044**	**514.979.740**
	I. Inmovilizado intangible.	**16.779**	**148.959**	**190.209**
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	16.779	148.959	190.209
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**113.585**	**90.226**	**217.781**
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	113.585	90.226	217.781
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.	**470.701.771**	**483.959.540**	**514.382.431**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	470.701.771	483.959.540	514.382.431
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	**31.573.121**	**35.773.757**	**47.272.788**
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.	**363.272**	**355.000**	**375.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	39.308	30.000	40.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	320.000	325.000	335.000
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	3.964		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.	**500.074**	**0**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas	500.074	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.	**28.826.838**	**34.000.000**	**45.000.000**
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.	28.826.838	34.000.000	45.000.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**39.345**	**19.673**	**22.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**1.843.592**	**1.399.084**	**1.875.788**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	1.843.592	1.399.084	1.875.788
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**502.594.575**	**520.161.801**	**562.252.528**

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**502.146.396**	**519.573.955**	**561.696.932**
	A.1) Fondos propios.	**502.146.396**	**519.573.955**	**561.696.932**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**559.527.000**	**567.527.000**	**600.527.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**6.451.611**	**6.451.611**	**6.451.611**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**5.308.186**	**5.971.890**	**6.915.095**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-75.822.490**	**-69.808.596**	**-61.319.751**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**6.682.089**	**9.432.050**	**9.122.977**
(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.	**17.411**	**14.665**	**7.500**
	I. Provisiones a largo plazo	**9.465**	**9.465**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	9.465	9.465	0
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**7.946**	**5.200**	**7.500**
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.	7.946	5.200	7.500
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	**430.767**	**573.181**	**548.095**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**40.621**	**12.000**	**7.500**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	40.621	12.000	7.500
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**7.934**	**10.000**	**12.500**
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.	7.934	10.000	12.500
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.	**382.212**	**551.181**	**528.095**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	82.297	120.000	140.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	28		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	197.610	320.981	271.595
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	102.277	110.200	116.500
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**502.594.575**	**520.161.801**	**562.252.528**

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**18.270.022**	**17.749.736**	**20.179.880**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	18.270.022	17.749.736	20.179.880
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.	**80.282**	**199.506**	**183.159**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	72.012		
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	8.269	199.506	183.159
	6. Gastos de personal.	**-1.209.403**	**-1.273.463**	**-1.272.843**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-964.985	-1.002.724	-1.009.888
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-244.419	-270.739	-262.955
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-584.703**	**-915.610**	**-919.791**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-559.180	-915.610	-919.791
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-25.523	0	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.	**-39.705**	**-40.179**	**-102.695**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-4.861	-7.320	-60.250
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-34.844	-32.859	-42.445
(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.	**-10.276.924**	**-6.600.756**	**-9.385.623**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	-10.276.924	-6.600.756	-9.385.623
(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)	**6.239.568**	**9.119.234**	**8.682.088**
	12. Ingresos financieros.	**832.413**	**796.829**	**900.000**
	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.	832.413	796.829	900.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.	37.514	48.829	0
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	794.899	748.000	900.000
	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).	**832.413**	**796.829**	**900.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**7.071.981**	**9.916.064**	**9.582.088**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-389.891**	**-484.013**	**-459.111**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**6.682.089**	**9.432.050**	**9.122.977**

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**7.071.981**	**9.916.064**	**9.582.088**
2. Ajustes del resultado.	**-7.563.179**	**-10.641.192**	**-10.280.032**
a) Amortización del inmovilizado (+).	39.705	40.179	102.695
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	10.276.924	6.600.756	9.385.623
c) Variación de provisiones (+/-).	1.728	0	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 (-).	-17.881.536	-17.282.127	-19.768.350
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.	**-114.295**	**160**	**-242.092**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	6.844	4.308	-20.000
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-73.525	-17.110	42.128
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-47.614	12.962	-264.220
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**17.635.977**	**16.961.146**	**19.496.755**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).	17.049.223	16.485.297	18.868.350
c) Cobros de intereses (+).	829.062	796.829	900.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-242.308	-320.981	-271.595
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**17.030.484**	**16.236.178**	**18.556.717**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-58.361.571**	**-25.180.687**	**-51.080.014**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-21.657.000	-19.858.525	-39.808.514
b) Inmovilizado intangible.	0	-139.500	-101.500
c) Inmovilizado material.	-1.220	-9.500	-170.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-36.703.351	-5.173.162	-11.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**31.042.573**	**500.000**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.	1.742.573	500.000	0
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	29.300.000		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-27.318.998**	**-24.680.687**	**-51.080.014**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**9.354.000**	**8.000.000**	**33.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	9.354.000	8.000.000	33.000.000
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.	**14.130**	**0**	**0**
a) Emisión	**14.130**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	12.975		
4. Otras deudas (+).	1.155		
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 (-).			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)	**9.368.130**	**8.000.000**	**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)	**-920.384**	**-444.509**	**476.703**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	2.763.976	1.843.592	1.399.084
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.843.592	1.399.084	1.875.788

Gobierno de Navarra Nafarroako Gobernua cpen

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**6.682.089**	**9.432.050**	**9.122.977**
	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)	**6.682.089**	**9.432.050**	**9.122.977**

ÍNDICE

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

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, tanto en materia de rehabilitación y la construcción de vivienda protegida, planteando la estrategia de vivienda EtxeOn, todo ello con el fin de llegar a diferentes grupos sociales atender la creciente demanda de este tipo de vivienda y con el fin de diversificar y maximizar la inversión.
- Desarrollo de estrategia de vivienda rural de Navarra mediante la cual se incluye, entre otras medidas, el plan de rehabilitación rural para rehabilitar viviendas de propiedad municipal en un programa cofinanciado por Nasuvinsa, ayuntamientos y Gobierno de Navarra, con el fin de atender la demanda de vivienda de alquiler.
- Dinamización de grupos de vivienda cooperativa, con la finalidad de promover otras tipologías de vivienda protegida, con menor inversión pública, y destinada a otros perfiles de población que la vivienda de alquiler.
- 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.

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

4.- Cohesión territorial

- Asistencia técnica a Gobierno de Navarra en materia de elaboración de diagnósticos territoriales basados en datos y evidencias y diseño de cuadros de mando, indicadores y elementos de visualización de datos.

- Diseño y apoyo en la implementación de proyectos concretos de en ámbitos de lucha contra la despoblación, movilidad, innovación territorial y sostenibilidad local.

El programa de actividades para 2026, 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 e industrial propio.

B) INVERSIONES:

Las inversiones a acometer son las siguientes:

1. Desarrollo de la Fase I del 'EtxeON Navarra' a través de la promoción de viviendas nuevas en distribuidas por todo el territorio de Navarra en régimen de alquiler social y asequible, venta del derecho de superficie y colaboración con cooperativas en cesión de uso y capital privado a través de una empresa mixta para la producción y gestión de VPO de alquiler asequible. Todo ello como despliegue de la estrategia marcada por la Ley Foral 9/2025: diversos tipos de VPO y diversos colaboradores estratégicos privados.
2. Estudio de suelos residenciales para el desarrollo futuro de la estrategia de vivienda.
3. Estudio de viviendas y edificios ya existentes para incluirlos en el parque público de alquiler.
4. Redacción y revisión de proyectos del Plan de Rehabilitación del Parque Propio de edificios de vivienda de alquiler de Nasuvinsa.
5. Desarrollo del Plan de Rehabilitación Rural de viviendas municipales con destino alquiler, así como asistencia al Gobierno en el desarrollo de su Estrategia Rural de Vivienda.
6. Desarrollo de suelo industrial en diferentes comarcas de la Comunidad Foral: Comarca de Pamplona, Zona Cantábrica, Tierra Estella, Zona Media.
7. Desarrollo de los convenios formalizados para el impulso de suelo industrial local que cuentan con la demanda necesaria para su realización.
8. Inversiones para implantación de empresas en suelos y activos propiedad de Nasuvinsa, de alto valor de innovación y creación de empleo.
9. Asistencia al Gobierno en planes y proyectos de cohesión territorial y lucha contra la despoblación.

10. Estudio e impulso de proyectos de carácter energético por mandato del Gobierno.

NASUVINSA posee un elevado patrimonio de viviendas destinadas al alquiler social (casi 1.500 viviendas). A su vez, gestiona el alquiler de viviendas de las que no es propietaria (unas 1.100 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, etc), de su propiedad, de modo que se garanticen las condiciones de habitabilidad de los mismos.

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.

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

Y finalmente, NASUVINSA debe realizar, por mandato del Gobierno y de forma concertada con ayuntamientos y agentes locales, acciones y proyectos de lucha contra la despoblación y de fortalecimiento de la cohesión territorial y el desarrollo económico en el ámbito rural e impulso de la gestión y suficiencia energética en todo el territorio de Navarra.

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 han construido 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 I del "Etxe ON Navarra" (735 viviendas, entre promoción directa de NASUVINSA y colaboración pública privada) para la que Nasuvinsa ya cuenta con financiación BEI para la ejecución directa, de unas 144 de estas viviendas.

El porcentaje de inversión no financiada mediante préstamos bancarios o aportaciones de privados (cooperativistas, compradores de VPO en derecho de superficie y socio privado de la empresa mixta), 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.

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2025**	**PREVISIÓN 2026**
Encargos GdN	**9.422.135**	**10.291.822**
Subvenciones Explotación GdN	**2.263.553**	**2.454.587**
Subvenciones Capital GdN	**2.591.302**	**3.225.173**
Tranferencias Generalistas GdN	**11.200.000**	**12.863.691**
Subvenciones Explotación Otros	**813.792**	**1.284.925**
Subvenciones Capital Otros	0	**0**
Financiación ajena l/p procedente del Sector Público	**0**	**0**
Financiación ajena l/p de terceros	**3.000.000**	**5.000.000**
Aportaciones de socio/CPEN	**0**	**10.000.000**
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:

Por lo que se refiere al Plan de Ingresos para el año 2026, 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.

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 los mismos, es uno de los principales retos a los que se enfrenta la empresa en estos momentos.

Las previsiones de ingresos para el año 2026 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.

	2025	2026
Ventas Existencias y otros ingresos explotación	37.822.713 €	44.004.042 €

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 ayudar a 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. 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.
4. Prestar atención y educación socio-comunitaria 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.
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. 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.

7. Gestión del Derecho Subjetivo, Censo de vivienda y el desarrollo de nuevas promociones de alquiler, compraventa y derecho de superficie, para ayudar a la garantiza del acceso a una vivienda digna y adecuada a las necesidades de todos los ciudadanos de Navarra.
8. Impulso y desarrollo de la inversión privada en la rehabilitación energética de edificios residenciales de todo el ámbito de la Comunidad Foral de Navarra.
9. Colaborar al fortalecimiento de la cohesión territorial de Navarra a través de la lucha contra la despoblación, el impulso de la innovación territorial o la acción climática local.

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, en estrecha colaboración con ayuntamientos, empresas privadas, cooperativistas y entidades del tercer sector.
3. En lo referente a la atención de la creciente demanda de vivienda de alquiler, desarrollar el 'Etxe ON Navarra'.
4. 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.

5. 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, etc).
6. 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.
7. Apoyar al Gobierno de Navarra en las políticas de cohesión territorial mediante la gestión de proyectos de dinamización en territorio y el diseño e implementación 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, etc.
2. Implementar proyectos de dinamización territorial: apoyo a la Estrategia de lucha contra la despoblación, Plan del Pirineo, Red Explora Navarra, centro de innovación territorial, etc.
3. Elaborar diagnósticos territoriales de políticas y programas que impactan en el territorio.
4. 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
5. 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.
6. Desarrollar el planeamiento de otros proyectos residenciales e industriales a nivel municipal.
7. Ejecutar el Plan de Actuaciones Industriales.
8. Ejecución y desarrollo del Plan de Vivienda de Alquiler (Etxe ON Navarra)

9. Promoción y desarrollo de promociones de vivienda protegida en compraventa/derecho de superficie.
10. 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.
11. 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.
12. Configurar un plan de inversiones plurianual de mantenimiento, reforma y mejora de las promociones propias.
13. Continuar con la gestión del Censo de Vivienda y Derecho Subjetivo.
14. Atención y Educación social de los inquilinos de los edificios de vivienda de alquiler gestionados por Nasuvinsa.
15. Apoyo al Gobierno en su Estrategia de Vivienda Rural.
16. 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.
17. Gestión de los edificios de oficinas (Oriz…).
18. Gestión del CIL y del Plató de Lekaroz en respuesta de las necesidades de las actividades de desarrollo económico de la zona.

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**211.429.562**	**225.963.518**	**246.122.806**
	I. Inmovilizado intangible.	**1.891.304**	**1.870.221**	**1.842.052**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares	4.033	3.933	3.833
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	8.100	24.747	34.308
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible	1.879.171	1.841.541	1.803.911
	II. Inmovilizado material	**3.768.776**	**3.715.534**	**3.632.463**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	3.464.391	3.333.674	3.202.957
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	304.385	381.860	429.506
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	0		
	III. Inversiones inmobiliarias.	**203.543.584**	**217.686.035**	**231.508.055**
220, (2920)	1. Terrenos	35.799.729	35.775.111	35.775.111
221, (282), (2921)	2. Construcciones	167.743.855	181.910.924	195.732.944
	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.	**2.217.837**	**2.683.667**	**9.132.174**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.		0	6.681.904
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	1.716.518	2.187.348	1.958.951
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	501.319	496.319	491.319
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**8.061**	**8.061**	**8.061**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**146.047.956**	**140.067.959**	**144.527.121**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**125.173.897**	**123.619.086**	**129.368.636**
30, (390)	1. Comerciales.	60.268.670	60.818.670	65.998.670
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	13.834.884	22.170.949	29.369.240
35, (395)	4. Productos terminados.	50.961.185	40.520.808	33.892.567
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	109.158	108.659	108.159
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**15.763.496**	**13.713.076**	**13.910.180**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	3.329.958	4.380.419	6.047.362
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	40.593		
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	1.210.019	2.023.811	1.210.019
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	995.410	774.695	934.443
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	10.187.516	6.534.151	5.718.356
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.	**13.716**	**10.716**	**7.716**
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.	13.716	10.716	7.716
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**		**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**5.096.847**	**2.725.080**	**1.240.590**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	5.096.847	2.725.080	1.240.590
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**357.477.518**	**366.031.476**	**390.649.926**

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**275.157.537**	**286.432.823**	**310.422.623**
	A.1) Fondos propios.	**210.285.044**	**210.305.996**	**219.791.740**
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**	**138.949.822**	**138.970.774**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**	**0**	**0**
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-8.761.611**		
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**26.195.222**	**26.195.222**	**36.195.222**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**3.845.725**	**20.952**	**-514.256**
(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.**	**64.872.493**	**76.126.827**	**90.630.883**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**69.543.847**	**68.630.949**	**70.493.687**
	I. Provisiones a largo plazo	**14.303.225**	**10.885.099**	**8.954.652**
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.	14.303.225	10.885.099	8.954.652
	II. Deudas a largo plazo.	**55.049.397**	**57.519.424**	**61.271.152**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.	53.019.536	55.490.562	59.243.291
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	2.029.861	2.028.861	2.027.861
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.**	**191.225**	**226.426**	**267.883**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**12.776.134**	**10.967.704**	**9.733.616**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**1.929.459**	**3.961.260**	**2.183.742**
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	1.929.459	3.961.260	2.183.742
	III. Deudas a corto plazo.	**2.475.428**	**1.051.758**	**1.769.056**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.	1.007.589	845.288	1.563.586
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.	1.467.839	206.470	205.470
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.**	**225.421**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**8.036.923**	**5.937.489**	**5.855.327**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	4.676.570	3.655.570	3.654.570
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	8.229	9.173	4.173
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.	1.123.375	1.118.375	1.113.375
438	7. Anticipos de clientes.	2.228.749	1.154.371	1.083.209
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**108.903**	**17.197**	**-74.509**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**357.477.518**	**366.031.476**	**390.649.927**

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**53.009.629**	**34.725.368**	**40.244.531**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	30.743.581	5.110.732	8.433.690
705	b) Prestaciones de servicios	22.266.048	29.614.636	31.810.840
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**-13.179.264**	**-2.104.311**	**570.049**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**32.490.221**	**20.318.092**	**19.305.556**
	4. Aprovisionamientos.	**-49.356.312**	**-38.181.160**	**-43.130.721**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-587.818	-50.000	-100.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-1.381.089		
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-50.630.223	-38.131.160	-43.030.721
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	3.242.818		
	5. Otros ingresos de explotación.	**3.437.022**	**3.097.345**	**3.759.512**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	389.456	20.000	20.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	3.047.566	3.077.345	3.739.512
	6. Gastos de personal.	**-8.884.045**	**-9.535.246**	**-9.999.168**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-6.822.659	-7.243.041	-7.577.381
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-2.061.386	-2.292.206	-2.421.787
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-7.726.353**	**-5.092.329**	**-5.383.885**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-5.752.736	-4.849.329	-5.146.885
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-170.068	-188.000	-187.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-1.676.783	-55.000	-50.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-126.766		
	8. Amortización de inmovilizado.	**-5.293.576**	**-5.379.065**	**-6.033.887**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-53.617	-51.083	-37.730
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-239.948	-173.242	-172.071
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-5.000.012	-5.154.740	-5.824.086
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**1.076.899**	**2.501.766**	**1.543.351**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**125.429**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-713.524**	**564.591**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	-978.788	0	0
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	265.264	564.591	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**4.986.126**	**915.052**	**875.339**
	12. Ingresos financieros.	**520.912**	**662.501**	**388.754**
	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	61.745	48.204
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	0	61.745	48.204
7699	c) Incorporación al activo de gastos financieros	520.912	600.756	340.551
	13. Gastos financieros.	**-1.651.753**	**-1.556.582**	**-1.778.349**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-77.399	-45.000	-90.000
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-1.574.354	-1.511.582	-1.688.349
(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).	**-1.130.841**	**-894.081**	**-1.389.594**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**3.855.285**	**20.971**	**-514.256**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-9.560**	**-19**	**0**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**3.845.725**	**20.952**	**-514.256**

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**3.855.285**	**20.971**	**-514.256**
2. Ajustes del resultado.	**2.101.714**	**-740.363**	**5.041.025**
a) Amortización del inmovilizado (+).	5.293.579	5.379.065	6.033.887
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	-2.063.104	-3.855.446	-747.400
c) Variación de provisiones (+/-).	2.338.483	0	0
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.076.899	-2.501.766	-1.543.351
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-265.264	-564.591	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0	0
g) Ingresos financieros (-).	-520.912	-662.501	-388.754
h) Gastos financieros (+).	1.651.752	1.556.582	1.778.349
i) Diferencias de cambio (+/-).		0	0
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).		0	0
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	-3.255.921	-91.706	-91.706
3. Cambios en el capital corriente.	**21.408.415**	**-793.497**	**-10.547.998**
a) Existencias (+/-).	15.572.761	5.464.756	-4.952.650
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	11.735.598	-2.772.992	-1.805.721
c) Otros activos corrientes (+/-).	-22.921	500	500
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-5.877.023	-2.099.437	-82.161
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	0	0	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0	-1.386.324	-3.707.966
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-1.447.083**	**-645.353**	**-1.101.356**
a) Pagos de intereses (-).	-1.385.841	-1.556.582	-1.778.349
b) Cobros de dividendos (+).		0	0
c) Cobros de intereses (+).	0	61.745	48.204
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-61.242	849.484	628.789
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**25.918.331**	**-2.158.242**	**-7.122.584**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-39.277.740**	**-20.468.092**	**-19.404.117**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.		-30.000	-9.561
c) Inmovilizado material.	-328.875	-720.756	-429.551
d) Inversiones inmobiliarias.	-38.948.865	-19.717.336	-18.965.005
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**-336.070**	**1.723.420**	**236.397**
a) Empresas del grupo y asociadas.	0		
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.	468.499	2.186.250	0
e) Otros activos financieros.	-804.569	-462.830	236.397
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-39.613.810**	**-18.744.672**	**-19.167.720**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**12.288.406**	**17.710.213**	**20.336.787**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	1.000.000	0	10.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		0	-6.681.904
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	11.288.406	17.710.213	17.018.691
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-4.510.988**	**820.933**	**4.469.027**
a) Emisión	**9.499.001**	**3.000.000**	**7.000.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).	6.499.001	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	3.000.000	3.000.000	7.000.000
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-14.009.989**	**-2.179.067**	**-2.530.973**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-6.643.308	-691.275	-2.528.973
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-6.250.000	-225.423	0
4. Otras deudas (-).	-1.116.681	-1.262.369	-2.000
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)	**7.777.418**	**18.531.146**	**24.805.814**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-5.918.061**	**-2.371.768**	**-1.484.490**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	11.014.908	5.096.847	2.725.080
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.096.847	2.725.080	1.240.590

NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**3.845.725**	**20.952**	**-514.256**
	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.**	**6.706.637**	**13.791.302**	**16.088.864**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**-18.779**	**-38.616**	**-45.049**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**6.687.858**	**13.752.686**	**16.043.815**
	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.**	**-1.076.899**	**-2.501.766**	**-1.543.351**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**3.815**	**3.415**	**3.592**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-1.073.084**	**-2.498.351**	**-1.539.759**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**9.460.499**	**11.275.287**	**13.989.800**

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El año 2025, igual que viene sucediendo desde 2022 con el comienzo de la guerra en Ucrania, se presentaba muy negativo debido a la inestabilidad geopolítica, lo que hacía presagiar precios muy altos de gas pudiendo incluso llegar a tener algún problema puntual de abastecimiento en Europa.

En este sentido el gas no cumplió expectativas y se estabilizó tanto en los precios como en la continuidad del abastecimiento del mismo, sin llegar a darse cortes de suministro durante el ejercicio 2025.

Las previsiones de Pool eléctrico a futuro también presentaban valores más altos en 2025 por las mismas razones geopolítica, y tampoco llegaron a darse.

A todo esto hay que añadir las políticas arancelarias que se han comenzado a aplicar durante 2025 en EEUU y que siguen de cerca otros países del mundo, haciendo que la situación económica, las decisiones estratégicas, etc. de las empresas, sobre todo de las agroalimentarias con gran presencia en la exportación, estén sufriendo cierto congelación e intentando ser más conservadoras en sus inversiones. Todo este coctel provoca que las necesidades de las empresas estén siendo más complejas cada vez y requieran de 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.

La previsión de la situación para 2026 sigue siendo de inestabilidad geopolítica, tanto en Europa como en Oriente Medio, lo cual hace establecer premisas similares a las de 2025, precio de gas con tendencia alcista y precio de Pool a futuros con el mismo patrón.

Con esta perspectiva se enfocan los presupuestos, siendo prudentes con el precio del gas, el precio del Pool y por la particularidad del mercado energético

que está continuamente en revisión, acrecentado este año con el apagón producido a finales de abril.

Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L. (CAT) seguirá alineada con uno de los pilares sobre los que se basó su creación, la economía verde, centrándose en objetivos de sostenibilidad, reducción de huella de carbono y la eficiencia energética.

Dado que los retos de CAT, como parque industrial, se encuentran alineados con los de sus empresas clientes, se continúa trabajando en estudio de nuevos proyectos, que tengan en cuenta los ODS de la agenda 2030. En este contexto destaca el Proyecto Tareo, que supone el desarrollo de un nuevo tratamiento de aguas residuales procedentes de los alpechines (residuos oleicos) a través de la electro-oxidación. Este proyecto se encuentra en la fase de pruebas para lo cual se ha instalado una planta piloto en la Central de Infraestructuras. Los primeros análisis están reportando resultados interesantes y despejan ciertas incógnitas de las que se partía al inicio del proyecto. Este proyecto está subvencionado por el Gobierno de Navarra y finaliza en 2025.
También cabe destacar el Proyecto GreenH2CATudela que se encuentra actualmente en fase de tramitación y que finalizará con la instalación en una parcela de CAT de una planta de Hidrógeno verde, lo que potenciará la competitividad de las empresas instaladas en el polígono y en sus alrededores.

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. Continua con acciones dentro de la **economía circular** y con la detección de **servicios de valor añadido tanto para CAT como para la zona**.

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.

En su contribución a la mejora del Medioambiente CAT se encuentra en fase de estudio para la implantación de placas solares para el autoconsumo tanto en Centro de Infraestructuras como en el Centro de Negocios. Cabe destacar también que CAT se encuentra en fase de redacción del proyecto de sustitución de las Torres de refrigeración por otras más eficientes energéticamente y más sostenibles por la disminución de consumo de agua.

Por último, puesto que la colaboración y cooperación van a resultar cruciales en el desarrollo del ecosistema industrial del territorio, como agente dinamizador, se busca 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 trimestralmente y a su vez también expuesta a las fluctuaciones del petróleo, gas, paridad €/$, etc.

Suministros energéticos:

Se prevé un comportamiento similar al del año 2025 por la paridad de los precios de gas/electricidad y por la actividad consumidora de servicios energéticos de las empresas instaladas.

En cualquier caso, se debe estar pendiente de la evolución de los precios en 2026 y el posible impacto sobre el grupo de interés de la sociedad, los clientes industriales.

Ventas inmobiliarias:

El mercado inmobiliario en CAT nunca ha guardado un patrón extrapolable, además de que depende de muchos factores ajenos a CAT. Dicha situación hace complicado el realizar previsiones de las ventas para el año 2026.
Lo que sí se puede afirmar es que se está en una fase de impulso en la consecución de nuevos proyectos por parte de empresas interesadas en instalarse en CAT y que se está trabajando para cerrar reservas importantes a lo largo de 2025, lo que se espera se traduzca en ventas efectivas a lo largo 2026, por lo que se ha podido estimar 15.000m2 en ventas inmobiliarias. Estos nuevos proyectos pueden sufrir retrasos por la coyuntura geopolítica actual que se han tenido en cuenta en la estimación.

Alquileres:

Se prevé plena ocupación de las 19 naves disponibles para alquiler en 2026.

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 tejido empresarial de la Ribera, 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 de la zona, lo que consolida su posicionamiento en el mercado otorgando un valor añadido intangible, por generar sinergias entre los agentes dinamizadores, las diferentes empresas de la zona de todo tipo de sectores (ubicadas o no en CAT) 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): 500.000 € en 2025 y 1.950.000€ en 2026.
- Estas inversiones está previsto pagarlas con fondos propios de CAT.
- No está prevista ninguna inversión para ampliar servicios o completar oferta durante este año, aunque sí el estudio de diferentes posibilidades, sobre todo en lo referente a temas de reducción de emisiones y adaptación al mercado energético de la CIC.

Inversiones Inmobiliarias:

No está prevista aumentar las inversiones inmobiliarias, pero está presupuestada una partida de mejora en las ya existentes por valor de 500.000€.

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 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	14.210	11.050
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	446.690	365.850
Subvenciones Capital Otros		
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%), como se ha comentado anteriormente.
Con la nueva regulación establecida el año pasado, las retribuciones trimestrales, el mercado eléctrico (Pool), el precio del gas y la relación entre estos parámetros determinan el rango de funcionamiento de la cogeneración, lo que provoca que se esté en continua adaptación en la gestión del proceso de la cogeneración y de los servicios auxiliares.

Suministros energéticos:

Se mantendrán sin variaciones significativas durante el ejercicio 2026, como se ha indicado anteriormente.

Ventas inmobiliarias:

Hay una previsión de ventas de parcelas para 2026 de 15.000 m2, se está 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 la sociedad tiene prácticamente plena actividad, no se debe perder de vista la rotación de empresas instaladas en la CAT que generan un riesgo en los ingresos procedentes de los arrendamientos.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

1. Implantar empresas en CAT preferentemente de aquellos sectores que puedan llegar a consumir servicios energéticos, además de empresas auxiliares y con generación de empleo cualificado.

2. 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.

3. 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.

4. Mejorar la eficiencia y el rendimiento de la planta de producción energética y optimizar las infraestructuras productivas y auxiliares.

5. 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 tejido empresarial de la zona, al igual que facilitar la interconexión de los distintos agentes presentes.

- 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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**27.008.548**	**26.103.918**	**26.911.070**
	I. Inmovilizado intangible.	**7.435**	**5.402**	**4.218**
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	7.435	5.402	4.218
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**18.402.575**	**17.943.969**	**18.746.339**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	5.458.497	5.334.999	5.211.501
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	12.804.185	12.488.417	13.414.285
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	139.893	120.553	120.553
	III. Inversiones inmobiliarias.	**8.475.704**	**8.066.390**	**8.107.077**
220, (2920)	1. Terrenos	3.681.268	3.681.268	3.681.268
221, (282), (2921)	2. Construcciones	4.794.436	4.385.122	4.425.809
	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.	0		
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
	5. Otros activos financieros.	0		
	V. Inversiones financieras largo plazo.	**122.834**	**88.157**	**53.436**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	116.030	81.353	46.632
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	6.804	6.804	6.804
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**36.059.745**	**33.715.248**	**29.454.189**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**13.793.360**	**12.203.974**	**11.548.738**
30, (390)	1. Comerciales.	13.793.360	12.203.974	11.548.738
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.	**4.049.370**	**3.529.166**	**2.165.869**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	3.700.108	3.312.862	1.967.012
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	54.414	750	1.000
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	69.634	30.554	30.554
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente	225.214	185.000	167.303
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.		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	0		
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de deuda.			
	4. Derivados.			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Otros activos financieros.	0		
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**10.035.644**	**10.040.888**	**10.037.845**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	35.644	36.728	37.845
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.	10.000.000	10.004.160	10.000.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**8.181.371**	**7.941.220**	**5.701.737**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	8.181.371	7.941.220	5.701.737
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**63.068.293**	**59.819.166**	**56.365.259**

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**57.791.240**	**56.006.482**	**52.788.194**
	A.1) Fondos propios.	**57.791.240**	**56.006.482**	**52.788.194**
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.**	**-2.229.280**	**-4.735.468**	**-5.840.090**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**51.300.000**	**51.300.000**	**51.300.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**
(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.	**77.934**	**110.316**	**115.000**
	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.	**77.934**	**110.316**	**115.000**
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.	77.934	110.316	115.000
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	**5.199.119**	**3.702.368**	**3.462.065**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**2.647.863**	**2.254.920**	**1.808.082**
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	2.647.863	2.254.920	1.808.082
	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.	**2.551.256**	**1.447.448**	**1.653.983**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.293.850	1.298.154	1.515.711
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	16.066	4.737	4.940
41	3. Acreedores varios.			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	332	0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	100.212	25.200	13.976
438	7. Anticipos de clientes.	140.796	119.357	119.356
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**63.068.293**	**59.819.166**	**56.365.259**

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**10.666.042**	**11.634.874**	**8.565.278**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	10.034.019	10.951.622	7.807.196
705	b) Prestaciones de servicios	632.023	683.252	758.082
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.	**-6.496.365**	**-7.368.682**	**-5.956.010**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	1.123.063	882.150	863.983
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-7.598.919	-8.220.935	-6.793.338
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-20.509	-29.897	-26.655
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**543.031**	**523.736**	**440.031**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	63.559	62.827	66.300
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	479.472	460.909	373.731
	6. Gastos de personal.	**-187.034**	**-225.163**	**-233.200**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-141.265	-169.351	-175.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-45.769	-55.812	-58.200
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-5.513.867**	**-4.653.914**	**-4.651.627**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-2.197.442	-2.197.176	-2.429.623
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-489.876	-559.059	-478.377
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-783.166	69.355	64.456
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-2.043.383	-1.967.034	-1.808.083
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.379.555**	**-1.389.478**	**-1.604.263**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-534	-2.034	-2.318
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-939.908	-948.130	-1.142.631
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-439.113	-439.314	-459.314
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.	**0**	**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	0		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-2.367.748**	**-1.478.627**	**-3.439.791**
	12. Ingresos financieros.	**541.696**	**374.005**	**221.503**
	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.	541.696	374.005	221.503
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.		0	
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	541.696	374.005	221.503
	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.	0		
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(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).	**541.696**	**374.005**	**221.503**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**

CIUDAD AGROALIMENTARIA DE TUDELA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**
2. Ajustes del resultado.	**3.649.578**	**2.252.590**	**2.568.586**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.379.555	1.389.478	1.604.262
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		-269.008	-245.356
c) Variación de provisiones (+/-).	3.291.191	1.967.034	1.808.083
d) Imputación de subvenciones (-)	-479.472	-460.909	-376.900
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-541.696	-374.005	-221.503
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.	**-2.447.080**	**-1.500.784**	**412.005**
a) Existencias (+/-).	-983.224	-884.798	-682.497
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-475.736	520.204	1.363.297
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-987.045	-1.103.808	206.535
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		-32.382	-475.330
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-1.075		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**649.259**	**596.544**	**406.503**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	541.696	374.005	221.503
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	107.563	222.539	185.000
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**25.705**	**243.728**	**168.806**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-377.836**	**-519.523**	**-2.446.134**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-7.022	0	-1.134
c) Inmovilizado material.	-370.814	-489.523	-1.945.000
d) Inversiones inmobiliarias.		-30.000	-500.000
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**2.240.044**	**35.644**	**37.845**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	10.452		
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	34.592	35.644	37.845
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	2.195.000		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**1.862.208**	**-483.879**	**-2.408.289**
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)	**1.887.913**	**-240.151**	**-2.239.483**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	6.293.458	8.181.371	7.941.220
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8.181.371	7.941.220	5.701.737

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**
	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.**	**479.472**	**460.909**	**376.900**
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**-134.252**	**-129.054**	**-105.532**
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**345.220**	**331.855**	**271.368**
	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.**	**-479.472**	**-460.909**	**-376.900**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**134.252**	**129.054**	**105.532**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-345.220**	**-331.855**	**-271.368**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-1.826.052**	**-1.104.622**	**-3.218.288**

ÍNDICE

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

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 2026 vendrá definido por la puesta en marcha del nuevo Plan Estratégico 2025-2028. El Plan Estratégico 2025-2028 ha sido diseñado de forma participativa durante el primer semestre de 2025 y responde a las nuevas prioridades a nivel de sistema alimentario que marcó la Comisión Europea en su "Visión para la Agricultura y la Alimentación" presentada el pasado mes de febrero. De igual forma, y como Sociedad Instrumental de Gobierno de Navarra, el Plan Estratégico 2025-2028 de INTIA recoge 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.

El Plan Estratégico 2025-2028 fue validado por el Consejo de Administración de la Sociedad en julio de 2025 y ha comenzado su despliegue en septiembre de 2025, con la ejecución de los cuatro proyectos priorizados para 2025.

B) INVERSIONES:

En 2025 está previsto acometer inversiones por un importe de 825 miles de euros. De dicho importe, 493 miles de euros se destinarán a la adquisición de maquinaria y a la rehabilitación y mejora de las instalaciones tanto de las fincas de experimentación como del edificio de Villava, 162 miles de euros a la actualización de la flota de vehículos y 170 miles de euros a la renovación de equipos y la adquisición de licencias y aplicaciones informáticas.

Las inversiones previstas para 2026 ascienden a 778 miles de euros. De dicho importe, 172 miles de euros se destinarán a la adquisición de maquinaria y a la mejora de las instalaciones tanto de las fincas de experimentación como del edificio de Villava, 282 miles de euros a la actualización de la flota de vehículos, 91 miles de euros a la adquisición de un camión y 233 miles de euros a la renovación de equipos y la adquisición de licencias y aplicaciones informáticas.

C) FINANCIACIÓN:

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

La financiación de las inversiones de 2026 se acometerá principalmente con fondos propios, si bien, se prevé que una parte de ellas se financie por la subvención de capital asociada al convenio de inversiones de INTIA (200 miles de euros).

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

CUADRO DE FINANCIACIÓN		
Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	8.294.320	9.151.674
Subvenciones Explotación GdN	6.801.011	7.039.572
Subvenciones Capital GdN	11.795	200.000
Tranferencias Generalistas GdN	525.944	-
Subvenciones Explotación Otros	1.083.617	952.480
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 2026 la sociedad prevé un incremento del 4,4% en el importe de los encargos y transferencias que recibe de los Departamentos de Desarrollo Rural y Medio Ambiente y Cohesión Territorial.

En cuanto a los ingresos de terceros, no se prevén diferencias significativas con respecto a las cifras de 2025.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Como ente instrumental del Gobierno de Navarra, la misión de INTIA es el impulso de la competitividad y resiliencia del sector agroalimentario navarro, a través del liderazgo en conocimiento e innovación, fomentando la producción de alimentos de calidad y comprometida con el futuro del medio rural. La visión de INTIA en el medio plazo es ser un agente clave del sistema agroalimentario navarro, que acompaña y capacita al sector en sus retos actuales y futuros con un equipo innovador, multidisciplinar y comprometido.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

Durante el primer semestre de 2026 se continuará con el despliegue del Plan Estratégico 2025-2028 diseñado en el primer semestre de 2025 y lanzado en el segundo semestre de 2025. La figura inferior muestra los proyectos estratégicos del Plan Estratégico 2025-2028 para cada uno de los cuatro Ejes definidos.



Tras el proceso participativo llevado a cabo en la jornada de empresa del pasado 20 de junio de 2025, se priorizaron 18 proyectos a ejecutar en 2026 (más los 4 iniciados en 2025). Estos proyectos se lanzarán en dos tandas (noviembre 2025 y mayo 2026) para su ejecución de forma equilibrada entre los dos semestres por parte de equipos multidisciplinares de todas las Áreas de la Sociedad. Los proyectos a ejecutar entre 2025 y 2026 son los siguientes:

IMPULSO SECTOR AGROALIMENTARIO Y DESARROLLO RURAL
Metodología gestión grupos de interés
Adaptación servicios
Canal de Navarra
Modernización de regadio (plan Foral de Navarra)
Transferencia de conocimiento generado
Impulso relevo generacional
Comunicación Externa
LIDERAZGO EN CONOCIMIENTO E INNOVACIÓN
Gestión Agenda estratégica de Innovación (AEI)
Digitalización de los regadios
Gobernanza del agua
Creación y dinamización de espacios participativos con el sector
Definición de indicadores de sostenibilidad para el sector
Impulsar el desarrollo de circuitos cortos de comercialización
Proyecto promoción de productos locales en escolares
EQUIPO INNOVADOR Y MULTIDISCIPLINAR
Desarrollo de personas
Desarrollo liderazgo
Plan de sucesión relevo
On-boarding plan (plan de acogida)
MEJORA CONTINUA ORGANIZATIVA
Modelo de gestión de INTIA
Sistema de gestión operativa
Comunicación interna
Digitalización

Además del Plan Estratégico en sí mismo, con base en el carácter instrumental de la Sociedad, en 2026 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, la gestión silvopastoral, la red rural de Navarra, los servicios de certificación a las marcas de calidad, el seguimiento de la explotación de la 1ª fase y la ampliación de la 1ª fase del Canal de Navarra, así como los trabajos relacionados con la planificación de la 2ª fase del Canal de Navarra.

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**3.476.295**	**3.756.171**	**3.807.272**
	I. Inmovilizado intangible.	**2.142**	**23.610**	**91.181**
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	2.142	23.610	91.181
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**3.397.450**	**3.657.949**	**3.641.479**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	1.779.023	2.133.974	2.025.346
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.618.427	1.523.975	1.616.133
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.	**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**	**44.561**	**44.561**
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	893	893
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**16.179.517**	**16.053.642**	**15.973.280**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**284.152**	**284.152**	**284.152**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	61.333	61.333	61.333
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.	222.818	222.818	222.818
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**6.424.007**	**6.371.940**	**6.187.183**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	445.390	388.437	392.315
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	1.620.231	1.694.277	1.589.256
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	4.269.206	4.243.345	4.154.495
460, 544	4. Personal.	370		
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	88.811	45.881	51.117
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**2.784.964**	**2.770.479**	**2.850.360**
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.	2.784.964	2.770.479	2.850.360
	V. Inversiones financieras a corto plazo.	**921.824**	**912.018**	**909.393**
5305, 540, (5395), (549)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	920.071	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.	1.752	2.625	
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**836**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**5.763.735**	**5.715.054**	**5.742.192**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	5.763.735	5.715.054	5.742.192
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**19.655.813**	**19.809.813**	**19.780.552**

BALANCE				
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
	A) PATRIMONIO NETO	**3.421.536**	**3.471.440**	**3.586.662**
	A.1) Fondos propios.	**2.034.668**	**2.239.090**	**2.325.993**
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.**	**4.967.230**	**4.967.231**	**4.967.231**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-7.606.012**	**-7.551.762**	**-7.347.341**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**4.559.000**	**4.559.000**	**4.559.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**54.250**	**204.421**	**86.904**
(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.**	**1.386.868**	**1.232.350**	**1.260.669**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**7.258.018**	**7.185.627**	**6.811.513**
	I. Provisiones a largo plazo	**258.465**	**512.334**	**489.747**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	258.465	512.334	489.747
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**22.905**	**15.019**	**10.178**
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.	22.905	15.019	10.178
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.**	**6.976.648**	**6.658.274**	**6.311.589**
	C) PASIVO CORRIENTE	**8.976.259**	**9.152.745**	**9.382.376**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**502.712**	**430.911**	**632.453**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	502.712	430.911	632.453
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**5.062.740**	**4.613.975**	**4.585.202**
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.	5.062.740	4.613.975	4.585.202
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.**	**909.393**	**909.393**	**909.393**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.253.688**	**1.580.037**	**1.608.579**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	425.074	416.771	423.562
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	116.464	104.322	110.254
41	3. Acreedores varios.	1.102		
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.	704.247	1.058.944	1.074.762
438	7. Anticipos de clientes.	6.800		
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**1.247.726**	**1.618.429**	**1.646.750**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**19.655.813**	**19.809.813**	**19.780.552**

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**7.454.690**	**13.071.256**	**14.054.888**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	345.828	299.491	294.887
705	b) Prestaciones de servicios	7.108.863	12.771.765	13.760.001
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**20.616**		
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-542.539**	**-594.127**	**-518.945**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-183.447	-203.028	-168.672
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-122.901	-140.462	-128.985
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-236.190	-250.637	-221.288
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**8.137.187**	**8.464.685**	**8.047.088**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	60.743	54.113	55.036
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	8.076.444	8.410.572	7.992.051
	6. Gastos de personal.	**-10.882.098**	**-14.648.451**	**-15.346.681**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-8.090.783	-10.635.575	-11.169.995
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-2.791.316	-4.012.877	-4.176.686
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-3.786.583**	**-5.599.152**	**-5.458.603**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-3.782.076	-5.551.848	-5.437.817
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-22.000	-25.313	-20.786
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	17.493	-21.992	0
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-468.871**	**-543.085**	**-726.725**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-10.876	-3.532	-22.429
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-457.994	-539.553	-704.296
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**162.232**	**166.312**	**171.681**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**			
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**37.216**	**27.202**	**5.000**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	37.216	27.202	5.000
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**131.851**	**344.639**	**227.703**
	12. Ingresos financieros.	**125.825**	**55.580**	**46.469**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	5		
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.	5		
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	125.819	55.580	46.469
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	125.819	55.580	46.469
	13. Gastos financieros.	**-203.426**	**-195.798**	**-187.269**
(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) (660)	b) Por deudas con terceros.	-203.426	-195.798	-187.269
	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).	**-77.601**	**-140.218**	**-140.800**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**54.250**	**204.421**	**86.904**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**		**0**	**0**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**54.250**	**204.421**	**86.904**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**54.250**	**204.421**	**86.904**
2. Ajustes del resultado.	**408.694**	**717.051**	**869.797**
a) Amortización del inmovilizado (+).	468.871	543.085	726.725
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	-17.493	21.992	0
c) Variación de provisiones (+/-).	44.443	182.068	178.955
d) Imputación de subvenciones (-)	-162.232	-166.312	-171.681
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-3.939	-4.000	-5.000
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-125.825	-55.580	-46.469
h) Gastos financieros (+).	203.426	195.798	187.269
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	1.443		
3. Cambios en el capital corriente.	**1.586.945**	**154.172**	**-327.704**
a) Existencias (+/-).	-29.627		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-1.290.836	30.075	184.757
c) Otros activos corrientes (+/-).	3.675.221	15.321	-79.881
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-14.005	326.349	28.542
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-465.011	100.800	-114.435
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-288.796	-318.374	-346.685
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**125.825**	**55.580**	**46.469**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	125.825	55.580	46.469
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**2.175.714**	**1.131.224**	**675.467**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-409.442**	**-825.053**	**-777.825**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.		-25.000	-90.000
c) Inmovilizado material.	-409.442	-800.053	-687.825
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**82.569**	**15.898**	**7.625**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	11.192	4.000	5.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	71.377	11.898	2.625
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-326.873**	**-809.155**	**-770.201**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**400.863**	**11.795**	**200.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	354.000		
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 (+).	46.863	11.795	200.000
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-190.332**	**-382.546**	**-78.128**
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	**-190.332**	**-382.546**	**-78.128**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-190.332	-382.546	-78.128
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)	**210.531**	**-370.751**	**121.872**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**2.059.372**	**-48.682**	**27.139**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.704.363	5.763.735	5.715.054
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.763.735	5.715.054	5.742.192

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**54.250**	**204.421**	**86.904**
	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.**	**46.863**	**11.795**	**200.000**
(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	**46.863**	**11.795**	**200.000**
	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.**	**-162.232**	**-166.312**	**-171.681**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-162.232**	**-166.312**	**-171.681**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-61.119**	**49.904**	**115.222**

ÍNDICE

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

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 2026 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, INTERREG y POCTEFAS.

B) INVERSIONES:

Las inversiones en inmovilizado que se presupuestan para 2026 corresponden principalmente a maquinaria, instalaciones y elementos de transporte, concretamente estas inversiones representan el 78% del total del presupuesto estimado en 343.000 €. El resto corresponden a la renovación de equipos informáticos y pequeño utillaje.

C) FINANCIACIÓN:

Las inversiones serán financiadas mediante autofinanciación, con tesorería propia. Para evitar tensiones de tesorería se contempla financiación del socio único, Corporación Pública Empresarial (CPEN), con cancelación de las líneas de crédito que se precisen antes del 31/12/2026.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	8.238.757	8.358.352
Subvenciones Explotación GdN	623.213	791.230
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	1.139.187	1.416.019
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:

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

INGRESOS PROCEDENTES DE GOBIERNO DE NAVARRA Y EEPP		
Encargos Gobierno de Navarra	8.358.352	71,30%
Subvenciones Gobierno de Navarra	791.230	6,75%
EMPRESAS PUBLICAS	571.017	4,87%
COMETIDOS CONFIADOS G N	449.032	3,83%
TOTAL INGRESOS VINCULADOS DE GNA	10.169.631	86,75%
OTROS INGRESOS		
SUBVENCIONES FONDOS COMUNITARIOS	1.416.019	12,08%
OTRAS ACTIVIDADES PRIVADAS Y ENTES PÚBLICOS	137.737	1,17%
TOTAL OTROS INGRESOS	1.553.756	13,25%
TOTAL INGRESOS 2026	11.723.387	

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.

Los Programas Operativo de INTERREG: POCTEFA, SUDOE, EUROPE, ATLANTIC AREA y el AQUITANIA-NAVARRA-EUSKADI mantienen líneas prioritarias acordes con el objeto social de GAN. Durante 2025 se han presentado 6 proyectos nuevos a la

convocatoria de POCTEFA (4NEKROS, RISKRAPID, ESPIR, FORLOOP, MYGRAPYR Y PASTORALI) relacionados con las temáticas que 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 el marco del programa LIFE también se están preparando 2 nuevos proyectos en materia de:

- ECONOMÍA CIRULAR a presentar a final de 2025.
- LIFE IP ENERKLIMA. Proyecto LIFE Integrado de Navarra como estrategia de mitigación y adaptación al cambio climático.

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

- INTERREG SUDOE: **COOPTREE** "Diversificaciones, valorización y adaptación de los bosques del Sudoeste al Cambio Climático.
- INTERREG ATLANTIC AREA. **REINFFORCE 2**. REsource INFrastructures for monitoring, adapting and protecting European Atlantic FORests under changing ClimatE 2. El objetivo principal del proyecto es sacar provecho de los arboretos instalados y conocimientos obtenidos con INTERREG Espacio Atlántico en 2012 y avanzar en la elección de especies forestales más adecuadas a un escenario de cambio climático, de forma que se logre preservar la actividad económica y ecológica del bosque productivo.
- INTERREG EUROPE. Valorización de residuos inertes e inorgánicos de la industria y la construcción.
- 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

- ✓ **LA RHUN-E**. El proyecto pretende mejorar la calidad medioambiental del monte LA RHUNE, su puesta en valor, su gobernanza transfronteriza y sus servicios a ambos lados de la frontera. Los resultados beneficiarán a los usuarios (pastores, comerciantes, habitantes) y a los visitantes.

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

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.
- ✓ **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

Se iniciará un nuevo proyecto LIFE a finales de 2025

- ✓ **LIFE IP- HUMEDALES.** "Impulsar el conocimiento, la gestión y la restauración de los humedales Natura 2000 en España". Este proyecto tiene como objetivo impulsar el conocimiento, la gestión, y la restauración de humedales de la Red natura 2000 en España, contribuyendo a la ejecución del Plan Estratégico de Humedales 2030, y dar cumplimiento a otros compromisos normativos y de gestión tanto nacional como europea.

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-SALINAS.

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 cálculo 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:

1. 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.
2. 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.
3. Mantener e incrementar la promoción y participación de programas y proyectos con financiación europea en el ámbito medioambiental.
4. La realización de trabajos, proyectos y estudios relacionados con la planificación, protección, desarrollo y gestión del patrimonio forestal en Navarra.
5. 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.
6. Contribuir al trabajo de otros entes públicos en los temas ambientales y apoyarse en ellos para actividades concretas.
7. Contribuir a las medidas de las políticas de mitigación y adaptación al cambio climático
8. Mantener y reforzar el papel de la empresa como generador de datos e información ambiental y su validación y análisis.
9. Mejorar la organización interna, la planificación del trabajo y la colaboración entre áreas.
10. Contribuir al desarrollo de la Agenda de Economía circular en Navarra

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

1. Redacción y ejecución de Proyectos de Restauración del Medio Natural.
2. Gestión Técnica de programas de mejoras relacionadas con la conservación de la naturaleza.
3. Ejecución de proyectos, áreas recreativas y mantenimiento de zonas ajardinadas de obras de carreteras y otros.
4. Gestión en Programas de investigación y sanidad forestal.
5. Asistencia Técnica en desarrollo de actuaciones en relación a la Biodiversidad.
6. Asistencia técnica al organismo pagador del FEADER
7. Participación en Proyectos de Cooperación Interregional.
8. Apoyo técnico en Espacios Naturales Protegidos (Urbasa Bértiz, Puguer…).
9. Asistencia Técnica en Gestión cinegética y Gestión piscícola.
10. Asistencia Técnica en Proyectos de Restauración Ambiental en ríos.
11. 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) Acciones:

Las previstas en los Encargos que se generen en el año 2026, 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 2026.

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**1.866.220**	**2.041.759**	**2.066.128**
	I. Inmovilizado intangible.	**8.026**	**11.705**	**7.527**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo		0	0
202, (2802), (2902)	2. Concesiones		0	0
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares		0	0
204, (2804)	4. Fondo de comercio		0	0
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	8.026	11.705	7.527
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**1.858.074**	**2.029.934**	**2.058.481**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	1.248.720	1.432.135	1.383.092
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	589.354	597.799	675.389
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	20.000	0	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.	**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	**4.562.333**	**4.131.364**	**3.911.004**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**825.194**	**822.501**	**822.501**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	825.194	822.501	822.501
35, (395)	4. Productos terminados.			
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	0	0	0
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**1.044.058**	**1.079.940**	**1.199.941**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	344.213	336.397	401.398
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	664.502	743.543	798.543
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.	35.343	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**	**979**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**2.692.102**	**2.228.923**	**1.888.562**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	2.692.102	2.228.923	1.888.562
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**6.428.553**	**6.173.123**	**5.977.132**

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**3.994.539**	**4.034.580**	**4.048.766**
	A.1) Fondos propios.	**3.888.703**	**3.928.744**	**3.942.930**
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.**	**1.215.608**	**1.281.769**	**1.321.810**
(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**	**66.161**	**40.041**	**14.186**
(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	**2.431.648**	**2.136.177**	**1.926.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**29.066**	**31.918**	**26.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	29.066	31.918	26.000
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**58.538**	**70.000**	**70.000**
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.	58.538	70.000	70.000
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.	**1.868.275**	**1.534.259**	**1.400.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	574.918	674.734	630.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	91.557	92.525	95.000
41	3. Acreedores varios.	325	0	0
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	1.079	0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	0	0	0
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	364.812	367.000	335.000
438	7. Anticipos de clientes.	835.584	400.000	340.000
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**475.769**	**500.000**	**430.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**6.428.553**	**6.173.123**	**5.977.132**

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**8.581.583**	**9.431.689**	**9.516.137**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	12.786	5.000	0
705	b) Prestaciones de servicios	8.568.797	9.426.689	9.516.137
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.	**-2.918.037**	**-3.783.967**	**-4.291.863**
(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.	-14.173	-2.694	0
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-2.903.864	-3.781.273	-4.291.863
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**996.095**	**1.762.399**	**2.207.250**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	9.841	0	0
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	986.254	1.762.399	2.207.250
	6. Gastos de personal.	**-5.866.301**	**-6.528.091**	**-6.525.821**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-4.422.072	-4.901.384	-4.906.541
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.444.229	-1.626.707	-1.619.280
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-470.912**	**-569.985**	**-560.164**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-470.439	-566.185	-556.364
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-886	-3.800	-3.800
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-413	0	
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-253.958**	**-259.504**	**-318.632**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-7.269	-3.464	-4.178
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-246.689	-256.040	-314.454
(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.	**14.653**	**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	14.653	0	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**83.123**	**52.541**	**26.907**
	12. Ingresos financieros.	**2**	**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.	2	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.	**-16.964**	**-12.500**	**-12.721**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-16.052	-12.500	-12.721
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.	-912	0	0
(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).	**-16.962**	**-12.500**	**-12.721**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**66.161**	**40.041**	**14.186**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**66.161**	**40.041**	**14.186**

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**66.161**	**40.041**	**14.186**
2. Ajustes del resultado.	**255.837**	**272.004**	**331.353**
a) Amortización del inmovilizado (+).	253.958	259.504	318.632
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	-413		0
c) Variación de provisiones (+/-).			0
d) Imputación de subvenciones (-)			0
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-14.670	0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			0
g) Ingresos financieros (-).	-2		0
h) Gastos financieros (+).	16.964	12.500	12.721
i) Diferencias de cambio (+/-).			0
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			0
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			0
3. Cambios en el capital corriente.	**1.089.016**	**-339.143**	**-330.178**
a) Existencias (+/-).	14.429	2.693	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	466.275	-35.882	-120.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	-979	979	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	466.556	-334.015	-134.260
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	142.735	27.082	-75.918
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0	0	0
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-16.962**	**-12.499**	**-12.722**
a) Pagos de intereses (-).	-16.964	-12.500	-12.721
b) Cobros de dividendos (+).			0
c) Cobros de intereses (+).	2		0
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			0
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		1	-1
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**1.394.052**	**-39.597**	**2.639**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-331.475**	**-435.044**	**-343.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			0
b) Inmovilizado intangible.	-5.607	-7.144	0
c) Inmovilizado material.	-325.868	-427.900	-343.000
d) Inversiones inmobiliarias.			0
e) Otros activos financieros.			0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			0
g) Otros activos.			0
7. Cobros por desinversiones (+).	**18.125**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			0
b) Inmovilizado intangible.			0
c) Inmovilizado material.	18.125	0	0
d) Inversiones inmobiliarias.			0
e) Otros activos financieros.			0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			0
g) Otros activos.	0	0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-313.350**	**-435.044**	**-343.000**
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.	**-84.566**	**11.462**	**0**
a) Emisión	**0**	**17.462**	**15.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).		17.462	15.000
b) Devolución y amortización de	**-84.566**	**-6.000**	**-15.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-84.566	-6.000	-15.000
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)	**-84.566**	**11.462**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**996.136**	**-463.179**	**-340.361**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	1.695.966	2.692.102	2.228.923
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.692.102	2.228.923	1.888.562

GESTIÓN AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**66.161**	**40.041**	**14.186**
	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)	**66.161**	**40.041**	**14.186**

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

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 2026 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	Gestión Directa	Común	Total
Promoción de obras	8.911	16.455		25.366
Operación y Mantenimiento	13.349	9.873		23.222
Dotación Fondo de Reposición			5.182	5.182
Plan Control vertidos industriales	210	715		925
Estructura de Gestión	2.884	2.843		5.727
Canon de control de vertido			1.100	1.100
Gastos financieros			684	684
Total	**25.354**	**29.886**	**6.966**	**62.206**

B) FINANCIACIÓN

Financiación:	Cooperación	Gestión Directa	Común	Total
Canon de Saneamiento			40.924	40.924
Aplicación Fondo de Reposición	2.287	2.450		4.737
Aportación Fondos Europeos	1.668			1.668
Ingresos Financieros			78	78
Total	3.955	2.450	41.002	47.407

Resultado del Plan 2026	**-14.799**

NOTAS EXPLICATIVAS:
El resultado previsto en el ejercicio 2026 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 2026, estimándose una necesidad de contratación de quince millones de euros para dicho ejercicio.

Importe (en euros)	**ESTIMACIÓN 2025**	**PREVISIÓN 2026**
Encargos GdN	265.228	70.000
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Transferencias 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	15.000.000	15.000.000
-BEI	15.000.000	15.000.000
Aportaciones de socio/CPEN	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 2026 y culminación de las actuaciones abiertas de planes anteriores.

b) Acciones:

- Promoción obras de depuración.

En cuanto a las obras en régimen de cooperación, la actuación más destacable de este programa es el inicio de la ampliación de la EDAR de Tudela para la instalación de una planta centralizada de fangos. Esta importante obra es plurianual, previéndose dotación

presupuestaria para los ejercicios 2026 y 2027. El inicio, previsto inicialmente para 2025, se aplaza a 2026.

En el sistema de depuración de Bajo Ebro se renovará el emisario de aguas residuales de Fustiñana y se reformará el edificio de control de la EDAR.

Se actuará también en localidades menores como son Arruazu, Meano-Lapoblación, Arruiz, Etsain, Anoz y Aos, y se reformará la EDAR de Ochagavía, actuación reprogramada de ejercicios anteriores.

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 en las que se incluyen 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 culminará la obra de Secado solar de fangos Fase I en la EDAR de Arazuri, iniciada en 2025.

Respecto a las localidades menores, se actuará en Añezcar-Oteiza-Larragueta, obra iniciada en 2025, en Iza (emisario) y en Larrasoaña (ampliación depuración).

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

En el ámbito de la Mancomunidad de Montejurra se programa la reforma y ampliación de la EDAR de Bajo Ega y se culmina la obra de remodelación de la EDAR de Lodosa-Sartaguda.

Se actúa también en las localidades de Lorca y Olejua, así como actuaciones menores en varias plantas.

PROYECTOS A PROMOVER	IMPORTE MILES €	FINANCIACIÓN
COOPERACIÓN		
Tudela. Ampliación EDAR. Planta de tratamiento de fangos (1 de 3)	3.000	Obra nueva
Bajo Ebro. Renovación emisario Fustiñana 1ª fase	956	Obra nueva y Fondo de Reposición
Bajo Ebro. Reforma edificio de control	625	Fondo de Reposición
Arruazu. Conexión a EDAR Arbizu-Lakuntza	633	Obra nueva
Meano-Lapoblación. Depuración	485	Obra nueva
Arruiz. Depuración	429	Obra nueva
Etsain. Depuración	378	Obra nueva
Ochagavia. Remodelación EDAR	303	Fondo de Reposición
Anoz (Ezcabarte). Depuración	161	Obra nueva
Instalación de paneles solares en varias plantas	217	Obra nueva y fondos UE
Aos. Conexión a EDAR Irati	50	Obra nueva
Actuaciones menores en varias EDAR	1.674	Fondo de Reposición y fondos UE
TOTAL COOPERACIÓN	***8.911***	

GESTIÓN DIRECTA		
Mancomunidad Comarca Pamplona		
EDAR Arazuri. Secado solar de fangos Fase 1 (2 de 2)	5.215	Obra nueva
Añezcar-Oteiza-Larragueta. Emisario (2 de 2)	1.310	Obra nueva
Iza. Emisario (1 de 2)	650	Obra nueva
EDAR Arazuri. Renovación cubiertas naves túneles compost y madur.	400	Fondo de Reposición
EDAR Arazuri. Renovación cubierta parque de lodos	300	Fondo de Reposición
EDAR Arazuri. Renovación sistema aireación biológico (2 de 2)	300	Fondo de Reposición
Larrasoaña. Renovación y ampliación depuración	200	Obra nueva y fondo reposición
EDAR Arazuri. Actuaciones varias	554	Fondo de Reposición y fondos UE
Mancomunidad de Montejurra		
Bajo Ega. Remodelación y ampliación EDAR (1 de 2)	4.000	Obra nueva y fondo reposición
Lodosa-Sartaguda. Remodelación EDAR (2 de 2)	2.385	Obra nueva y fondo reposición
Lorca. Depuración	650	Obra nueva
Olejua. Depuración	240	Obra nueva
Actuaciones menores en varias EDAR	250	Fondo de Reposición
TOTAL GESTIÓN DIRECTA	***16.455***	

TOTAL INVERSIONES	***25.366***	

- 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 23,2 millones de euros, de los que 13,3 millones se gestionan por NILSA, 7,8 millones por la Mancomunidad de la Comarca de Pamplona y 2,1 millones por la Mancomunidad de Montejurra.

- Control de los vertidos industriales en las instalaciones de depuración públicas. El importe presupuestado asciende a 0,92 millones 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 1,08 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 2024, la previsión actualizada para 2025, así como la información obtenida del seguimiento individualizado de empresas calificadas como grandes vertedoras.

La recaudación del ejercicio 2024 ascendió a 36,2 millones de euros. La previsión actualizada para 2025 se establece en 39 millones de euros. Para 2026 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 2026 asciende a 40,9 millones de euros.

- Aportaciones Fondos europeos.

En el programa del Plan Director para 2026 se contemplan unos ingresos provenientes de fondos europeos por un total de 1.668 miles de euros.

En los dos programas incluidos en el marco del PERTE de Digitalización del Agua se han previsto actuaciones para 2026 con una financiación de 1.135 miles de euros (Next Generation). Los programas POCTEFA Uramuga, Emergentcy y Regenaqua, 322 miles de euros. El programa Horizon Europe Carma-H2 contribuirá con 87 miles de euros y el Magnedar con 37 miles de euros.

Además, se cuenta con financiación del FEDER para la instalación de placas fotovoltaicas en las EDARs, por una cuantía de 87 miles de euros.

- Resultado financiero

El recurso al endeudamiento durante el ejercicio 2026 generará unos gastos financieros estimados en 684 miles de euros, que serán minorados en 78 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 cuaternarios para eliminación de sustancias emergentes y prioritarias (antibióticos, ibuprofeno, pesticidas, …), bacterias resistentes a antibióticos y genes de resistencia antibiótica.
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 Hidrógneno verde a partir de los fangos. Objetivo reducción consumo energético Navarra 2030.
9. Digitalización y alerta temprana. Modelización de procesos, instalaciones y redes. Sensorización y sistemas de alerta temprana. Gemelos digitales de principales instalaciones en Navarra.

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 2026 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 (70 miles de euros), pero de alta importancia estratégica.

- 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 2026 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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**7.506.325,11**	**16.627.241**	**40.594.975**
	I. Inmovilizado intangible.	**247.426**	**229.887**	**345.503**
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	247.426	229.887	345.503
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**802.118**	**732.275**	**775.199**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	507.666	469.387	431.107
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	294.452	262.889	344.091
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.	**6.456.782**	**15.665.078**	**39.474.273**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	6.416.244	15.624.541	39.433.735
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.	40.538	40.538	40.538
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**25.252.802,74**	**40.835.364**	**23.675.851**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**5.625.344**	**15.165.833**	**6.985.360**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.	5.625.344	15.165.833	6.985.360
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.	**7.970.606**	**9.746.417**	**13.747.718**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	957.924	1.051.806	4.334.928
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	6.934.942	8.654.753	9.412.791
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	77.740	39.857	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.	**8.432.131**	**13.493.253**	**43.253**
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.	8.432.131	13.493.253	43.253
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**56.097**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**3.168.625**	**2.429.860**	**2.899.519**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.168.625	2.429.860	2.899.519
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**32.759.128**	**57.462.605**	**64.270.826**

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	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.	**26.153.267**	**39.406.998**	**53.864.266**
	I. Provisiones a largo plazo	**20.189.338**	**20.136.295**	**19.664.266**
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.	20.189.338	20.136.295	19.664.266
	II. Deudas a largo plazo.	**3.500.000**	**18.500.000**	**33.500.000**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.	3.500.000	18.500.000	33.500.000
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.**	**2.463.928**	**770.703**	**700.000**
	C) PASIVO CORRIENTE	**5.703.926**	**17.153.671**	**9.504.624**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**399.716**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	399.716	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.	**166.119**	**182.655**	**182.655**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.	7.321	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.	158.798	182.655	182.655
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.	**5.138.091**	**16.971.016**	**9.321.969**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	127.512	638.553	1.057.081
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	95.092	0	0
41	3. Acreedores varios.	1.540.436	1.627.385	1.447.712
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	2.800	2.800	2.800
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	210.836	307.148	529.016
438	7. Anticipos de clientes.	3.161.416	14.395.130	6.285.360
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**32.759.128**	**57.462.605**	**64.270.826**

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**20.874.575**	**22.270.464**	**39.400.115**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	4.890.141	4.683.093	20.642.513
705	b) Prestaciones de servicios	15.984.434	17.587.371	18.757.602
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**1.989.535**	**9.540.489**	**-8.180.473**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**			
	4. Aprovisionamientos.	**-17.926.725**	**-27.272.577**	**-25.878.623**
(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.	-17.926.725	-27.272.577	-25.878.623
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**70.408**	**9.629**	**0**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	60.008	9.629	
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	10.400	0	0
	6. Gastos de personal.	**-3.942.466**	**-3.490.436**	**-4.313.954**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-3.077.063	-2.618.307	-3.277.875
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-865.403	-872.129	-1.036.078
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-802.746**	**-753.480**	**-768.207**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-800.676	-751.480	-766.207
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-2.070	-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.	**-280.642**	**-307.172**	**-258.859**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-130.271	-161.329	-118.283
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-150.371	-145.843	-140.577
(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.	**18.061**	**3.083**	**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	18.061	3.083	
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**0**	**0**	**0**
	12. Ingresos financieros.	**411.318**	**144.803**	**684.030**
	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.	411.318	144.803	684.030
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	411.318	144.803	684.030
	13. Gastos financieros.	**-411.318**	**-144.803**	**-684.030**
(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.	-411.318	-144.803	-684.030
(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**

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.	**500.282**	**-92.544**	**258.859**
a) Amortización del inmovilizado (+).	280.642	307.172	258.859
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	224.598	-399.716	0
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-4.959	0	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-411.318	-144.803	-684.030
h) Gastos financieros (+).	411.318	144.803	684.030
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-4.426.139**	**-10.381.843**	**-27.821.802**
a) Existencias (+/-).	-1.989.535	-9.540.489	8.180.473
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	502.926	-1.775.812	-4.001.301
c) Otros activos corrientes (+/-).	-42.824	56.097	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	543.521	11.832.925	-7.649.047
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	-3.440.228	-10.954.565	-24.351.927
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**0**	**0**	**0**
a) Pagos de intereses (-).	-411.318	-144.803	-684.030
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	411.318	144.803	684.030
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-3.925.857**	**-10.474.387**	**-27.562.943**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-185.843**	**-5.280.913**	**-417.399**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-77.787	-143.791	-233.899
c) Inmovilizado material.	-108.056	-76.000	-183.500
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	0	-5.061.122	
7. Cobros por desinversiones (+).	**610.530**	**0**	**13.450.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	4.959	0	
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	605.571	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			13.450.000
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**424.686**	**-5.280.913**	**13.032.601**
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.	**3.447.680**	**15.016.536**	**15.000.000**
a) Emisión	**3.507.321**	**15.016.536**	**15.000.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).	3.507.321	15.016.536	15.000.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-59.641**	**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 (-).	-59.641	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)	**3.447.680**	**15.016.536**	**15.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-53.491**	**-738.764**	**469.659**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.222.116	3.168.625	2.429.860
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.168.625	2.429.860	2.899.519

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.

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, y con criterios de sostenibilidad y accesibilidad.

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€.

En cuanto a las inversiones extraordinarias, a finales de 2025 comenzarán las obras del nuevo proyecto de Planetario, que se realizarán a lo largo de todo el año 2026. Además de la reconstrucción de la cúpula tras el incendio, supondrán una renovación del centro para modernizar las instalaciones y acoger nuevas actividades.

También se espera acometer en 2026 otro tipo de inversiones extraordinarias, para actualizar a los recintos en los ámbitos de digitalización, accesibilidad y seguridad.

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.

Parte del nuevo proyecto de Planetario, lo que tiene que ver con la reconstrucción tras el incendio, se financiará con la indemnización del seguro, y también con una subvención del Departamento de Turismo de Gobierno de Navarra procedente de fondos europeos (0,7 MM€).

En 2026 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 2025**	**PREVISIÓN 2026**
Encargos GdN	**0**	**0**
Subvenciones Explotación GdN	**4.255.076**	**4.416.900**
Subvenciones Capital GdN	**657.542**	**0**
Tranferencias Generalistas GdN	**0**	**0**
Subvenciones Explotación Otros	**285.000**	**280.000**
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	**3.858.525**	**3.808.514**
Ampliaciones de capital GdN	**0**	**0**

D) PLAN DE INGRESOS:

INGRESOS ACTIVIDAD PROPIA:	7,645 MEUR
SUBVENCIONES GDN y Otros	4,517 MEUR
TOTAL:	**12,162 MEUR**

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

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

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 que posicionen a la Marca Navarra.

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) <u>Acciones:</u>

Trabajar de forma coordinada entre los Departamentos de NICDO realizando grupos de trabajo encaminados al cumplimiento del Plan Director y desarrollo de la actividad.

Formar equipos multidisciplinares para la búsqueda y captación de eventos de gran formato o de ámbitos nacionales o internacionales.

Desarrollar estrategias de comunicación exterior e interior para el desarrollo de todas nuestras actividades.

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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**26.836.936**	**26.061.838**	**30.191.838**
	I. Inmovilizado intangible.	**465.384**	**175.523**	**174.523**
200, 201, (2800), (2801), (2900) (2901)	1. Investigación y Desarrollo			
202, (2802), (2902)	2. Concesiones	288.861	0	0
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas y similares	3.531	2.531	1.531
204, (2804)	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicaciones Informáticas	172.992	172.992	172.992
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**26.212.194**	**25.736.194**	**29.867.194**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	20.917.728	18.347.728	17.527.728
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.294.466	6.888.466	12.339.466
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	0	500.000	
	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.	**1**	**1**	**1**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	1	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.	**159.357**	**150.120**	**150.120**
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.	159.237	150.000	150.000
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**15.105.397**	**12.318.737**	**8.680.404**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**6.650.000**	**0**	**0**
	II. Existencias.	**11.328**	**6.475**	**6.475**
30, (390)	1. Comerciales.	11.328	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.	**1.818.046**	**5.833.334**	**3.616.667**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.591.070	5.833.334	3.616.667
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	4.067		
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	0		
460, 544	4. Personal.	0		
4.709	5. Activos por impuesto corriente	11.626		
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	211.283		
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**	**5.440.875**	**3.974.208**
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.	0	5.440.875	3.974.208
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**199.041**	**100.000**	**100.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**6.426.982**	**938.053**	**983.054**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	3.126.982	938.053	983.054
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.	3.300.000		
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**41.942.333**	**38.380.575**	**38.872.242**

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**34.659.277**	**32.867.745**	**32.859.412**
	A.1) Fondos propios.	**33.307.816**	**31.014.157**	**31.162.463**
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.**	**-102.972.074**	**-109.001.173**	**-115.153.357**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**59.682.489**	**63.541.014**	**67.349.528**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-6.029.099**	**-6.152.184**	**-3.660.208**
(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.**	**1.351.461**	**1.853.588**	**1.696.949**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**8.400**	**8.400**
	I. Provisiones a largo plazo	**0**	**0**	**0**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	0		
145	2. Actuaciones medioambientales.			
146	3. Provisiones por reestructuración.			
141, 142, 143, 147	4. Otras provisiones.			
	II. Deudas a largo plazo.	**0**	**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.	0	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	**7.283.056**	**5.504.430**	**6.004.430**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**0**		
	II. Provisiones a corto plazo.	**21.148**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	21.148		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**4.599.195**	**3.100.000**	**3.600.000**
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.	4.599.195	3.100.000	3.600.000
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.	**2.025.930**	**1.754.430**	**1.754.430**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	991.552	846.430	846.430
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	17.098	15.000	15.000
41	3. Acreedores varios.	772.165	700.000	700.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	450		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	238.556	190.000	190.000
438	7. Anticipos de clientes.	6.109	3.000	3.000
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**636.783**	**650.000**	**650.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**41.942.333**	**38.380.575**	**38.872.242**

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**7.880.165**	**7.378.099**	**7.465.412**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	5.540.885	4.527.701	4.613.412
705	b) Prestaciones de servicios	2.339.280	2.850.398	2.852.000
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.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-5.787.393**	**-5.655.610**	**-5.859.169**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-17.576	-6.500	-6.500
(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.	-5.769.817	-5.649.110	-5.852.669
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**4.336.223**	**4.540.076**	**4.696.900**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	4.336.223	4.540.076	4.696.900
	6. Gastos de personal.	**-4.373.892**	**-4.610.348**	**-4.548.521**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-3.381.471	-3.513.164	-3.436.405
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-992.421	-1.097.184	-1.112.116
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-4.688.022**	**-4.127.409**	**-4.279.802**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-4.588.548	-4.013.209	-4.195.602
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-99.606	-114.200	-84.200
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	132		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-3.209.977**	**-3.070.000**	**-3.020.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-262.169	-51.000	-51.000
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-2.947.808	-3.019.000	-2.969.000
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**152.034**	**155.415**	**156.639**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-372.222**	**-772.407**	**1.718.333**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.			
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-372.222	-772.407	1.718.333
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-6.063.084**	**-6.162.184**	**-3.670.208**
	12. Ingresos financieros.	**33.985**	**15.000**	**15.000**
	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.	33.985	15.000	15.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	33.985	15.000	15.000
	13. Gastos financieros.	**0**	**-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.	0	-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)	**16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**			
766, 773, 775, 796, 797, 798, 799				
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**33.985**	**10.000**	**10.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-6.029.099**	**-6.152.184**	**-3.660.208**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-6.029.099**	**-6.152.184**	**-3.660.208**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-6.029.099**	**-6.152.184**	**-3.660.208**
2. Ajustes del resultado.	**3.023.958**	**3.693.446**	**2.853.361**
a) Amortización del inmovilizado (+).	3.209.977	3.070.000	3.020.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)	-152.034	-155.415	-156.639
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		788.861	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-33.985	-15.000	-15.000
h) Gastos financieros (+).	0	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.	**923.069**	**-5.680.783**	**2.716.667**
a) Existencias (+/-).	437	4.853	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-259.875	-4.006.051	2.216.667
c) Otros activos corrientes (+/-).	-32.510	99.041	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-220.637	-271.500	
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	1.435.654	-1.507.126	500.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**33.985**	**10.000**	**10.000**
a) Pagos de intereses (-).	0	-5.000	-5.000
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	33.985	15.000	15.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-2.048.087**	**-8.129.521**	**1.919.820**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-2.169.319**	**-8.533.875**	**-7.150.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-83.709	-50.000	-50.000
c) Inmovilizado material.	-2.085.610	-3.043.000	-7.100.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	0	-5.440.875	0
7. Cobros por desinversiones (+).	**1.500.000**	**6.658.400**	**1.466.667**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	1.500.000	0	1.466.667
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	0	6.650.000	0
g) Otros activos.		8.400	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-669.319**	**-1.875.475**	**-5.683.333**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**3.993.000**	**4.516.067**	**3.808.514**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	3.800.000	3.858.525	3.808.514
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 (+).	193.000	657.542	
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**-2.400**	**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	**-2.400**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	0		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).	-2.400		
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)	**3.990.600**	**4.516.067**	**3.808.514**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**1.273.194**	**-5.488.929**	**45.001**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	5.153.788	6.426.982	938.053
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	6.426.982	938.053	983.054

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-6.029.099**	**-6.152.184**	**-3.660.208**
	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.**	**193.000**	**657.542**	**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)	**193.000**	**657.542**	**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.**	**-152.034**	**-155.415**	**-156.639**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**0**	**0**	**0**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-152.034**	**-155.415**	**-156.639**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**-5.988.133**	**-5.650.057**	**-3.816.847**

ÍNDICE

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El programa de actuación de CNAI para 2026 contempla cuatro 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. Desarrollo e impartición de cursos para alumnos de CNAI.
4. Desarrollo de 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, si bien colabora con otros departamentos en virtud del objeto social establecido en sus Estatutos.

Dentro de los encargos del Departamento de Educación, por encomienda del Servicio de Plurilingüismo, destacan los trabajos dirigidos a la inmersión lingüística en inglés del alumnado de 5º de Primaria en Navarra, conocido como English Week. En 2026 se volverá a desarrollar en su doble vertiente, tanto el Programa “English Week at School”, desarrollado en los centros educativos, como el Programa “English Week residencial”, que se realiza en Senda Viva y el CIL de Lekaroz.

Otro de los encargos es el del servicio del programa de inmersión lingüística “Egonaldiak-Estancias en euskera” para el alumnado de los modelos A, B y D de Educación Primaria y Secundaria de Navarra.

En 2026, además está previsto el encargo de la Dirección General de Formación Profesional del Departamento de Educación. El encargo se dirige al 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.

Destaca también la ejecución prevista como encargos del Servicio Navarro de Empleo, adscrito al Departamento de Derechos Sociales del Gobierno de Navarra. Con el marco de los fondos de Conferencia Sectorial para programas mixtos de formación y empleo, daremos difusión, atención y apoyo a las Escuelas Taller y Talleres de Formación y Empleo que han participado en la convocatoria. Asimismo, desde el mismo departamento se encomienda la prestación del servicio de orientación laboral a personas jóvenes inscritas en el sistema de Garantía Juvenil, financiado con el programa operativo FSE+ de Navarra.

Por último, destaca en las actuaciones previstas para 2026 el servicio de aprendizaje de idiomas que CNAI presta al resto de sociedades públicas pertenecientes a CPEN.

B) INVERSIONES:

Para 2026 tan sólo pequeñas inversión de renovación de equipos que serán financiadas internamente.

C) FINANCIACIÓN:

La sociedad no prevé ningún tipo de financiación para realizar la actividad de 2026.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	5.744.981	3.544.168
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	67.908	78.428
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:

Por Acuerdo de Gobierno de Navarra, de 13 de abril de 2016, a CNAI, se le renovó su condición de Ente Instrumental de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra. Esta renovación implica que al menos el 80% de los ingresos de CNAI deben estar vinculados a decisiones de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Dentro de los ingresos de la compañía, los programas English Week (en sus modalidades “at school” y “residencial”) encargados por el Departamento de Educación, representan un porcentaje importante de la cifra de negocios de la sociedad (42,65%)

El conjunto de los encargos del Departamento de Educación supone el 61,79% del presupuesto para 2026.

El segundo bloque de ingresos proviene de encargos realizados por el Departamento de Derechos Sociales principalmente a través del Servicio Navarro de Empleo suponiendo un 21,56% de los ingresos de CNAI. Los encargos se desarrollan principalmente dentro del área de Formación y Empleo de CNAI, y tiene especial peso el encargo de Garantía Juvenil (11,52% de los ingresos de 2026).

El resto de los ingresos proceden de servicios prestados a empresas públicas y resto de la administración (Turismo y Cohesión Territorial)

Las acciones y medidas para conseguir incrementar los ingresos de la sociedad son:

- Colaboración permanente con el Departamento de Educación para cubrir sus necesidades.
- Prestación de servicios a todos los Departamentos y Organismos del Gobierno de Navarra.
- Prestación de servicios lingüísticos a Empresas Públicas del Gobierno de Navarra.
- Colaboración con centros educativos, APYMAS y Ayuntamientos.
- Potenciación de la programación de actividades.
- Ampliación de acción comercial en toda Navarra.
- Desarrollo de un Plan de trabajo con el entorno y stakeholders.
- Presencia en redes sociales.
- Colaboración con otras instituciones y lanzamiento de nuevos proyectos.
- Potenciación de clases virtuales y tele formación.
- Participación en proyectos europeos.

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.

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:

1. Fortalecer el papel de CNAI como entidad referente en innovación educativa y formativa en el ámbito de la Administración de la Comunidad Foral y sus sociedades públicas.
2. Contribuir a mejorar las competencias de las personas residentes en Navarra.
3. Acreditar las competencias profesionales y promover el desarrollo de la formación para mejorar la empleabilidad de las personas.
4. 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.
5. Investigar e innovar y atraer nuevas metodologías y herramientas formativas.
6. Contribuir a la internacionalización de las empresas desde nuestras distintas áreas de conocimiento.
7. Posicionar a CNAI como entidad de referencia en la formación en competencias digitales.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

1 Aumentar el número de programas, cursos y actividades de idiomas, de formación para el empleo y de capacitación digital.

2 Mantener o aumentar el número de alumnado en los diferentes programas, cursos y actividades.

3 Aumentar las localidades en las que se imparten cursos.

4 Mantener o aumentar el grado de satisfacción del alumnado por la formación recibida y de los clientes por el servicio prestado.

5 Incorporar nuevas metodologías y herramientas en la oferta formativa.

b) Acciones:

1 Poner a disposición del alumnado metodologías, herramientas y medios para la formación para el empleo, capacitación digital y enseñanza de idiomas.

2 Identificar y diseñar acciones formativas en función de necesidades concretas y atendiendo a necesidades sectoriales y territoriales.

3 Colaborar con centros educativos, APYMAS, ayuntamientos de diferentes localidades y otros organismos e instituciones.

4 Desarrollar una mejora continua de los materiales pedagógicos.

5 Mejorar los programas adaptándolos a nuevos enfoques.

6 Ampliar la acción comercial a toda Navarra.

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**160.427**	**157.901**	**138.187**
	I. Inmovilizado intangible.	**47.701**	**40.858**	**34.015**
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	47.701	40.858	34.015
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**111.226**	**115.543**	**102.672**
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	111.226	115.543	102.672
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	**1.706.014**	**1.113.287**	**675.688**
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.	**1.326.912**	**1.008.745**	**480.450**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.228.615	900.136	364.259
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	36.297	40.700	37.763
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.	62.000	67.909	78.428
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**	**145**	**145**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	145	145	145
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**	**17.823**	**17.823**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**361.134**	**86.574**	**177.270**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	361.134	86.574	177.270
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**1.866.441**	**1.271.188**	**813.875**

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**175.612**	**252.828**	**292.240**
	A.1) Fondos propios.	**175.612**	**252.828**	**292.240**
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.**	**85.726**	**85.727**	**85.727**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-559.883**	**-529.391**	**-493.704**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**605.000**	**605.000**	**605.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**-16.231**	**30.492**	**34.217**
(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	**1.690.829**	**1.018.360**	**521.635**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**29.381**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	29.381		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**157.767**	**27.370**	**6.598**
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.	157.767	27.370	6.598
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.**	**555.402**	**50.664**	**21.143**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**939.087**	**931.135**	**484.703**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
41	3. Acreedores varios.	805.996	737.055	307.592
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	-905	-1.100	-1.000
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	133.996	195.180	178.111
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)	**1.866.441**	**1.271.188**	**813.875**

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**5.697.697**	**6.481.382**	**4.419.417**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	5.697.697	6.481.382	4.419.417
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.	**-3.346.324**	**-3.060.096**	**-1.277.059**
(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.	-3.346.324	-3.060.096	-1.277.059
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**62.000**	**67.909**	**78.428**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	62.000	67.909	78.428
	6. Gastos de personal.	**-2.193.590**	**-3.164.612**	**-2.887.878**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.699.393	-2.405.001	-2.194.692
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-494.197	-759.611	-693.186
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-215.227**	**-245.519**	**-259.102**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-215.086	-245.519	-259.102
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-141	0	0
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	0		
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-23.699**	**-29.714**	**-29.714**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-7.003	-8.593	-8.593
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-16.696	-21.121	-21.121
(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.**	**19.320**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-505**	**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	-505	0	
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-328**	**49.350**	**44.092**
	12. Ingresos financieros.	**782**	**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.	782	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.	782		
	13. Gastos financieros.	**-16.685**	**-18.858**	**-9.875**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-16.685	-18.858	-9.875
(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).	**-15.903**	**-18.858**	**-9.875**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**-16.231**	**30.492**	**34.217**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**-16.231**	**30.492**	**34.217**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**-16.231**	**30.492**	**34.217**
2. Ajustes del resultado.	**35.854**	**40.191**	**39.589**
a) Amortización del inmovilizado (+).	23.699	29.714	29.714
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	-3.748	-8.381	
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-782		
h) Gastos financieros (+).	16.685	18.858	9.875
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-506.199**	**200.803**	**36.765**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-892.726	318.167	528.295
c) Otros activos corrientes (+/-).	0	0	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	296.915	11.850	-470.858
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	89.612	-129.214	-20.672
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-15.903**	**-18.858**	**-9.875**
a) Pagos de intereses (-).	-16.685	-18.858	-9.875
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	782		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**-502.479**	**252.628**	**100.696**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-43.819**	**-27.188**	**-10.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-302		
c) Inmovilizado material.	-43.517	-27.188	-10.000
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)	**-43.819**	**-27.188**	**-10.000**
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.	**500.000**	**-500.000**	**0**
a) Emisión	**500.000**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	500.000		
4. Otras deudas (+).	0	0	0
b) Devolución y amortización de	**0**	**-500.000**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		-500.000	
4. Otras deudas (-).	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)	**500.000**	**-500.000**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-46.298**	**-274.560**	**90.696**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	407.432	361.134	86.574
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	361.134	86.574	177.270

CENTRO NAVARRO DE APRENDIZAJE INTEGRAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**-16.231**	**30.492**	**34.217**
	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)	**-16.231**	**30.492**	**34.217**

ÍNDICE

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El Programa de actuación de NASERTIC para 2025 está enmarcando en el Plan Estratégico 2024-2027, aprobado por el Consejo de Administración en junio de 2024. Este plan estableció la visión de la compañía como socio referente en infraestructuras tecnológicas y servicios transversales, y como agente facilitador de proyectos estratégicos que están contribuyendo al desarrollo sostenible de Navarra. La estrategia está fundamentada en generar valor a través de la innovación, el conocimiento y la tecnología, con una orientación clara hacia el servicio público, la colaboración y el impulso de ecosistemas que están integrando a administraciones, empresas y ciudadanía.

Durante el año 2025 NASERTIC está afrontando un escenario con menor presencia de proyectos financiados por los fondos Next Generation EU y con un retorno a las reglas de control de déficit para las administraciones públicas. Aun así, se están manteniendo en funcionamiento iniciativas de gran relevancia como el Navarra Cybersecurity Center (Ciberreg), Quantum Spain o Spain Living Lab, además de la mayoría de los proyectos de I+D+i ya en marcha. El contexto está exigiendo una planificación cuidadosa, ya que en 2026 está previsto que estén finalizando gran parte de los proyectos asociados a estos fondos europeos, lo que supondrá un ajuste en las fuentes de financiación y la necesidad de reforzar la sostenibilidad de las actuaciones con recursos propios y nuevas vías de colaboración.

En este marco, las actuaciones de 2025 están orientadas a consolidar servicios existentes, culminar inversiones iniciadas y abrir nuevas líneas de trabajo en áreas estratégicas. NASERTIC está impulsando proyectos que están reforzando la transformación digital y la innovación. En este sentido, el Centro VIDAAS se está perfilando como uno de los hitos más destacados. Concebido como un espacio para el emprendimiento y la innovación aplicada a la autonomía personal, el centro está desempeñando un papel clave en Navarra. Junto a él, el Polo de Innovación Digital IRIS está consolidando su papel como motor tecnológico y de colaboración público-privada, acogiendo jornadas, visitas y actividades que están acercando la inteligencia artificial, la biología sintética, la supercomputación y otras tecnologías emergentes a los agentes del territorio. Al mismo tiempo, NASERTIC está liderando la creación del nuevo Centro de Innovación Territorial (CIT) de Navarra, que tendrá dos sedes —una en Sangüesa, centrada en innovación

tecnológica e industrial, y otra en Tierra Estella, con foco en innovación social— y que está siendo gestionado conjuntamente con Nasuvinsa-Lursarea dentro de la RedCIT, una red nacional impulsada por el Gobierno de España. El CIT se está constituyendo como un espacio práctico de apoyo a las comarcas en lucha contra la despoblación, promoviendo proyectos colaborativos que están mejorando la competitividad del tejido socioeconómico, dinamizando el territorio mediante acceso a tecnología, formación y asesoramiento, y fortaleciendo la cohesión territorial a través de la innovación local, pública y empresarial.

La atención a la ciudadanía está siendo otro eje central. La red de Oficinas de Atención Ciudadana (OAC) y el servicio 012 están manteniendo su integración y mejora para ofrecer un modelo más cercano y eficiente. En paralelo, la Oficina Móvil, puesta en marcha en marzo de 2025, impulsa la prestación de servicio en zonas rurales, acercando la administración a los municipios menos poblados y contribuyendo a la cohesión territorial.

Paralelamente, NASERTIC destinará 900 000 € durante el próximo año para seguir mejorando la infraestructura de telecomunicaciones. Por un lado, en 50 localidades situadas entre Leitza y Oronoz se mejorará la disponibilidad de los servicios de telecomunicaciones que presta el Gobierno de Navarra gracias a una inversión para completar el trazado de la red de fibra óptica en esa zona. Esta actuación permitirá asimismo aumentar la velocidad y calidad de los servicios tanto de telefonía como de acceso a internet en más de 120 sedes corporativas a través de las cuales Gobierno de Navarra presta servicios a la ciudadanía (Centros de Salud, consultorios, colegios, institutos, bibliotecas, etc.), todas ellas ubicadas en torno a los ejes viarios A-15, NA-170, N121A y N121B. Además del despliegue de fibra óptica, NASERTIC modernizará tres Centros de Telecomunicaciones repartidos por la geografía foral. Los trabajos, que se van a acometer en los Centros de Zubieta, Olagüe y Zubiri, se centran en el acondicionamiento eléctrico y suministro e instalación de sistemas de respaldo de energía con el fin de implantar mejoras para seguir garantizando la continuidad de los servicios de telecomunicaciones prestados por Gobierno de Navarra y avanzar en la prestación de servicios a la ciudadanía.

En el ámbito del impulso del voluntariado del Gobierno de Navarra, NASERTIC está jugando un papel clave. La reciente aprobación de la nueva Ley de Voluntariado de Navarra, adaptada a modalidades digitales y corporativas, y el fortalecimiento de herramientas como la plataforma Navarra+Voluntaria se están complementando con eventos de gran visibilidad, como el Congreso Nacional y la Fiesta del Voluntariado previstos para noviembre. Estos actos están reforzando la cultura participativa en la Comunidad Foral y están consolidando a Navarra como referencia en este campo.

Las infraestructuras tecnológicas se están reforzando de manera significativa. La ampliación del Centro de Procesamiento de Datos, que está duplicando su capacidad y mejorando su eficiencia energética, junto con la operación del clúster de supercomputación Urederra, incorporado al mapa de Infraestructuras Científicas y

Técnicas Singulares, está permitiendo ofrecer servicios de alto rendimiento a empresas, universidades y administraciones.

Del mismo modo, la Estrategia de Medicina Personalizada y el Centro de Secuenciación Masiva están situando a NASERTIC en una posición de liderazgo gracias a su participación en la red nacional IMPaCT-Genómica, configurada junto con el Centro Nacional de Análisis Genómico (Barcelona) y la Fundación Pública Galega de Medicina Xenómica (Santiago de Compostela). Desde esta alianza, NASERTIC-Navarrabiomed ha contribuido de forma decisiva a dar apoyo diagnóstico a más de 3.000 pacientes con enfermedades raras y cáncer, realizando en Navarra 1.100 secuenciaciones completas de genoma que han permitido avanzar en diagnósticos complejos y abrir la puerta a tratamientos más precisos. En la nueva fase, IMPaCT-Genómica 2, NASERTIC está reforzando su papel estratégico para acelerar la tasa de diagnósticos y promover la investigación de nuevas terapias.

En conjunto, el Programa de Actuación de 2025 está reflejando una coherencia plena con los objetivos del Plan Estratégico: fomentar la innovación, consolidar servicios avanzados, fortalecer la colaboración público-privada y garantizar la proximidad de la administración a la ciudadanía. Proyectos como el Centro VIDAAS, el Polo IRIS, la mejora de infraestructuras críticas, el impulso al voluntariado y la atención personalizada están respondiendo a las necesidades actuales y anticipando las demandas de una sociedad en transformación. NASERTIC está afrontando el año con una hoja de ruta clara, equilibrando la consolidación de lo ya logrado con la apertura de nuevas oportunidades que están reforzando su papel como motor tecnológico y social de Navarra, y está preparándose para un 2026 en el que la finalización de muchos fondos europeos estará obligando a optimizar recursos y maximizar el impacto de cada proyecto.

B) INVERSIONES:

INVERSIONES	CIERRRE 31/12/2024	PREVISIÓN 31/12/2025	PRESUPUESTO 31/12/2026
Mainframe hardware			1.447.920
Mainframe software			2.798.192
Equipamiento Polo Innovación Navarra	4.925.764		
Ampliación capacidad de cómputo ICTS RES	527.782	226.144	
Ampliación capacidad de almacenamiento ICTS RES		90.000	
Conexión de CTs por fibra óptica	402.204	655.000	0
Mejora resiliencia infraestructuras telecomunicaciones		200.000	700.000
Secuenciador	1.065.101		
Oficina móvil de atención - participación ciudadana		786.593	
Equipamiento laboratorio	22.063	100.000	100.000
Mobiliario	131.649	33.500	
Instalaciones y equipos		351.500	400.000
Equipamiento HPC / Secuenciación		55.000	140.000
Equipos proceso de información	84.052	60.000	60.000
Elementos de transporte		100.000	
TOTAL	**7.158.615**	**2.657.737**	**5.646.112**

C) FINANCIACIÓN:

Las inversiones correspondientes al "Mainframe" previstas para 1 de enero de 2026 se ejecutan mediante un contrato con IBM a varios años (previsiblemente 4 años) que incluye arrendamiento financiero del hardware, adquisición y arrendamiento operativo de software y mantenimiento.
El resto de las inversiones del 2026 se financian con recursos propios de NASERTIC.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	20.409.930	15.715.285
Subvenciones Explotación GdN	424.348	56.495
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	440.000	560.000
Subvenciones Explotación Otros	1.647.188	1.165.584
Subvenciones Capital Otros	90.000	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:

En los presupuestos del ejercicio 2026, y con la información que tenemos en este momento, se contempla una disminución de ingresos de 4 millones de euros respecto de la previsión de cierre de 2025. Esta disminución se debe principalmente a la finalización de los encargos financiados con fondos MRR relacionados con Turismo (Camino de Santiago, Observatorio Turismo, Hub Turismo, Spain Living Lab) por un importe de 3 millones de euros y a la finalización de las obras de ampliación del CPD de calle Orkoien por un importe cercano al millón de euros.
Respecto a las subvenciones de explotación, se prevé en 2026 un descenso de 0,7 millones de euros debido principalmente a la finalización de la subvención de proyectos estratégicos 2023-2025 del Gobierno de Navarra y a la disminución de fondos del proyecto RETECH-CIBERREG, que finaliza en 2026.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

NASERTIC en el año 2026 va a orientar sus objetivos estratégicos a reforzar su papel como socio tecnológico de referencia en Navarra, garantizando la continuidad de servicios críticos, promoviendo la innovación aplicada y contribuyendo a la cohesión territorial y social.

Infraestructuras tecnológicas y digitalización

- Consolidar a NASERTIC como referente en la gestión de infraestructuras tecnológicas y en la adopción de soluciones de nube pública para administraciones, empresas públicas y centros tecnológicos, reforzando la resiliencia y eficiencia del sector público.
- Acompañar a la Dirección General de Telecomunicaciones y Digitalización y al Gobierno de Navarra en su proceso de modernización digital, aportando conocimiento, experiencia y soluciones que aceleren la transformación.
- Extender servicios en colaboración con agentes privados en toda la geografía navarra, contribuyendo a la vertebración territorial mediante una conectividad equitativa y sostenible.

Innovación y especialización tecnológica

- Fortalecer el liderazgo de Navarra en innovación tecnológica a través de proyectos y alianzas estratégicas en áreas como HPC, inteligencia artificial, IoT y biología sintética.
- Consolidar el Polo de Innovación Digital IRIS como motor tecnológico y espacio de colaboración público-privada, gestionando sus infraestructuras y dinamizando sus áreas de especialización.
- Dinamizar la Estrategia de Medicina Personalizada y la participación de Navarra en redes nacionales y europeas, ampliando las capacidades de secuenciación genómica y aplicándolas a la salud, la agricultura y la ganadería.
- Impulsar proyectos innovadores que mejoren los servicios públicos y la calidad de vida de la ciudadanía, fomentando la participación de empresas navarras y la transferencia de conocimiento.

Ciudadanía e innovación social

- Posicionar a NASERTIC como referente en innovación social con el desarrollo del Centro VIDAAS, generando soluciones aplicadas a la autonomía personal, el envejecimiento activo y la inclusión social.
- Incentivar la relación directa con la ciudadanía a través de múltiples canales, oficinas y proyectos, garantizando un modelo de atención cercano, inclusivo y eficiente.
- Convertir a Navarra en región líder en voluntariado, impulsando plataformas digitales y eventos de referencia que fortalezcan la cultura participativa y solidaria.
- Promover la cohesión territorial mediante proyectos como el Centro de Innovación Territorial (CIT), facilitando la innovación social y económica en las comarcas menos pobladas.

Financiación y sostenibilidad

- Asegurar la sostenibilidad financiera de los proyectos estratégicos mediante la captación de fondos europeos, estatales y regionales, así como a través de nuevas fórmulas de colaboración público-privada.
- Orientar la cartera de proyectos hacia áreas con alto retorno estratégico para Navarra, maximizando el impacto económico, social y medioambiental de cada inversión.

Personas, organización y cultura interna

- Reforzar las competencias técnicas y transversales del equipo humano de NASERTIC, mediante formación especializada, proyectos piloto y una relación fluida con proveedores y aliados tecnológicos.
- Optimizar los procedimientos y herramientas de gestión apoyándose en sistemas de aseguramiento de la calidad modernos y adaptados a la realidad de la empresa.
- Fomentar una cultura organizacional basada en la confianza, la participación y la retroalimentación continua, consolidando a NASERTIC como un lugar de trabajo atractivo y con propósito.
- Impulsar los valores de transparencia, colaboración y servicio público en todas las actuaciones, fortaleciendo el vínculo con la ciudadanía y con el ecosistema de agentes de innovación.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

En concreto para el año 2026, tenemos previsto:

1. Consolidar la posición del Centro de Secuenciación como nodo de referencia nacional e internacional, ampliando su actividad más allá de la medicina personalizada hacia la genómica aplicada a salud pública, agricultura y ganadería.
2. Escalar los servicios en biología sintética, impulsando proyectos colaborativos con universidades, empresas y centros tecnológicos de Navarra, y generando primeras aplicaciones con impacto en el tejido productivo.
3. Implantar de manera efectiva el catálogo de servicios TIC para las administraciones locales, logrando una adopción generalizada en los municipios navarros y reforzando la estrategia de digitalización municipal.
4. Ampliar la capacidad del centro de supercomputación Urederra con nuevas arquitecturas de alto rendimiento (GPUs y aceleradores especializados), orientadas a IA, simulación y análisis de datos masivos.
5. Facilitar la incorporación de casos de uso prácticos en computación cuántica, promoviendo proyectos piloto en colaboración con agentes navarros de investigación, industria y administración.
6. Desplegar nuevos modelos de interacción digital con la ciudadanía, consolidando la oficina móvil y extendiendo servicios de atención digital personalizada en todo el territorio.
7. Optimizar el trabajo colaborativo y la gestión del conocimiento en la organización, con una mayor integración de herramientas digitales, metodologías ágiles y cultura de innovación interna.
8. Avanzar en la excelencia empresarial mediante el Sistema de Gestión EFQM 2020, alcanzando un nivel de madurez que permita a NASERTIC posicionarse como referente de calidad y sostenibilidad en el sector público empresarial.
9. Reforzar la sostenibilidad financiera y la diversificación de ingresos, incrementando la participación en proyectos europeos competitivos y explorando nuevas fórmulas de colaboración público-privada.
10. Impulsar la innovación social a través del Centro VIDAAS y el CIT, generando proyectos que mejoren la autonomía personal, la cohesión territorial y la participación ciudadana.

b) Acciones:

Entre las acciones concretas previstas para 2026 para la consecución de los objetivos estarían:

Ciudadanía, organización y gestión interna

- Extender las nuevas formas de interacción y atención a la ciudadanía, consolidando la Oficina Móvil y ampliando los servicios digitales personalizados a municipios medianos y pequeños.
- Optimizar el uso de herramientas de trabajo colaborativo, con formación avanzada, integración de metodologías ágiles y despliegue de analítica de uso para medir productividad.
- Avanzar en el Sistema de Gestión basado en EFQM 2020, realizando una autoevaluación global y preparando a la organización para obtener un reconocimiento externo de excelencia.
- Reforzar la comunicación y cultura empresarial, implantando un sistema estable de feedback continuo y buenas prácticas derivadas de las conversaciones de desarrollo.

Innovación tecnológica y especialización

- Consolidar proyectos de secuenciación genómica, asegurando resultados aplicados a salud, agricultura y ganadería.
- Implementar la nueva estrategia de biología sintética, lanzando al menos dos proyectos piloto en colaboración con universidades y empresas navarras.
- Generalizar la prestación del catálogo de servicios TIC para administraciones locales,
- Incrementar la oferta de servicios de computación basados en GPUs, incluyendo simulaciones complejas, IA y análisis de datos masivos para empresas y centros tecnológicos.
- Desarrollar casos de uso prácticos en computación cuántica, mediante la participación en proyectos piloto y la transferencia de conocimiento a agentes navarros.

Innovación social y cohesión territorial

- Impulsar el Centro VIDAAS como referente en innovación social, poniendo en marcha proyectos vinculados a la autonomía personal y al envejecimiento activo.
- Fortalecer el papel de Navarra en el voluntariado, organizando campañas y eventos presenciales que consoliden la participación ciudadana.

- Desplegar proyectos del CIT en Sangüesa y Tierra Estella, centrados en innovación tecnológica e innovación social respectivamente, como apoyo a la cohesión territorial.

Personas, cultura y organización

- Mejorar el clima laboral de la organización, fomentando entornos de trabajo basados en la confianza, la comunicación transparente y la participación activa de todas las personas.
- Actualizar y optimizar los espacios físicos de trabajo, creando entornos más flexibles, colaborativos y sostenibles que favorezcan tanto la eficiencia como el bienestar de los equipos.
- Fortalecer la cultura corporativa de NASERTIC, consolidando valores compartidos de servicio público, innovación, transparencia y colaboración, e impulsando prácticas que refuercen la identidad y el sentido de pertenencia.
- Potenciar el desarrollo de competencias técnicas y transversales, asegurando itinerarios de formación continua alineados con las tendencias de mercado y con los proyectos estratégicos de la empresa.

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**12.646.792**	**11.894.415**	**14.154.670**
	I. Inmovilizado intangible.	**699.547**	**0**	**2.098.644**
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	699.547	0	2.098.644
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**11.947.065**	**11.894.235**	**12.055.846**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	727.994	691.728	655.462
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	10.390.114	11.202.507	11.400.384
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	828.957	0	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	**14.667.004**	**11.482.443**	**11.044.374**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**217.975**	**176.402**	**139.570**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	217.975	176.402	139.570
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.	**3.135.473**	**3.324.661**	**3.382.910**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	330.139	342.369	363.487
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	1.949.094	2.126.527	2.163.658
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.			
460, 544	4. Personal.	475	0	0
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	855.765	855.765	855.765
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.	**5.257.015**	**2.221.025**	**2.221.025**
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.	5.257.015	2.221.025	2.221.025
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**6.056.541**	**5.760.355**	**5.300.869**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	6.056.541	5.760.355	5.300.869
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**27.313.796**	**23.376.858**	**25.199.044**

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**18.061.787**	**18.233.795**	**18.111.783**
	A.1) Fondos propios.	**13.746.530**	**14.525.619**	**15.232.824**
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.**	**6.286.061**	**7.308.657**	**8.087.747**
(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**	**1.022.596**	**779.089**	**707.204**
(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.**	**4.315.257**	**3.708.176**	**2.878.959**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**1.677.888**	**1.442.068**	**3.242.651**
	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**	**2.123.056**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.			
1625, 174	3. Acreedores por arrendamiento financiero.	0	0	723.960
176	4. Derivados.			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Otros pasivos financieros.	0	0	1.399.096
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.**	**1.677.888**	**1.442.068**	**1.119.595**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**7.574.121**	**3.700.995**	**3.844.610**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**36.854**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal		0	0
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	36.854	0	0
	III. Deudas a corto plazo.	**2.804.764**	**0**	**1.061.528**
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	0	361.980
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.	2.442.784	0	699.548
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.	**3.622.848**	**3.700.995**	**2.783.082**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.821.906	2.890.280	1.988.450
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	11.022	11.885	12.610
41	3. Acreedores varios.	384.256	232.485	227.542
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	0	0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	90.370	194.895	183.030
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	315.294	371.450	371.450
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**1.109.655**		
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**27.313.796**	**23.376.858**	**25.199.044**

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**26.261.588**	**27.458.321**	**23.204.644**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	26.261.588	27.458.321	23.204.644
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.	**-15.229.303**	**-15.638.308**	**-10.731.301**
(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.	-2.635.004	-2.132.445	-1.687.197
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-12.594.299	-13.505.863	-9.044.104
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**1.144.068**	**2.521.536**	**1.792.279**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	10.312	10.000	10.200
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	1.133.756	2.511.536	1.782.079
	6. Gastos de personal.	**-7.475.339**	**-8.700.000**	**-8.800.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-5.726.025	-6.600.000	-6.685.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.749.314	-2.100.000	-2.115.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-1.752.978**	**-2.320.778**	**-2.216.171**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-1.676.325	-2.252.051	-2.204.171
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-66.004	-68.727	-12.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-10.649	0	0
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.992.712**	**-3.410.114**	**-3.385.857**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-702.286	-699.547	-699.548
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-1.290.426	-2.710.567	-2.686.309
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**48.001**	**1.078.197**	**1.151.690**
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)	**1.003.325**	**988.854**	**1.015.284**
	12. Ingresos financieros.	**251.770**	**15.000**	**2.000**
	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.	251.770	15.000	2.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	251.770	15.000	2.000
	13. Gastos financieros.	**-70.939**	**-29.870**	**-127.050**
(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.	-70.939	-29.870	-127.050
(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).	**180.831**	**-14.870**	**-125.050**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**1.184.156**	**973.984**	**890.234**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-161.560**	**-194.895**	**-183.030**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**1.022.596**	**779.089**	**707.204**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**1.184.156**	**973.984**	**890.234**
2. Ajustes del resultado.	**1.763.340**	**2.346.787**	**2.359.217**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.992.172	3.410.114	3.385.857
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)	-48.001	-1.078.197	-1.151.690
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-251.770	-15.000	-2.000
h) Gastos financieros (+).	70.939	29.870	127.050
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-462.842**	**-1.215.977**	**122.197**
a) Existencias (+/-).	16.843	41.573	36.832
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-498.297	-189.188	-58.249
c) Otros activos corrientes (+/-).	307.128	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	478.716	78.147	-917.914
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-767.232	-1.146.509	1.061.528
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-2.432**	**-209.765**	**-308.080**
a) Pagos de intereses (-).	-70.939	-29.870	-127.050
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	230.067	15.000	2.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-161.560	-194.895	-183.030
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**2.482.222**	**1.895.029**	**3.063.568**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-5.471.356**	**-4.400.973**	**-2.461.526**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	-5.471.356	-4.400.973	-2.461.526
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**1.509.931**	**3.035.990**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	1.509.931	3.035.990	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-3.961.425**	**-1.364.983**	**-2.461.526**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**5.453.545**	**235.296**	**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 (+).	5.453.545	235.296	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)	**4.392.017**	**-826.232**	**-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)	**2.912.814**	**-296.186**	**-459.486**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.143.187	6.056.541	5.760.355
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	6.056.001	5.760.355	5.300.869

NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGÍAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**1.022.596**	**779.089**	**707.204**
	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.**	**5.453.545**	**235.296**	
(85), 95	**IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.**	**0**	**0**	**0**
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	**V. Efecto impositivo.**	**-1.526.993**	**-65.883**	
	B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)	**3.926.552**	**169.413**	**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**	**-1.078.196**	**-1.151.690**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**	**13.440**	**301.895**	**322.473**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-34.561**	**-776.301**	**-829.217**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**4.914.587**	**172.201**	**-122.013**

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

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 2026, el 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, encarga 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 e Infraestructuras, 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 y otros trabajos encargados tanto por el Servicio de Ordenación Industrial, Infraestructuras Energéticas y Minas como por el Servicio de Fomento de la Industria.

- Con la Dirección General de Transicion Energética y Digital, I+D+I Empresarial y Emprendimiento, se prestan servicios en la gestión de ayudas tanto del Servicio de Planificación, Digitalización e I+D+I Empresarial como del Servicio de Transición Energética.

B) INVERSIONES:

- CEIN se va a instalar a finales de 2025 en la planta tercera del Polo de Innovación Iris, centro éste ubicado en el Edificio de " El Sario" y que concentra todo el conocimiento de la región en materia de innovación y digitalización. Para su instalación, CEIN cuenta en los Presupuestos Generales del Gobierno de Navarra de 2025, con una partida de inversiones para la adquisición de mobiliario por importe de 100.323 euros.

- Adicionalmente se va dotar en 2025 otra nueva partida para ejecutar inversiones estructurales en el edificio donde se ubica CEIN en Noain por importe de 170.000 euros. El plazo e importe previsto para la ejecución de estas inversiones es de 60.000 euros en 2025 y 110.000 en 2026.

- Además, en 2026 se realizarán inversiones financiadas por el circulante generado por CEIN por importe de importe de 50.000 euros.

C) FINANCIACIÓN:

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	2.989.428	3.155.093
Subvenciones Explotación GdN	2.980.146	1.472.659
Subvenciones Capital GdN	160.323	110.000
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	453.374	254.649
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:

	PRESUPUESTO 2026
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	**3.435.797**
Encargo SNE	304.543
Encargo DG Energía, I+D+i Empresarial y Emprendimiento	1.400.253
Encargo DG Energía, I+D+i Empresarial y Emprendimiento Comunicación	132.962
Encargo DG Energía, I+D+i Empresarial y Emprendimiento MRR	244.924
Encargo DG Fomento Empresarial	739.372
Encargo Serv. Proyección Internacional: Gestión Ayudas + Planes Pais	138.545
Encargo Dpto Universidad, Innovación y Transformación Digital, Servicio Innovación.	123.262
Encargo Dpto Universidad, Innovación y Transformación Digital, Servicio Innovación. COMUNICACIÓN	71.231
Encargo Comercio	0
Facturación Gemelos Digitales	0
Facturación a terceros por prestación de servicios (Empresas del Vivero, Centro de Negocios y alquileres)	280.704
SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN	**1.727.308**
Convenio DG Energía, I+D+i y Emprendimiento (Noain-oficina de Pamplona-Incibe)	1.316.000
Transferencia DG Energía, i+d+I Empresarial y Emprendimiento Inversiones	1.659
RETECH	0
INCIBE	139.649
Convenio DG Innovación Dpto Universidad, Innovación y Transformación Digital: DG Innovación	155.000
Proyecto Europeo Agro Food Scaleup	0
IRIS	0
Convenio con el Ayuntamiento Pamplona para la oficina Pamplona	115.000

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:

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

2. Fomentar la innovación en los proyectos y empresas innovadoras.

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

4. 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.

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

6. 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:

a) Empresas creadas en 2026: 105 empresas
b) Ratio de conversión proyectos atendidos/empresas creadas: 22,34% de creación de empresas.
c) Empresas instaladas en los Viveros CEIN: 50.
d) Crecimiento del empleo generado por empresas instaladas: 20%.
e) Proyectos surgidos de las actividades de fomento: 80.

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 DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**286.793**	**416.311**	**449.049**
	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	**286.296**	**415.814**	**448.552**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	9.612	4.806	0
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	276.684	411.008	448.552
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	**2.580.560**	**2.156.310**	**2.050.956**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**330**	**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	330	0	0
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**799.826**	**921.310**	**650.956**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	224.631	405.273	339.013
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	58.735	64.788	53.334
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	516.460	451.249	258.609
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.	**1.780.404**	**1.235.000**	**1.400.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	1.780.404	1.235.000	1.400.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**2.867.353**	**2.572.621**	**2.500.005**

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**1.580.199**	**1.914.387**	**1.996.324**
	A.1) Fondos propios.	**1.570.707**	**1.749.378**	**1.758.595**
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.**	**112.754**	**119.017**	**136.884**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**-3.142.635**	**-3.086.265**	**-2.925.461**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**2.868.480**	**2.868.480**	**2.868.480**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**62.633**	**178.671**	**9.217**
(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.**	**9.492**	**165.009**	**237.729**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**27.696**	**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.	**27.696**	**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.	27.696	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	**1.259.458**	**636.234**	**481.681**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**16.361**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	16.361		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			
	III. Deudas a corto plazo.	**35.605**	**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.	35.605	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.	**1.207.492**	**621.234**	**466.681**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	268.678	296.499	158.735
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	40.514	38.083	38.465
41	3. Acreedores varios.	0	0	0
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.	898.300	286.652	269.481
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**		
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**2.867.353**	**2.572.621**	**2.500.005**

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**2.960.952**	**3.472.417**	**3.435.797**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	2.960.952	3.472.417	3.435.797
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.	**-873.006**	**-1.986.825**	**-669.474**
(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.	-873.006	-1.986.825	-669.474
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**2.204.612**	**3.445.814**	**1.727.308**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	16.414	12.294	0
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	2.188.198	3.433.520	1.727.308
	6. Gastos de personal.	**-3.288.562**	**-3.811.178**	**-3.599.589**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.503.187	-2.867.419	-2.690.193
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-785.375	-943.759	-909.396
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-851.155**	**-855.558**	**-794.843**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-819.842	-839.590	-787.159
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-7.357	-7.684	-7.684
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-4.163	0	0
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-19.793	-8.284	
	8. Amortización de inmovilizado.	**-82.671**	**-90.805**	**-127.262**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible			
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-82.671	-90.805	-127.262
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**4.806**	**4.806**	**37.280**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**		
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**661**	**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	661		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**75.637**	**178.671**	**9.217**
	12. Ingresos financieros.	**5**	**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.	5	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.	5		
	13. Gastos financieros.	**-13.009**	**0**	**0**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-13.009		
(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).	**-13.004**	**0**	**0**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**62.633**	**178.671**	**9.217**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**62.633**	**178.671**	**9.217**

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**62.633**	**178.671**	**9.217**
2. Ajustes del resultado.	**94.371**	**85.999**	**89.982**
a) Amortización del inmovilizado (+).	82.671	90.805	127.262
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	4.163		
d) Imputación de subvenciones (-)	-4.806	-4.806	-37.280
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	-661		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-5		
h) Gastos financieros (+).	13.009		
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**597.885**	**-803.113**	**51.013**
a) Existencias (+/-).	-330	330	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-20.068	-180.219	205.566
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	629.791	-586.258	-154.553
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-11.508	-36.966	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**69.577**	**53.039**	**64.788**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	5		
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	57.818	58.735	64.788
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	11.754	-5.696	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**824.466**	**-485.404**	**215.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-56.380**	**-220.323**	**-160.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	-56.380	-220.323	-160.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**661**	**0**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	661		
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)	**-55.719**	**-220.323**	**-160.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**0**	**160.323**	**110.000**
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 (+).		160.323	110.000
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**	**160.323**	**110.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**768.747**	**-545.404**	**165.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	1.011.657	1.780.404	1.235.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.780.404	1.235.000	1.400.000

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**62.633**	**178.671**	**9.217**
	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**	**160.323**	**110.000**
(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**	**160.323**	**110.000**
	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**	**-37.280**
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**	**-37.280**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**57.827**	**334.188**	**81.937**

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El ejercicio 2025 es ya el noveno 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.

B) INVERSIONES:

Las inversiones previstas para 2026 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 2026 no se prevé que existan necesidades de financiación ajena, ni para inversiones ni para circulante.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	213.000	286.000
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:

A nivel global los ingresos previstos para 2026 son levemente superiores a los previstos al cierre de 2025. En las ventas por la actividad propia de Trabajos Catastrales el incremento más significativo se prevé en el área de GIS Nacional Aguas, por proyectos adjudicados relacionados con los PERTE de Aguas, y con plazo de ejecución, hasta mediados de 2026.
Tanto en 2025 como en 2026 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 2026, se trabajará con los objetivos estratégicos establecidos en el Plan Director para la legislatura 2024-2027, aprobados por el Consejo de Administración. Los objetivos estratégicos son los siguientes:

1. Garantizar la viabilidad y la estabilidad económica

Este objetivo del Plan Estratégico especifica que la viabilidad económica y el crecimiento sostenible son aspectos clave para nuestra empresa como sociedad del sector público de Navarra. En este sentido, 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.

2. Promover un desarrollo continuo del porfolio y fomentar las especializaciones

Las soluciones que ofrecemos al mercado son la base sobre la que se sustenta nuestra capacidad de competir. En un mercado en continua evolución, donde la ventana de oportunidad para las novedades tecnológicas y nuevas plataformas es cada vez más pequeña, la capacidad de desarrollar de forma continua soluciones diferenciales y de valor añadido es un aspecto básico para el negocio. En este sentido, es fundamental contar con una estrategia de evolución continua del porfolio de servicios ofrecidos al mercado en cada una de sus etapas de desarrollo, sin olvidar la necesidad de especializarse en aquellas acciones en las que realmente podamos ser diferenciales.

3. Evolucionar la función de desarrollo de negocio

Este objetivo se centra en fortalecer nuestras capacidades de desarrollo de negocio mediante la identificación y explotación de nuevas oportunidades de mercado, la mejora de nuestras estrategias de ventas y marketing, y la optimización de nuestras relaciones con los clientes. Nos enfocaremos en la innovación continua, la adaptación a las tendencias del mercado y la expansión de nuestra presencia tanto a nivel nacional como internacional. Además, promoveremos la colaboración interdepartamental para asegurar que nuestras iniciativas de desarrollo de negocio estén alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa y respondan a las necesidades del mercado.

4. Promover la transformación operacional

Queremos promover actuaciones efectivas de transformación que nos permitan desarrollar capacidades operacionales competitivas, eficientes y seguras. Nos enfocaremos en mejorar los modelos de trabajo, el desarrollo y el 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.

5. Garantizar el desarrollo de nuestro modelo de gobernanza y organización

En la última legislatura se hizo un esfuerzo significativo para adaptar el modelo de gobernanza y organización a la realidad de una empresa de mercado. Este modelo ha proporcionado la estabilidad necesaria para la nueva etapa de Tracasa Global, enfocándonos mucho más hacia una empresa de mercado, con una estructura más ágil, focalizada y fluida. En esta nueva legislatura, nuestro objetivo es continuar mejorando y adaptando el modelo de gobernanza y organización, asegurando que sea sostenible ante cambios y nuevos desafíos en el mercado.

6. Favorecer la transformación de nuestros servicios corporativos

En Tracasa Global, la transformación y mejora continua de los servicios corporativos son esenciales para mantener la eficiencia y la agilidad en nuestras operaciones. Este objetivo pretende la mejora continua en nuestros servicios corporativos, aprovechando mejoras potenciales en los procesos, la digitalización de actividades, la toma de decisiones, la colaboración y la optimización de costes. Este objetivo es de especial relevancia en situaciones donde debemos ajustar nuestros servicios corporativos a nuevas necesidades

del mercado y de cara a cambios en la normativa y legislación relevante para la empresa.

7. **Impulsar el conocimiento y el talento de nuestra plantilla**

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 pondrá el 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

8. **Generar retorno de valor para Navarra**

Tracasa Global debe aspirar a generar un retorno de valor para la comunidad mediante el desarrollo de su actividad. En concreto, con su contribución en materia de innovación y desarrollo tecnológico, con la creación y mantenimiento de puestos de trabajo de alta cualificación, con la generación de actividad económica, con el desarrollo de capacidades y conocimientos TIC y GeoTIC, y con 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 2026 dan continuidad a la misma estructura de objetivos utilizada en el ejercicio 2025. Para el 2026, se han planteado los siguientes objetivos, que deben ser revisados y ratificados a principios de 2026, contando con la información de cierre de 2025.

Garantizar la estabilidad y sostenibilidad económica	Margen Total Proyectos (%): **>12%** Costes Indirectos (%): **< 9%** Coste Comercial (%): **8%** Coste Estructura (%): **< 6%** **100%** Volumen € Contratos Firmados vs Plan de venta Comercial
Impulsar la eficiencia en nuestro Modelo de Empresa	Tarifa Media de Producción (€): **> 57,31** Carga Horas Facturable Deseada (%): **>80%** Tasa Absentismo (%): **< 5%**
Calidad de nuestros Servicios	Satisfacción Clientes NPS (%): **> 20%**
Impulsar la evolución y diferenciación del porfolio de servicios	Incorporar al menos **1 nuevo elemento** al porfolio actual. Alcanzar un **15%** de volumen en ingresos anuales inducidas por innovación (Innovación realizado en los últimos 5 años)
Fortalecer las capacidades técnicas y el aprendizaje continuo del equipo	Que al menos el **70% del equipo valore positivamente** la relevancia del aprendizaje técnico (según encuesta personas). Alcanzar un **70% de adecuación en las especializaciones** de los equipos de trabajo (según encuesta personas).
Desarrollar un ecosistema de alianzas sólido y alineado con la estrategia de negocio	Cumplir con el 100% de los retos establecidos para aliados en 2026.
Maximizar el impacto de las alianzas en el negocio y la satisfacción mutua	Alcanzar el volumen de negocio inducido o ganado en colaboración **> 40%** (del volumen total de ingresos) Asegurar una satisfacción de aliados/colaboradores de al menos **20 puntos NPS (según encuesta a empresas).**
Consolidar un modelo de trabajo eficiente, estructurado y orientado a la mejora continua	Satisfacción con marcos, prácticas y metodologías de trabajo **≥ 70%** Implementada la fase 1 del sistema ZAR

Fortalecer las capacidades técnicas y la sostenibilidad del talento clave	Cumplimiento de los 100% objetivos de certificaciones técnicas (personas y empresa). Actualizado el nuevo plan de sucesión para puestos clave
Desarrollo efectivo de la organización y modelo liderazgo	Satisfacción con el modelo organizativo **≥ 70%** (según encuesta a las personas) Liderazgo efectivo percibido **≥ 70%** (según encuesta a las personas)
Aterrizar la visión de la empresa para Tracasa Global a largo plazo	Definido el modelo de trabajo y el equipo responsable para establecer la Visión TG 2030, y arrancados los trabajos para su definición.
Impulso de la mejora continua en los servicios corporativos	Satisfacción Servicios Corporativos (Encuesta a las personas). **Satisfacción SSCC >70%** **Diseñado e Implementado** nuevo sistema de recogida de información de satisfacción de clientes Mejorado el sistema de encuestas a personas con un incremento de participación en la misma. Elevar la participación por encima del **60%**
Impulsar el desarrollo profesional	Cumplimiento del **100%** Proceso Diálogos de Desarrollo **(iniciativa 1 TO 1)** Horas de Formación (porcentaje) **> 1,4%**
Fomentar un entorno en el que las personas se sientan valoradas, motivadas y alineadas con el propósito de la empresa.	Satisfacción Personas (pregunta eNPS, ENCUESTA Personas) **> 20%** Compromiso Personas (preguntas compromiso ENCUESTA Personas) **> 70%**
Acciones conjuntas con el gobierno, que generan un impacto compartido y alineado con las prioridades de Navarra	Identificar, acordar y realizar conjuntamente con gobierno (DGTD, DGIN, DGITEDE u otra área relevante) **una iniciativa relevante de valor para ambas (Gobierno y Tracasa)**
Tracasa Global como agente tractor de valor para Navarra. (visibilidad, posicionamiento y atracción de actividad)	Contribuir al menos a **1 evento de ATANA** Adaptar la web y comunicación a la **nueva Marca Navarra**. **Traer a Navarra al menos 1 evento relevante** nacional o internacional en el ámbito de la actividad de Tracasa Global

Valor directo para Navarra	Volumen Ingresos Anual (Consecución Objetivos - Anual) * No Incluye UTES: **6.000.000 euros**
	Beneficio – **EBITDA**. Margen Total Producción **> 12%**
	Estabilidad Plantilla Personas (Fijos): **Mantener número Total Puestos Trabajo**

b) Acciones:

Como parte del Plan Director 2024-2027, se ha aprobado por parte del Consejo de Administración un plan de actuaciones para el desarrollo organizativo y la mejora continua en Tracasa Global, para su ejecución durante el periodo 2024-2027, incluyendo las acciones específicas previstas para el ejercicio 2026. 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) Creación de valor para Navarra:

Desarrollo sostenible y competitivo
Este eje se centra en asegurar la viabilidad y el crecimiento de Tracasa Gobal mediante una gestión eficiente y responsable. Incluye retos de estabilidad económica, de desarrollo continuo del porfolio, de fomento de especializaciones y de una evolución de la función de desarrollo de negocio clave para mejorar la competitividad y la operatividad.

Transformación corporativa y Desarrollo de talento
Este pilar del plan se enfoca en realizar un desarrollo efectivo de la gobernanza y la organización, avanzando hacia una estructura más ágil, focalizada y fluida. Incluye la transformación y mejora continua de los servicios corporativos -esenciales para mantener la eficiencia y la agilidad en nuestras operaciones- y el desarrollo del talento, todo ello con el objetivo de asegurar la excelencia en nuestros servicios.

Creación de valor para Navarra
Este eje pretende contribuir a la generación de valor para Navarra y al impulso de su marca a través de nuestra actividad en el mercado externo. Asimismo, busca, junto con el Gobierno de Navarra, una implicación activa en actividades que promuevan el desarrollo y el crecimiento de la comunidad TIC en Navarra.

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**966.612**	**1.033.000**	**1.063.000**
	I. Inmovilizado intangible.	**13.620**	**39.000**	**40.000**
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	13.620	39.000	40.000
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**841.112**	**882.000**	**911.000**
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	841.112	882.000	911.000
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	**12.722.265**	**13.545.000**	**14.292.000**
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.	**2.110.011**	**2.197.000**	**2.254.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.758.867	2.029.000	2.092.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	42.882	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	121.245	127.000	130.000
460, 544	4. Personal.	0	1.000	1.000
4.709	5. Activos por impuesto corriente	45.689	40.000	31.000
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	141.328	0	0
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**668.164**	**838.000**	**659.000**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas	668.164	838.000	659.000
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.	**7.315.258**	**6.940.000**	**8.450.000**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	1.184.484	914.000	926.000
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.	6.130.774	6.026.000	7.524.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**133.166**	**163.000**	**185.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**2.494.665**	**3.406.000**	**2.743.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	2.494.665	3.406.000	2.743.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**13.688.877**	**14.578.000**	**15.355.000**

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**11.925.982**	**12.863.000**	**13.699.000**
	A.1) Fondos propios.	**11.925.982**	**12.863.000**	**13.699.000**
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.**	**3.948.676**	**4.779.000**	**5.717.000**
(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**	**831.092**	**938.000**	**836.000**
(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	**1.762.895**	**1.715.000**	**1.656.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**	**0**	**0**	**0**
	II. Provisiones a corto plazo.	**25.691**	**19.000**	**21.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	14.063	5.000	6.000
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	11.628	14.000	15.000
	III. Deudas a corto plazo.	**132.285**	**137.000**	**142.000**
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.	132.285	137.000	142.000
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.**	**21.395**	**37.000**	**38.000**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**1.317.245**	**1.522.000**	**1.455.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	390.343	453.000	375.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	483.364	572.000	596.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	88.364	115.000	89.000
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.			
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	355.174	382.000	395.000
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**266.280**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**13.688.877**	**14.578.000**	**15.355.000**

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**5.938.973**	**6.978.000**	**7.072.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	5.938.973	6.978.000	7.072.000
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.	**-1.668.381**	**-2.232.000**	**-2.022.000**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-177.812	-196.000	-433.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-20.386	-34.000	-35.000
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-1.470.183	-2.002.000	-1.554.000
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**1.306.780**	**1.438.000**	**1.570.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	979.874	1.225.000	1.284.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	326.906	213.000	286.000
	6. Gastos de personal.	**-3.586.513**	**-3.901.000**	**-4.119.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-2.691.333	-2.948.000	-3.124.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-895.179	-953.000	-995.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.	0	0	0
	7. Otros gastos de explotación.	**-1.082.501**	**-1.245.000**	**-1.425.000**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-1.079.750	-1.242.000	-1.423.000
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-2.025	-1.000	-1.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-683	-2.000	-1.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	-45	0	0
	8. Amortización de inmovilizado.	**-343.430**	**-389.000**	**-399.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-12.445	-10.000	-16.000
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-330.985	-379.000	-383.000
(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.	**-3.054**	**4.000**	**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	-3.054	4.000	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**561.874**	**653.000**	**677.000**
	12. Ingresos financieros.	**269.218**	**285.000**	**159.000**
	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.	269.218	285.000	159.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.	1.262	0	0
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	267.956	285.000	159.000
	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).	**269.218**	**285.000**	**159.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**831.092**	**938.000**	**836.000**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**0**	**0**	**0**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**831.092**	**938.000**	**836.000**

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**831.092**	**938.000**	**836.000**
2. Ajustes del resultado.	**74.895**	**106.000**	**241.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).	343.430	389.000	399.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	0	0	0
c) Variación de provisiones (+/-).	683	2.000	1.000
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-269.218	-285.000	-159.000
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.	**634.162**	**208.000**	**-1.649.000**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	288.704	-90.000	-58.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	-43.373	347.000	-1.532.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	113.776	204.000	-67.000
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	275.055	-253.000	8.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			0
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**279.380**	**285.000**	**159.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	269.218	285.000	159.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	10.162		
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**1.819.529**	**1.537.000**	**-413.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-9.183.207**	**-7.293.000**	**-7.088.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-666.504	-838.000	-659.000
b) Inmovilizado intangible.	0	-36.000	-17.000
c) Inmovilizado material.	-516.703	-419.000	-412.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-8.000.000	-6.000.000	-6.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**6.573.534**	**6.667.000**	**6.838.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	530.652	667.000	838.000
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.	42.882		
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	6.000.000	6.000.000	6.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	0	0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-2.609.673**	**-626.000**	**-250.000**
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)	**-790.144**	**911.000**	**-663.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.284.810	2.495.000	3.406.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	2.494.665	3.406.000	2.743.000

TRABAJOS CATASTRALES, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**831.092**	**938.000**	**836.000**
	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)	**831.092**	**938.000**	**836.000**

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El ejercicio 2025 ha sido el noveno 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 2026 están destinadas a herramientas corporativas que centralicen y homogenicen los datos aislados y repetitivos que tienen los distintos departamentos de la empresa, y a dos extensiones de un clúster para entrenamiento de datos de IA dentro del departamento de I+D+i.
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 2026 no se prevé que existan necesidades de financiación ajena, ni para inversiones ni para circulante.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	39.891.000	32.717.000
Subvenciones Explotación GdN	0	0
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	51.000	149.000
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 2026 son inferiores a los previstos al cierre de 2025.
El presupuesto se ha elaborado manteniendo en líneas generales el nivel de encargos recurrentes procedentes del Gobierno de Navarra, y se han minorado aquellos encargos financiados por la Unión Europea a través de fondos Next Generation, cuyo plazo de ejecución finaliza en 2025 o en junio de 2026.
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 2026, se trabajará con los objetivos estratégicos establecidos en el Plan Director para la legislatura 2024-2027, aprobados por el Consejo de Administración. Los objetivos estratégicos son los siguientes:

1. **Garantizar la estabilidad económica**

   Debemos velar por la estabilidad económica mediante una gestión eficiente en nuestras líneas de negocio y un control riguroso del gasto y de la inversión. Igualmente, debemos trabajar para garantizar que Tracasa Instrumental tenga un desarrollo sostenible, con un dimensionamiento acorde con las necesidades del Gobierno de Navarra.

2. **Alinear el desarrollo empresarial con las estrategias del Gobierno de Navarra**

   Como empresa pública de carácter instrumental, nuestro desarrollo empresarial está estrechamente ligado a las estrategias, políticas e iniciativas del Gobierno de Navarra. Por ello, debemos reforzar nuestra capacidad de adaptación y las vías de colaboración con el Gobierno de Navarra y sus empresas públicas.

3. **Perseverar en la transformación de servicios corporativos hacia una empresa más eficiente y segura**

   Ante la necesidad de proporcionar una respuesta ágil y segura a las demandas de nuestras áreas operacionales y partes interesadas, queremos perseverar en la transformación de nuestros servicios corporativos, para incrementar su capacidad competitiva y eficiencia. 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.

4. **Apoyar a Tracasa Global en el desarrollo de su capacidad competitiva y operativa**

   Queremos contribuir al fortalecimiento de nuestra empresa de mercado, que compite a nivel nacional e internacional en el mercado abierto ante todo tipo de organizaciones públicas y privadas. Debemos brindar a Tracasa Global mejoras en el modelo de gobernanza y servicios corporativos optimizados, especialmente en

materia de innovación, ya que es un componente crucial para la competitividad de la empresa.

5. **Proporcionar servicios de alto valor añadido para la Administración Pública de Navarra**

   Nuestra prioridad es desarrollar especializaciones y capacidades operativas para prestar servicios de alto valor añadido, eficientes y de calidad en los ámbitos de actuación que considere el Gobierno de Navarra. Debemos evolucionar constantemente y garantizar estas especializaciones y capacidades, no solo en la legislatura actual, sino también como base para el desarrollo futuro de la empresa. Este proceso de mejora continua nos permitirá adaptarnos a las necesidades cambiantes y asegurar la excelencia en nuestros servicios. Además, fomentamos una innovación no disruptiva, que nos permita incorporar mejoras y avances tecnológicos de manera gradual y sostenible.

6. **Orientar la transformación operacional a la eficiencia, agilidad y seguridad en nuestra actividad**

   En un entorno dinámico de negocio en constante evolución, queremos promover actuaciones efectivas de transformación que nos permitan el desarrollo de capacidades operacionales competitivas, eficientes y seguras. 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**

   Debemos impulsar una constante actividad de I+D+i que acerque a la compañía a la vanguardia de las nuevas tecnologías y tendencias, garantizando la prestación de servicios de valor a la administración en un entorno de constante cambio. Vamos a profundizar en la búsqueda de programas de ayudas y oportunidades de colaboración, con las que explorar nuevas corrientes emergentes que nos ayuden a desarrollar nuevos y mejores servicios. Todo ello, fomentando un ambiente de trabajo colaborativo, que favorezca la creatividad, la motivación y el aprendizaje continuo.

8. **Desarrollar talento y consolidar una cultura de transparencia y compromiso con los servicios públicos 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, la atracción de talento y la consolidación de una cultura de

transparencia y compromiso con el desarrollo de servicios públicos eficientes y de calidad en nuestra comunidad.

9. Contribuir a la generación de riqueza e impulsar la marca Navarra

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 condiciones y exigencias diferentes, lo que favorece, en beneficio del Gobierno de Navarra, el desarrollo profesional de las personas que forman Tracasa Instrumental.

10. Colaborar en el desarrollo de la comunidad TIC en Navarra

Como sociedad pública del Gobierno de Navarra, debemos velar por los intereses y el bienestar de la región en aquellos ámbitos en los que tenemos conocimientos para contribuir positivamente. Como empresa con una actividad destacada en el ámbito TIC, participaremos, en colaboración con el Gobierno de Navarra y bajo sus directrices, en actividades que contribuyan al desarrollo de la comunidad TIC en Navarra.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

Los objetivos previstos para el año 2026, dan continuidad a la misma estructura de objetivos utilizado en el ejercicio 2025. Para el 2026 se han planteado los siguientes objetivos, que deben ser revisados y ratificados a principios de 2026, contando con la información de cierre de 2025.

Garantizar la estabilidad y sostenibilidad económica	A1 - Rentabilidad INTERNA (%): 0 a 0,5% A2 - Rentabilidad EXTERNA (%): 10 a 15%
Impulsar la eficiencia en nuestro Modelo de Empresa	A3 - Horas Producción (%): >85% A4 - Horas NO-Producción (%): <15%
Crecimiento Orgánico Sostenible	A5. Crecimiento sostenible mediante una tasa Subcontratación > 15%

Apoyar a GDN con nuevos Equipos y Líneas de Servicio	A6. Cumplir con el 100% de las peticiones de GDN, acordados con TRACASA para la creación y puesta en marcha de nuevos equipos y/o líneas de Servicios
Apoyar al Gobierno en nuevas políticas y estrategias	A7. Cumplir con el 100% peticiones de GDN en lo referente a la implementación de nuevas políticas y desarrollo de estrategias
Garantizar la Ciberseguridad en TI	A8. Numero Incidencias Seguridad Información: 0 Incidencias Críticas
Transformación Digital Corporativo - Nuevas Soluciones Digitales	A9. Cumplir 100% de retos de digitalización en los Servicios Corporativos
Excelencia y Calidad en los SSCC para TG	A10. Valor SSCC para TG (%): > 70%
Contribuir a la Competitividad de TG	A11. Valor aportado al Negocio TG (%): 15%
Excelencia y Calidad en los Servicios a GDN	B1. Satisfacción Clientes (%): > 85% B2 Despliegue nuevo sistema de Evaluación Satisfacción
Eficiencia Trabajos Encargados GDN	B3 Ejecución Encargos (%): > 95%
Impulso y desarrollo de capacidades AGILE-LEAN en TI	B5. Cumplir con el 100% de los compromisos de adopción y consolidación prácticas AGILE LEAN en TRACASA. (Retos: Formación, Nuevos Equipos, Refuerzo, Coaching Avanzado, Base común AGILE/LEAN para nuevas incorporaciones en plantilla)
Innovación de valor para Tracasa y Gobierno de Navarra	B6. Aporte Innovación a Clientes (%): > 85% B7. Conocimientos o creaciones I+D+i desarrollados en los últimos 5 años que han aportado valor a Tracasa y Gobierno de forma directa o indirecta: > 30% de las iniciativas.
Innovación Sostenible Económicamente	B8. Fin. Externa I+D+I (%) : > 15%
Cuidar y desarrollar a las Personas en TI)	B9. Personas eNPS: eNPS > 20 B10. Personas Compromiso Plantilla (%): > 80% B11. Personas Rotación (%): < 5%

Negocio Externo a GDN - Viable y de Valor	C1. Negocio Externo (%): 10% (±2) (*sin efecto MRR*) C2 - Satisfacción Clientes Externos (%): > 85%
Impulso Marca Navarra	C3. Presencia del 100% de la marca Navarra vinculada a TRACASA Instrumental, en medios de comunicación, redes sociales y eventos.
Apoyo de TI al desarrollo de la Comunidad TIC en Navarra	C4. Aporte Desarrollo TIC Empresas (%): > 90% (encuesta) C5. Impulso y/o participación en al menos 6 eventos/iniciativas relevantes que contribuyen a la Comunidad TIC en Navarra.

b) Acciones:

Como parte del Plan Director 2024-2027, se ha aprobado por parte del Consejo de Administración un plan de actuaciones para el desarrollo organizativo y la mejora continua en Tracasa Instrumental, para su y ejecución durante el periodo 2024-2027, incluyendo las acciones específicas previstas para el ejercicio 2026. El Plan Director de Tracasa Instrumental se articula en torno a tres grandes ejes estratégicos, que quieren dar respuesta a necesidades, expectativas y campos de mejora en tres ámbitos concretos de actuación: (1) Sostenibilidad empresarial, (2) Excelencia en servicios y soluciones y (3) Generación de valor para Navarra:

Sostenibilidad empresarial
Este eje se centra en asegurar la viabilidad y el crecimiento a largo plazo de Tracasa Instrumental
mediante una gestión eficiente y responsable. Incluye retos de estabilidad económica, alineación con las estrategias del Gobierno de Navarra, transformación de servicios corporativos y apoyo a Tracasa Global para mejorar su competitividad y operatividad.

Excelencia en servicios y soluciones
Este pilar del plan se enfoca en proporcionar servicios y soluciones de alta calidad y valor añadido, adaptándose a las necesidades cambiantes de la Administración Pública de Navarra. Incluye la especialización operativa, la transformación hacia la eficiencia y la seguridad, la innovación constante y el desarrollo del talento, todo ello con el objetivo de asegurar la excelencia en nuestros servicios.

Generación de valor para Navarra

Este eje pretende contribuir a la generación de valor para Navarra y al impulso de su marca a través de nuestra actividad en el mercado externo. Asimismo, busca, junto con el Gobierno de Navarra, una implicación activa en actividades que promuevan el desarrollo de la comunidad TIC en Navarra.

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**10.050.123**	**10.338.000**	**10.327.000**
	I. Inmovilizado intangible.	**316.853**	**363.000**	**347.000**
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	316.853	363.000	347.000
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**233.893**	**476.000**	**481.000**
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	233.893	476.000	481.000
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.**	**590**	**0**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**24.585.265**	**26.429.000**	**22.763.000**
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.	**6.397.394**	**7.771.000**	**5.965.000**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	6.079.832	7.758.000	5.951.000
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	46.192	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	5.393	7.000	8.000
460, 544	4. Personal.	4.081	6.000	6.000
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	261.895		
5.580	7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
	IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**172.000**	**0**
5303, 5304, (5393), (5394), (5933), (5934)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas		172.000	
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.	**9.235.779**	**9.286.000**	**9.258.000**
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.	9.235.779	9.286.000	9.258.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**173.831**	**176.000**	**180.000**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**8.778.262**	**9.024.000**	**7.360.000**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	8.778.262	9.024.000	7.360.000
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**34.635.389**	**36.767.000**	**33.090.000**

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**24.410.881**	**25.312.000**	**26.009.000**
	A.1) Fondos propios.	**24.410.881**	**25.312.000**	**26.009.000**
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.**	**3.106.551**	**3.884.000**	**4.785.000**
(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**	**776.916**	**901.000**	**697.000**
(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.**	**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.**	**0,00**	**0**	**0**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**10.224.507**	**11.455.000**	**7.081.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**376.152,00**	**239.000**	**189.000**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	277.995	121.000	93.000
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	98.157	118.000	96.000
	III. Deudas a corto plazo.	**521.956,49**	**65.000**	**55.000**
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.	521.956	65.000	55.000
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.**	**717.415,98**	**887.000**	**708.000**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**6.931.197,41**	**10.264.000**	**6.129.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.612.859	5.867.000	2.421.000
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	873.382	877.000	831.000
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	878.500	596.000	437.000
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	174.372	221.000	128.000
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	2.392.085	2.703.000	2.312.000
438	7. Anticipos de clientes.			0
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**1.677.785**	**0**	**0**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**34.635.388,36**	**36.767.000**	**33.090.000**

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**38.289.266**	**47.156.000**	**38.288.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios	38.289.266	47.156.000	38.288.000
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.	**-6.068.668**	**-14.827.000**	**-6.117.000**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	-50.870	-138.000	-32.000
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-33.808	-47.000	-47.000
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-5.983.990	-14.642.000	-6.038.000
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**549.517**	**308.000**	**450.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	251.839	257.000	301.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	297.678	51.000	149.000
	6. Gastos de personal.	**-28.321.712**	**-27.637.000**	**-27.867.000**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-21.194.612	-20.857.000	-20.997.000
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-7.127.101	-6.780.000	-6.870.000
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-3.514.636**	**-3.740.000**	**-3.688.000**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-3.418.309	-3.717.000	-3.709.000
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-83.001	-1.000	-1.000
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-13.326	-22.000	22.000
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.			
	8. Amortización de inmovilizado.	**-157.946**	**-225.000**	**-309.000**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-107.538	-138.000	-166.000
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-50.409	-87.000	-143.000
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**1.200**	**0**	**0**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**	**0**	**0**	**0**
	11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	**-9.744**	**-6.000**	**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	-9.744	-6.000	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**767.276**	**1.029.000**	**757.000**
	12. Ingresos financieros.	**290.784**	**200.000**	**191.000**
	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.	290.784	200.000	191.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	290.784	200.000	191.000
	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).	**290.784**	**200.000**	**191.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**1.058.060**	**1.229.000**	**948.000**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-281.144**	**-328.000**	**-251.000**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**776.916**	**901.000**	**697.000**

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**1.058.060**	**1.229.000**	**948.000**
2. Ajustes del resultado.	**-120.712**	**47.000**	**96.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).	157.946	225.000	309.000
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		0	0
c) Variación de provisiones (+/-).	13.326	22.000	-22.000
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.200	0	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-290.784	-200.000	-191.000
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.	**1.902.375**	**-562.000**	**-2.171.000**
a) Existencias (+/-).	0	0	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-1.498.564	-1.396.000	1.828.000
c) Otros activos corrientes (+/-).	-45.950	-224.000	196.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	2.253.381	3.332.000	-4.135.000
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	1.193.509	-2.274.000	-60.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**59.591**	**-127.000**	**-60.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).			
c) Cobros de intereses (+).	290.784	200.000	191.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-231.193	-327.000	-251.000
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**2.899.315**	**587.000**	**-1.187.000**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-9.329.487**	**-9.512.000**	**-9.298.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-175.940	-184.000	-150.000
c) Inmovilizado material.	-153.548	-328.000	-148.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-9.000.000	-9.000.000	-9.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**4.000.000**	**9.000.000**	**9.000.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.	0		
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	4.000.000	9.000.000	9.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-5.329.487**	**-512.000**	**-298.000**
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.	**135.852**	**171.000**	**-179.000**
a) Emisión	**666.504**	**838.000**	**659.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	666.504	838.000	659.000
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-530.652**	**-667.000**	**-838.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-530.652	-667.000	-838.000
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)	**135.852**	**171.000**	**-179.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**-2.294.320**	**246.000**	**-1.664.000**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	11.072.582	8.778.000	9.024.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8.778.262	9.024.000	7.360.000

TRACASA INSTRUMENTAL, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**776.916**	**901.000**	**697.000**
	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**	**0**	**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**	**0**	**0**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**776.052**	**901.000**	**697.000**

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

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 2025 y su previsión de resultados para el ejercicio 2026 en las principales hipótesis que se indican a continuación:

GASTOS

1. Se prevé aplicar un incremento de gasto de personal para 2026 del 2%. Durante 2025 no se han producido incorporaciones en ningún departamento estando previsto no con una probabilidad del 100% un posible refuerzo en el área de Estrategia de especialización inteligente en 2025 o principios de 2026.
2. Los gastos financieros son nulos tanto en 2025 como en 2026 ya que la Sociedad no ostenta financiación externa y las necesidades de recursos son cubiertas por aportaciones de nuestro socio único Corporación Pública empresarial de Navarra.
3. Los gastos de explotación por servicios exteriores y generales muestran una tendencia constante en los ejercicios estando en el entorno de los 1,6MM€. Como en el ejercicio 2025 se estima un coste de 0,49 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 2026. 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 95 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 2025, los deterioros de préstamos otorgados se sitúan en el entorno de los 1,5 MM€. Para el ejercicio 2026 no se prevén dotaciones de préstamos de carácter extraordinario. Los deterioros de cartera de participadas se sitúan para 2025 en 1,5 MM€ y en 2026 se sumen de forma genérica a 2,1 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 3,9 MM€ en 2025 y 1,1 MM€ en 2026.

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 48 MM€ a finales de 2025. Y durante 2026 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 2025 y 2026 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 2025 y su previsión de inversiones para el ejercicio 2026 en las hipótesis que se indican a continuación:

EJERCICIO 2025

1. Se estiman inversiones en 2025 previamente comprometidas en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 12,7 MM€ y 0,47 MM€ en desembolsos por ejecución de avales. Asimismo, se estiman 13,3 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 12.6 MM€ junto con una devolución de créditos del entorno de 6,8 MM€.

EJERCICIO 2026

1. Se estiman inversiones previamente comprometidas en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 12,54 MM€ y 0,47 MM€ en desembolsos por ejecución de avales varios. Asimismo, se estiman 13,86 MM€ en nuevas inversiones

de cartera de participadas incluyendo tanto tomas de participación como préstamos participativos u ordinarios.

2. Se estiman cobros por desinversiones de cartera de participadas por importe de 3,7 MM€ junto con devoluciones de créditos otorgados por un importe de 2,87 MM€ aproximadamente.

C) FINANCIACIÓN:

1. La sociedad no cuenta con deuda externa desde el mes de febrero de 2024 momento en el cual se canceló la financiación BEI otorgada en el ejercicio 2012.

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 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	1.005.000	1.005.000
Subvenciones Capital GdN	0	0
Tranferencias Generalistas GdN	0	0
Subvenciones Explotación Otros	63.117	65.000
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	8.000.000	8.000.000
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

1 Se han previsto unos ingresos por dividendos de 3,3 MM€ en 2025 y 5,6 MM€ en 2026. Indicar en este epígrafe que Posusa prevé el otorgamiento de dividendos contra reservas de 2,77 MM€ en 2025 y 2,77 MM€ en 2026, siendo estos los más relevantes. Existe un dividendo de 0,390 MM€ estimado en 2025 y otro de 2,5 MM€ en 2026 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 0,9 MM€ en 2025 y 0,8 MM€ en 2026.

3 Se han presupuestado unos ingresos por comisiones de avales prestados de 0,16 MM€ y 0,2 MM€ para 2025 y 2026, respectivamente.

4 Se estiman unos ingresos por servicios varios y otros ingresos de explotación en 2025 de 1,2 MM€ y 1,1 MM € en 2026. El total de subvenciones que cubre el desarrollo de la estrategia de especialización inteligente por 1,05 MM€ en 2025 y 2026 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:

1. Contribuir al mantenimiento, crecimiento y la competitividad de las pymes de la Comunidad Foral.
2. 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. Contribuir asimismo al desarrollo de los denominados fondos de impacto con posibles inversiones por parte de Sodena.
3. Impulsar la creación y desarrollo de empresas innovadoras.
4. Apoyar, gestionar y desarrollar los denominados proyectos con fondos NEXT GENERATION.
5. Atraer inversiones y talento a la comunidad.
6. Acompañar al Gobierno en la implementación de la estrategia de especialización inteligente y contribuir a sus fines. Destacar en este sentido todos los proyectos relacionados con economía circular y descarbonización.
7. 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.
8. Contribuir al desarrollo económico de la comunidad.

9. Contribuir al desarrollo del sector de biología Sintética.

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

1. 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 2025 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.

2. 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, biología sintética, proyectos de descarbonización 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, biología sintéctica 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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
BALANCE			
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**83.116.263**	**91.868.548**	**108.304.128**
I. Inmovilizado intangible.	**33.776**	**31.084**	**28.662**
1. Investigación y Desarrollo			
2. Concesiones	13.435	13.159	12.883
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones Informáticas	20.341	17.925	15.779
6. Otro del Inmovilizado Intangible			
II. Inmovilizado material	**263.704**	**223.187**	**189.126**
1. Terrenos y construcciones	159.346	124.977	108.183
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	104.358	98.210	80.943
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.	**37.446.691**	**35.556.012**	**34.666.167**
1. Instrumentos de patrimonio.	15.137.454	14.547.334	14.659.123
2. Créditos a empresas.	22.309.237	21.008.678	20.007.044
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras largo plazo.	**45.372.092**	**56.058.265**	**73.420.173**
1. Instrumentos de patrimonio.	37.207.080	47.307.644	61.965.046
2. Créditos a terceros	8.165.012	8.750.621	11.455.127
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
VI. Activos por impuesto diferido.			
B) ACTIVO CORRIENTE	**15.120.519**	**16.881.145**	**8.440.182**
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.	**111.379**	**106.000**	**104.500**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	90.402	85.000	85.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	18.501	16.000	14.500
3. Deudores varios.	0		
4. Personal.			
5. Activos por impuesto corriente	2.476	5.000	5.000
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**15.357**	**0**	**0**
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	15.357	0	0
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras a corto plazo.	**6.960.220**	**6.233.780**	**5.724.329**
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	6.959.920	6.233.480	5.724.029
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.	**8.033.563**	**10.541.365**	**2.611.353**
1. Tesorería.	8.033.563	10.541.365	2.611.353
2. Otros activos líquidos equivalentes.			
TOTAL ACTIVO (A+B)	**98.236.782**	**108.749.693**	**116.744.310**

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
BALANCE			
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO	**92.230.558**	**103.221.922**	**111.691.539**
A.1) Fondos propios.	**92.230.558**	**103.221.922**	**111.691.539**
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.	**-60.582.232**	**-60.152.642**	**-57.161.278**
VI. Otras aportaciones de socios.	**72.500.000**	**80.500.000**	**88.500.000**
VII. Resultado de ejercicio	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**
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.	**1.912.206**	**1.694.215**	**1.474.215**
I. Provisiones a largo plazo	**1.764.215**	**1.544.215**	**1.324.215**
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
2. Actuaciones medioambientales.			
3. Provisiones por reestructuración.			
4. Otras provisiones.	1.764.215	1.544.215	1.324.215
II. Deudas a largo plazo.	**147.991**	**150.000**	**150.000**
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.	147.991	150.000	150.000
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	**4.094.018**	**3.833.556**	**3.578.556**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	**0**		
II. Provisiones a corto plazo.	**2.048.697**	**1.791.351**	**1.541.351**
1. Provisión por retribuciones al personal			
2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
3. Otras provisiones	2.048.697	1.791.351	1.541.351
III. Deudas a corto plazo.	**1.792.055**	**1.792.055**	**1.792.055**
1. Obligaciones y otros valores negociables.			
2. Deudas con entidades de crédito.	0	0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
4. Derivados.			
5. Otros pasivos financieros.	1.792.055	1.792.055	1.792.055
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	**0**	**0**	**0**
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**253.266**	**250.150**	**245.150**
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	146	150	150
3. Acreedores varios.	98.743	95.000	90.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
5. Pasivos por impuesto corriente.			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	154.377	155.000	155.000
7. Anticipos de clientes.			
VI. Periodificaciones a corto plazo	**0**	**0**	**0**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**98.236.782**	**108.749.693**	**116.744.310**

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
1. Importe neto de la cifra de negocios.	**241.836**	**237.106**	**274.181**
a) Ventas	0		
b) Prestaciones de servicios	241.836	237.106	274.181
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.	**1.163.221**	**1.083.117**	**1.085.000**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	13.102	15.000	15.000
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	1.150.119	1.068.117	1.070.000
6. Gastos de personal.	**-1.924.424**	**-1.993.665**	**-2.057.381**
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.513.051	-1.561.484	-1.611.490
b) Cargas sociales.	-404.028	-432.181	-445.891
c) Provisiones.	-7.345	0	
7. Otros gastos de explotación.	**-1.681.135**	**-1.562.901**	**-1.505.300**
a) Servicios exteriores.	-1.553.738	-1.557.901	-1.500.300
b) Tributos.	-7.140	-5.000	-5.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-120.257	0	
d) Otros gastos de gestión corriente.			
8. Amortización de inmovilizado.	**-89.424**	**-92.939**	**-96.064**
a) Amortización del inmovilizado intangible	-3.135	-2.422	-2.422
b) Amortización del inmovilizado material	-86.289	-90.517	-93.642
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.	**101.069**	**20.000**	**20.000**
a) Deterioros y pérdidas.	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras	101.069	20.000	20.000
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-2.188.857**	**-2.309.282**	**-2.279.564**
12. Ingresos financieros.	**7.346.430**	**4.177.788**	**6.349.760**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	5.831.662	3.285.600	5.609.600
a1) En empresas del grupo y asociadas.	5.079.994	3.160.000	2.970.000
a2) En terceros.	751.668	125.600	2.639.600
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	1.514.768	892.188	740.160
b1) De empresas del grupo y asociadas.	9.723	7.875	0
b2) De terceros.	1.505.045	884.313	740.160
13. Gastos financieros.	**-37.976**	**0**	**0**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
b) Por deudas con terceros.	-37.976	0	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.	**-4.690.007**	**1.122.858**	**-3.600.579**
B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**2.618.447**	**5.300.646**	**2.749.181**
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**
17. Impuestos sobre beneficios.			
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**
2. Ajustes del resultado.	**-2.529.023**	**-5.207.706**	**-2.653.117**
a) Amortización del inmovilizado (+).	89.424	92.939	96.064
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	8.688.572	2.810.394	4.754.108
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 (+/-).	-3.998.565	-3.933.251	-1.153.529
g) Ingresos financieros (-).	-7.346.430	-4.177.788	-6.349.760
h) Gastos financieros (+).	37.976	0	0
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**1.131.784**	**-104.376**	**-111.552**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	1.182.152	5.379	1.500
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-697.623	-3.116	-5.000
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	647.255	-106.639	-108.052
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**6.447.587**	**3.915.530**	**6.174.759**
a) Pagos de intereses (-).	-455.963	0	0
b) Cobros de dividendos (+).	5.831.662	3.285.600	5.609.600
c) Cobros de intereses (+).	1.071.888	629.930	565.159
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**5.479.938**	**1.594.812**	**3.879.707**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-24.563.465**	**-26.593.542**	**-26.383.973**
a) Empresas del grupo y asociadas.	-6.094.500	-167.011	-180.000
b) Inmovilizado intangible.	0	0	
c) Inmovilizado material.	-31.842	-50.000	-50.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-18.437.123	-26.376.531	-26.153.973
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**16.211.676**	**19.506.532**	**6.574.254**
a) Empresas del grupo y asociadas.	6.189.926	2.028.707	0
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	10.021.750	17.477.825	6.574.254
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-8.351.789**	**-7.087.010**	**-19.809.719**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**7.000.000**	**8.000.000**	**8.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	7.000.000	8.000.000	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.	**-13.829.622**	**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	**-13.829.622**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-13.829.622	0	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)	**-6.829.622**	**8.000.000**	**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)	**-9.701.473**	**2.507.802**	**-7.930.012**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	17.735.036	8.033.563	10.541.365
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8.033.563	10.541.365	2.611.353

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**
	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)	**429.590**	**2.991.364**	**469.617**

ÍNDICE

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

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, 2024 y 2025 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.

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 2026 la Sociedad estima inversiones en participaciones de capital, préstamos y otras aportaciones por 10 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. Para el ejercicio 2026 se contempla una aportación de 18 MM€.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
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	8.000.000	18.000.000
Ampliaciones de capital GdN	0	0

D) PLAN DE INGRESOS:

Se estiman unos ingresos financieros por préstamos, dividendos y tesorería de 1,2 MM€ para el año 2026.

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.

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 INI realice.

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.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**8.463.288**	**15.860.196**	**25.859.767**
	I. Inmovilizado intangible.	**6.495**	**28.982**	**47.220**
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	6.495	28.982	47.220
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**401.793**	**776.214**	**757.547**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	395.675	720.212	700.756
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.118	56.002	56.791
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.	**8.055.000**	**15.055.000**	**25.055.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	8.055.000	15.055.000	22.055.000
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros			3.000.000
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	**19.093.594**	**19.657.873**	**28.159.157**
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.	**34.381**	**70.010**	**88.350**
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.	34.381	70.010	88.350
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.	**9.104.420**	**19.000.000**	**27.500.000**
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.	9.104.420	19.000.000	27.500.000
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**9.954.793**	**587.863**	**570.807**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	9.954.793	587.863	570.807
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**27.556.882**	**35.518.069**	**54.018.924**

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**27.480.709**	**35.492.485**	**53.838.632**
	A.1) Fondos propios.	**27.480.709**	**35.492.485**	**53.838.632**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**100.000**	**100.000**	**100.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**		
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**160.567**	**380.710**	**392.485**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**	**27.000.000**	**35.000.000**	**53.000.000**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**220.142**	**11.775**	**346.147**
(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	**76.173**	**25.584**	**180.292**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**4.785**	**0**	**0**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	585		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	4.200		
	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.**	**35.943**	**0**	**0**
	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	**35.445**	**25.584**	**180.292**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	15.357	18.059	40.638
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	0		
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	3		
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	0	4.579	134.613
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	20.085	2.946	5.041
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**27.556.882**	**35.518.069**	**54.018.924**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**81.667**	**760.000**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios		81.667	760.000
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.	**-148.953**	**-199.177**	**-213.377**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-120.772	-164.528	-172.599
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-28.181	-34.649	-40.778
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-138.583**	**-219.720**	**-494.434**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-136.079	-219.120	-493.822
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-2.504	-600	-612
(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.	**-12.400**	**-14.890**	**-36.429**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-2.512	-2.513	-8.762
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-9.888	-12.377	-27.667
(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.	**74**	**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	74		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**-299.862**	**-352.120**	**15.760**
	12. Ingresos financieros.	**605.615**	**368.474**	**465.000**
	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.	605.615	368.474	465.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.	605.615	368.474	465.000
	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**	
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**605.615**	**368.474**	**465.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**305.753**	**16.354**	**480.760**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-85.611**	**-4.579**	**-134.613**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**220.142**	**11.775**	**346.147**

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**305.753**	**16.354**	**480.760**
2. Ajustes del resultado.	**-594.051**	**-435.252**	**-1.188.571**
a) Amortización del inmovilizado (+).	12.401	14.889	36.429
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	-837		
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-605.615	-450.141	-1.225.000
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.	**49.252**	**-86.216**	**136.368**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).			
c) Otros activos corrientes (+/-).	59.733	-35.630	-18.340
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-10.481	-9.858	154.708
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		-40.728	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**485.623**	**445.562**	**1.090.387**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).		81.667	700.000
c) Cobros de intereses (+).	605.615	368.474	525.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-119.992	-4.579	-134.613
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**246.577**	**-59.552**	**518.944**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-17.461.526**	**-17.411.798**	**-18.536.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	0	-25.000	-27.000
c) Inmovilizado material.	-406.526	-386.798	-9.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-8.055.000	-7.000.000	-10.000.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.	-9.000.000	-10.000.000	-8.500.000
7. Cobros por desinversiones (+).	**17.526.155**	**104.420**	**0**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	17.526.155	104.420	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**64.629**	**-17.307.378**	**-18.536.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**9.000.000**	**8.000.000**	**18.000.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	9.000.000	8.000.000	18.000.000
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.	**34.492**	**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	**34.492**	**0**	**0**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	34.492		
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)	**9.034.492**	**8.000.000**	**18.000.000**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**9.345.698**	**-9.366.930**	**-17.056**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	609.095	9.954.793	587.863
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	9.954.793	587.863	570.807

INSTITUTO NAVARRO DE INVERSIONES, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**220.142**	**11.775**	**346.147**
	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)	**220.142**	**11.775**	**346.147**

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

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:
  a) Transporte Urgente Vital (ambulancias de Soporte Vital Avanzado, SVA, según la nueva normativa)
  b) 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.
Una vez iniciada la actividad de la sociedad el uno de junio de este año para el ejercicio 2026 la actividad de la sociedad consiste en asentar su actividad, mejorar la calidad de la prestación del servicio que se venía prestando, mejorar los caneles de comunicación

internos y externos y buscar la eficiencia, entendida con prestar la máxima calidad al menor coste posible.

B) INVERSIONES:

Para el ejercicio 2026 se estiman inversiones por un valor de 400.000 euros. El destino de estos se refleja en el siguiente cuadro.

Inmovilizado Material	**400.000**
Maquinaria y utillaje.	90.000
Instalaciones técnicas y otras instalaciones.	205.000
Mobiliario	40.000
Equipos para procesos de información.	20.000
Otro inmovilizado material.	45.000

En concreto se quiere incidir en la mejora de los elementos de inmovilización y transporte, ampliar la automatización de almacenes en otros bases una vez que ya está instalada en la central de Pamplona, mejorar el mobiliario en las bases pertenecientes a BIDEAN, adquisición de grupos electrógenos para prevenir los efectos de las caídas de tensión en la red eléctrica y extender el cableado corporativo más allá de la central de Pamplona.

C) FINANCIACIÓN:

En la actualidad toda la financiación proviene del Presupuesto de la Comunidad Foral. Se estima una financiación vinculada al encargo del Departamento de Salud que tiene encomendado.

Dado que la sociedad cobra los servicios prestados en cada mes, al mes siguiente, para poder hacer frente a los gastos corrientes, deberá financiarse con un crédito. Cada mes descontará una factura por el importe de una mensualidad, excepto a inicio de año que dependerá de cuando se abren las partidas correspondientes.

Respecto a las inversiones el importe de estas (400.000 euros) serán financiadas mediante una transferencia de capital por parte del Departamento de Salud.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	14.977.664	26.452.319
Subvenciones Explotación GdN	1.791.248	0
Subvenciones Capital GdN	1.759.891	400.000
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:

Tal como se ha comentado en el apartado referido a la financiación, tanto la factura de diciembre de 2025, como las emitidas en enero y febrero de no podrán ser abonadas hasta marzo, (fecha estimada de la apertura de las partidas del presupuesto de 2026), por ello se solicitará descontar las facturas del encargo referentes a los meses de diciembre y enero para poder hacer frente a los gastos corrientes. Una vez recibidos los fondos se liquidarán las facturas descontadas. La dinámica a lo largo del año consistirá en descontar la factura de cada mes para hacer frente a la nómina y cancelarla al cobrar la factura del encargo del mes vencido hasta diciembre.
Se estima que la transferencia de capital se haga efectiva en el mes de abril.
Se adjunto cuadro con la previsión de cobros de los ingresos y las disposiciones de la financiación ajena, así como la previsión de cobro de la transferencia de capital de GdN.

	Plan de Ingresos (2026)											
Meses	**E**	**F**	**M**	**A**	**MY**	**J**	**JL**	**A**	**S**	**O**	**N**	**D**
Encargos GdN			6.548.386	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360
Financiación ajena	2.139.666	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360	2.204.360
Transferencia de Capital GdN				400.000								

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Continuar con una mayor integración con el sistema Navarro de Salud a nivel operativo y digital.
- Tecnología y eficiencia, basada en la digitalización, gestión y acceso a la información.
- Las personas como centro del sistema: servicio centrado en las personas.
- Sostenibilidad económica.
- Comunicación e integración comunitaria.
- Innovación e impulso de buenas prácticas de gestión.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Consolidar la empresa pública.
- 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 optimización de ambulancias con adecuación de sistemas.
  - Actualización de bases.
- 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:

- **a.** Análisis del plan estratégico y valoración de los hitos del 2025.
- **b.** Identificar y mejorar protocolos comunes en la gestión de la demanda, junto con el servicio de prestaciones.
- **c.** Digitalización de los circuitos administrativos y capacidad de la gestión del dato para análisis de la mejora continua.
- **d.** Medios digitales para la mejora de la coordinación con SOS Navarra.
- **e.** Optimización de las bases con el objetivo de cumplimiento de la norma actual y adecuación para la mejora de la actividad asistencial y formativa.
- **f.** 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, con un dimensionamiento adecuado a las nuevas normativas.
- **g.** Formación actualizada y obligatoria para el cumplimiento adecuado de la mejora continua y asistencial.
- **h.** 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.
- **i.** Introducción de canales adecuados para mejorar la accesibilidad de los pacientes.
- **j.** Incorporación de material necesario para intervención integral asistencial de incidentes de múltiples víctimas.
- **k.** Planificación financiera para ajustar la inversión
- **l.** Inicio del plan de igualdad, RSC,
- **m.** Implantación de sistemas de calidad certificados que sean necesarios para la mejora continua.
- **n.** 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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**89.501**	**1.883.244**	**2.033.336**
	I. Inmovilizado intangible.	**16.701**	**14.911**	**13.121**
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	16.701	14.911	13.121
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**72.709**	**1.868.243**	**2.020.124**
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	72.709	1.868.243	2.020.124
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.	**91**	**91**	**91**
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.	91	91	91
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**			
	B) ACTIVO CORRIENTE	**677.071**	**3.326.942**	**3.378.934**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**0**	**49.901**	**65.000**
30, (390)	1. Comerciales.			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.		49.901	65.000
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**	**2.139.666**	**2.204.360**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		2.139.666	2.204.360
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.			
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.		0	0
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	40.869	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.	**636.202**	**1.137.374**	**1.109.574**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	636.202	1.137.374	1.109.574
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**766.572**	**5.210.186**	**5.412.270**

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**142.390**	**1.936.133**	**2.086.225**
	A.1) Fondos propios.	**52.980**	**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.**	**0**		
(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.**	**89.410**	**1.883.153**	**2.033.245**
	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	**624.182**	**3.274.053**	**3.326.045**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**700**	**700**	**700**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	700	700	700
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones	0		
	III. Deudas a corto plazo.	**462.237**	**2.139.000**	**2.204.360**
500, 501, 505, 506	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
5105, 520, 527	2. Deudas con entidades de crédito.		2.139.000	2.204.360
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.	462.237		
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.	**161.245**	**1.134.353**	**1.120.985**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	20.444	25.000	25.000
41	3. Acreedores varios.	100.803	177.353	188.154
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.	39.998	932.000	907.831
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**766.572**	**5.210.186**	**5.412.270**

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**14.977.664**	**26.452.319**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios		14.977.664	26.452.319
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**	**-1.479.006**	**-2.196.018**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.		-800.904	-1.415.472
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.		-678.102	-780.546
(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.	**645.232**	**2.106.016**	**0**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	645.232	2.106.016	0
	6. Gastos de personal.	**-287.529**	**-10.870.889**	**-18.927.877**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-220.789	-8.293.802	-14.552.213
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-66.740	-2.577.087	-4.375.664
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-355.069**	**-4.669.913**	**-5.245.393**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-354.893	-4.651.463	-5.226.943
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-176	-18.450	-18.450
(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.	**-3.120**	**-113.616**	**-249.909**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-1.409	-1.790	-1.790
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-1.711	-111.826	-248.119
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
746	**9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.**	**3.121**	**113.616**	**249.909**
7951, 7952, 7955, 7956	**10. Excesos de provisiones.**		**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)	**2.635**	**63.872**	**83.031**
	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.		0	0
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.			
	13. Gastos financieros.	**-2.635**	**-63.872**	**-83.031**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-2.635	-10.000	
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.		-53.872	-83.031
(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).	**-2.635**	**-63.872**	**-83.031**
	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**

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.	**2.870**	**63.872**	**83.031**
a) Amortización del inmovilizado (+).	3.121	113.616	249.909
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	325	0	
d) Imputación de subvenciones (-)	-3.121	-113.616	-249.909
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	1		
h) Gastos financieros (+).	2.635	63.872	83.031
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).	-91		
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**586.514**	**-1.637.828**	**-93.160**
a) Existencias (+/-).		-49.901	-15.099
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	0	-2.098.797	-64.694
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	103.833	973.107	-13.368
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	482.681	-462.237	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-2.635**	**-63.872**	**-83.031**
a) Pagos de intereses (-).	-2.635	-63.872	-83.031
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)	**586.749**	**-1.637.828**	**-93.160**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-92.531**	**-1.907.360**	**-400.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-17.898	0	
c) Inmovilizado material.	-74.633	-1.907.360	-400.000
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.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-92.531**	**-1.907.360**	**-400.000**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**92.951**	**1.907.360**	**400.000**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	420		0
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 (+).	92.531	1.907.360	400.000
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**2.139.000**	**65.360**
a) Emisión	**175.000**	**2.139.000**	**2.204.360**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).		2.139.000	2.204.360
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	175.000		
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	**-175.000**	**0**	**-2.139.000**
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).			-2.139.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	-175.000		
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)	**92.951**	**4.046.360**	**465.360**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**587.169**	**501.172**	**-27.800**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	49.033	636.202	1.137.374
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	636.202	1.137.374	1.109.574

TRANSPORTE SANITARIO DE NAVARRA BIDEAN, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.	0		
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	**II. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
94	**III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**92.531**	**1.907.360**	**400.000**
(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)	**92.531**	**1.907.360**	**400.000**
	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.	0		
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	**VII. Por coberturas de flujos de efectivo.**			
84	**VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.**	**-3.121**	**-113.616**	**-249.909**
8301*, (836), (837)	**IX. Efecto impositivo.**			
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-3.121**	**-113.616**	**-249.909**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**89.410**	**1.793.743**	**150.092**

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

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

Durante el ejercicio 2025, Nafarbide ha estado trabajando en dos líneas de actuación:

1. Documentación necesaria para los trámites administrativos necesarios para que la sociedad pueda comenzar su actividad: declaración como Ente Instrumental de la sociedad por parte del Gobierno de Navarra, así como la colaboración con el Departamento de Cohesión Territorial en la elaboración del expediente de encargo para la Implantación de la Infraestructura necesaria para la exacción del canon de pago por uso en la Autovía del Norte A-1 y la Implantación de la Infraestructura necesaria para la Implantación del Sistema Central de Operación y Gestión del sistema.
2. Documentación necesaria para poder licitar la Implantación de la Infraestructura necesaria para la exacción del canon de pago por uso en la Autovía del Norte A-1 y la Implantación de la Infraestructura necesaria para la Implantación del Sistema Central de Operación y Gestión del sistema, esta documentación comprende, entre otras, de la siguiente, pliegos administrativos y técnicos para las licitaciones necesarias para la Implantación del Sistema de cobro del canon de pago por uso, autorizaciones necesarias para la licitación y el endeudamiento necesario para ello, adecuación de la futura sede de Nafarbide.

Horizonte temporal, se prevé que en fechas próximas pueda materializarse el expediente de Encargo de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión, se espera que la sociedad pueda licitar las citadas Implantaciones en el 4 trimestre de 2025 y estar en condiciones de cobrar el canon de pago por uso en la citada autovía A-1 en octubre – noviembre de 2026, iniciando la activad de gestión de las vías de alta capacidad de Navarra.

Nafarbide ha planificado el comienzo de los trabajos para la Implantación de la Infraestructura necesaria para la gestión del canon de pago por uso en la Autovía del Ebro A-68, en 2026, de forma análoga a las actuaciones en la Autovía del Norte A-1, para poder realizar la citada implantación se tiene que tramitar el correspondiente encargo, solicitud de endeudamiento, solicitud de licitación, preparación de pliegos técnicos y administrativos y otras análogas.

La ejecución de la Implantación en la autovía A-68 se ha previsto que comience en el tercer trimestre de 2026 y que finalice en el segundo trimestre de 2027.

B) INVERSIONES:

Como se ha indicado con anterioridad, Nafarbide ha planificado la inversión necesaria para la Implantación de la Infraestructura necesaria para la gestión del canon de pago por uso y la Implantación del sistema Central de Operación y Gestión, en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central en 2025-2026, y en la Autovía del Ebro A-68 en 2026-2027, para que se materialicen estas inversiones, primero es necesario que se formalicen los correspondientes expedientes de Encargo, así como las autorizaciones de financiación y de licitación necesarias.
Además de las inversiones para las Implantaciones citadas, la sociedad tiene previsto realizar la inversión necesaria para la adecuación de su sede así como la adquisición de los equipamientos informáticos que necesite su personal.

C) FINANCIACIÓN:

Para el bienio 2025-2026, Nafarbide ha previsto dos fuentes de financiación:

1. Gasto de funcionamiento de Nafarbide antes de comenzar la exacción del canon:
   2025, subvención del Departamento de cohesión Territorial de 747.433 euros, 737.233 euros para gasto corriente y 10.200 para inversión en programas, equipos informáticos.
   2026, subvención Departamento de cohesión Territorial de 1.244.567 euros, 904.367 euros para gasto corriente y 340.200 euros, para inversión en programas, equipos informáticos y en la adecuación de oficina para Nafarbide.

2. Una vez obtenida la autorización de la financiación por parte del Gobierno de Navarra para la financiación de las actuaciones en la autovía A-1 y el Sistema Central, la sociedad podrá tramitar con distintas entidades financieras las solicitudes de oferta de financiación.
   En el momento que se tramite el expediente de Encargo en la - implantación en la autovía A-68, Nafarbide podrá solicitar la autorización de financiación para las actuaciones recogidas en el citado encargo, se ha planificado que se realice en el segundo trimestre de 2026.

Se adjunta cuadro resumen con la suma de las dos financiaciones.

	2025	2026
Financiación Inversión	522.357	18.102.647
Financiación IVA	109.696	3.753.299
Total financiación	632.053	21.855.946

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	737.233	904.367
Subvenciones Capital GdN	10.200	340.200
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	632.052	21.855.946
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:

La sociedad no tiene ingresos por exacción del canon de pago por uso hasta el comienzo de su actividad, los ingresos previstos hasta ese momento se producen por subvención del Departamento de Cohesión Territorial para el funcionamiento de la empresa, las citadas subvenciones tienen los siguientes importes:

- **2025**: subvención del Departamento de cohesión Territorial de 747.433 euros, 737.233 euros para gasto corriente y 10.200 para inversión en programas, equipos informáticos.

- **2026**: subvención Departamento de cohesión Territorial de 1.244.567 euros, 904.367 euros para gasto corriente y 340.200 euros, para inversión en programas, equipos informáticos y en la adecuación de oficina para Nafarbide

En el supuesto que las hipótesis planteadas en puntos anteriores se materializasen, la sociedad recibiría por su actividad los ingresos recogidos en la tabla adjunta.

VIA / Año	2.025	2.026	2.027	2.028
A-1	-	1.394.773	8.672.909	9.014.305
A-68	-	-	11.194.653	17.168.878

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Nafarbide se ha puesto como objetivos estratégicos a medio plazo la Implantación del cobro del canon de pago por uso, a todas las vías previstas en la Ley Foral 23/2022, de 1 de julio, reguladora del canon de uso de las carreteras de Navarra.
Para realizar estos objetivos estratégicos, se ha planificado una política de inversión en el quinquenio 2025-2029 que se refleja en la tabla adjunta:

	2.024	2.025	2.026	2.027	2.028	2.029	TOTAL
	PPU Equipment Implantation						
A-1	-	522.357	11.381.580	-	-	-	**11.903.937**
A-10	-	-	-	-	-	16.492.600	**16.492.600**
A-15	-	-	-	507.300	6.708.212	-	**7.215.512**
A-68	-	-	6.491.271	8.581.293	-	-	**15.072.564**
N-121-A	-	-	-	1.232.015	16.291.372	-	**17.523.387**
	Rest of Investments						
N-121-A	-	-	-	-	-	-	**-**
TOTAL	**-**	**522.357**	**17.872.851**	**10.320.609**	**22.999.583**	**16.492.600**	**68.208.000**

La actividad de Nafarbide no se circunscribe únicamente al cobro del canon, compete la gestión integral de las vías, por esta razón la sociedad se hará cargo de mantenimiento vial de estas infraestructuras, de la vialidad invernal de las mismas, de las reparaciones necesarias, programadas o extraordinarias, así como de la gestión de las infraestructuras presentes en las mismas.

La financiación de las actividades descritas estas planificadas en el coste de actuación por vía.

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

El objetivo que la sociedad se ha fijado para ejercicio 2025 es licitar de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión, para realizar este objetivo se tienen que cumplir los siguientes hitos:

- Declaración de la sociedad como Ente Instrumental de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra. Tramite realizado.
- Firma del expediente de Encargo de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión, tramite en ejecución.
- Solicitud de autorización de endeudamiento ante el Gobierno de Navarra, tramite en borrador, a la espera de la firma del expediente de Encargo.
- Solicitud de autorización de contratación ante del Gobierno de Navarra para la licitación de Implantación la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión, tramite en borrador, a la espera de la firma del expediente de Encargo.

Los objetivos de la sociedad para el ejercicio 2026, se dividen en dos actuaciones:

- Actuación en la Autovía del Norte A-1 y Sistema Central de Operación y Control, incluyen la realización y finalización de la ejecución de la Infraestructura de la A1 y el inicio del cobro del canon.
- Actuación a la Autovía del Ebro A-68, , para llevar a cobo este este objetivo se debe materializar la firma del Expediente de encargo, la autorización de la financiación necesaria para realizar la implantación y la autorización de la licitación de la actuación en Autovía del Ebro A-68, así como, la licitación la infraestructura y el inicio de la ejecución de esta.

b) Acciones:

Para poder materializar los objetivos descritos se tiene que realizar las siguientes acciones:

- 2025:
  - Firma del expediente de Encargo de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión.
  - Autorización de endeudamiento de la sociedad, por parte del Gobierno de Navarra, para realizar la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión.
  - Autorización de licitación, por parte del Gobierno de Navarra, para realizar licitación de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión.

- Licitación de la Implantación en la Autovía del Norte A-1 y el Sistema Central de Operación y Gestión.

- 2026:
  - Actuación en la Autovía del Norte A-1 y Sistema Central de Operación y Control, realización y finalización de la ejecución de la Infraestructura de la A1 y el inicio del cobro del canon.
  - Actuación a la Autovía del Ebro A-68, firma del Expediente de encargo, autorización de la financiación necesaria para realizar la implantación y autorización de la licitación de la actuación en la A-68, licitación la infraestructura, inicio de la ejecución de la Implantación en la A-68.

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
Cuentas	**A) ACTIVO NO CORRIENTE**	**9.788**	**539.522**	**18.782.566**
	I. Inmovilizado intangible.	**5.167**	**3.677**	**2.187**
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	5.167	3.677	2.187
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible			
	II. Inmovilizado material	**4.621**	**535.845**	**18.780.379**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones			330.000
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.621	13.488	12.090.437
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos		522.357	6.359.942
	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	**147.251**	**166.168**	**4.964.218**
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.	**7.908**	**109.695**	**3.862.994**
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.	7.908	109.695	3.862.994
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**	**139**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**139.204**	**56.473**	**1.101.224**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	139.204	56.473	1.101.224
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**157.039**	**705.690**	**23.746.784**

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

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**2.237**	**12.437**	**794.519**
	A.1) Fondos propios.	**2.237**	**2.237**	**444.119**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**3.000**	**3.000**	**3.000**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**		
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**-763**	**-763**	**-763**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**	**0**		
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**			
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**0**	**0**	**441.882**
(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.**		**10.200**	**350.400**
	B) PASIVO NO CORRIENTE.	**0**	**632.052**	**22.489.106**
	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**	**632.052**	**22.487.999**
177, 178, 179	1. Obligaciones y otros valores negociables.			
1605, 170	2. Deudas con entidades de crédito.		632.052	22.487.999
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**	**1.107**
181	**V. Periodificaciones a largo plazo.**	**0**	**0**	**0**
	C) PASIVO CORRIENTE	**154.802**	**61.201**	**463.159**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**444**	**0**	**477**
5290	1. Provisión por retribuciones al personal	444		
5293	2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
499, 5291, 5292, 5294, 5296, 5297	3. Otras provisiones			477
	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.	**154.358**	**61.201**	**462.682**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.			
41	3. Acreedores varios.	51.819	61.201	382.949
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.	102.539	0	79.733
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**157.039**	**705.690**	**23.746.784**

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**0**	**0**	**1.394.773**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas			
705	b) Prestaciones de servicios			1.394.773
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**	**-613.022**
(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.			-613.022
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
	5. Otros ingresos de explotación.	**270.939**	**737.233**	**904.367**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.			
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	270.939	737.233	904.367
	6. Gastos de personal.	**-108.047**	**-378.433**	**-471.767**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-89.704	-270.309	-336.976
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-18.343	-108.124	-134.791
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-159.247**	**-355.977**	**-482.890**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-159.247	-355.977	-482.890
(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.	**-1.506**	**-2.823**	**-201.766**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	-794	-1.490	-5.167
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-712	-1.333	-196.599
(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.	**3**	**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	3		
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**2.142**	**0**	**529.695**
	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.	**-2.142**	**0**	**-86.705**
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	-2.142		
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros.			-86.705
(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).	**-2.142**	**0**	**-86.705**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**0**	**0**	**442.990**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			**-1.108**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**0**	**0**	**441.882**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**0**	**0**	**442.990**
2. Ajustes del resultado.	**4.092**	**2.380**	**288.937**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.506	2.824	201.766
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	444	-444	466
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 (+).	2.142		86.705
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**146.311**	**-194.807**	**-3.351.818**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-7.908	-101.789	0
c) Otros activos corrientes (+/-).	-139	139	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	154.358	-93.157	-3.351.818
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-2.142**	**0**	**-318.453**
a) Pagos de intereses (-).	-2.142		-318.453
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)	**148.261**	**-192.427**	**-2.938.344**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-11.294**	**-532.557**	**-18.213.051**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-5.961		
c) Inmovilizado material.	-5.333	-532.557	-18.213.051
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)	**-11.294**	**-532.557**	**-18.213.051**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**2.237**	**10.200**	**340.200**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	2.237	0	
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 (+).		10.200	340.200
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**0**	**632.053**	**21.855.946**
a) Emisión	**0**	**632.053**	**21.855.946**
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).		632.053	21.855.946
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 (-).			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)	**2.237**	**642.253**	**22.196.146**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**139.204**	**-82.731**	**1.044.751**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		139.204	56.473
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	139.204	56.473	1.101.224

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**0**	**0**	**441.882**
	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.**		**10.200**	**340.200**
(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**	**10.200**	**340.200**
	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**	**10.200**	**782.082**

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

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

3. El equipo promotor debe asumir un compromiso económico y de dedicación. El equipo ha de ser complementario y experimentado.
4. El producto/servicio que ofrece debe tener alguna diferenciación y/o innovación respecto a otros proyectos competidores en Navarra, con un componente tecnológico importante.
5. El proyecto debe ser escalable con perspectivas de crecimiento altas, superiores a proyectos de autoempleo.
6. La rentabilidad global (financiera + social) debe ser positiva.

7. 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 2025 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 2026, no se estiman nuevas rondas de financiación en la cartera de participadas.

Por otro lado, en el ejercicio 2025 no se ha producido ninguna desinversión. Está previsto que antes de que acabe el año se produzca la desinversión en una de las empresas de la cartera. Además, en 2026 se prevé desinvertir de las dos empresas participadas restantes.

C) FINANCIACIÓN:

Con la situación de caja actual, se cuenta con financiación suficiente para acometer los gastos previstos en 2025 y 2026.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
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:

Desinversión en una empresa participada en 2025 que supondrá unos ingresos de 240.000€. En 2026 se prevé la desinversión de dos empresas lo que supondrá unos ingresos de 1.725.627€.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

Los objetivos principales son:
1. Revalorizar la cartera de participadas
2. Analizar posibles nuevas rondas en dichas participadas
3. Realizar desinversiones con rentabilidad
4. Obtener resultados positivos en el periodo

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

1. Desinversión en dos participadas en 2026.
2. Consolidación y/o revalorización de las empresas participadas hasta llegar a la citada desinversión.

b) Acciones:

1. 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.
2. Consolidación y/o revalorización de las empresas participadas.
   Seguimiento de las empresas y participación en los Consejos de Administración.
   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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**598.330**	**280.514**	**0**
	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**	**0**	**0**
2403, 2404, (2493), (2494), (2933),(2934)	1. Instrumentos de patrimonio.	330.000	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.	**268.330**	**280.514**	**0**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.	161.224	280.514	0
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	107.106	0	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	**218.414**	**319.073**	**2.000.674**
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.	**9.667**	**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.	9.667	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.	**12.184**	**0**	**0**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	12.184	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.	**196.563**	**319.073**	**2.000.674**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	196.563	319.073	2.000.674
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**816.744**	**599.587**	**2.000.674**

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**733.613**	**599.587**	**2.000.674**
	A.1) Fondos propios.	**733.613**	**599.587**	**2.000.674**
100, 101, 102 , (1030) , (1040)	**I. Capital**	**310.600**	**310.600**	**310.600**
110	**II. Prima de emisión.**	**0**	**0**	**0**
112, 113, 114, 115, 119	**III. Reservas.**	**392.044**	**392.044**	**392.044**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**	**0**	**30.969**	**-103.057**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**			
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**	**-1.300.000**	**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.**		**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	**83.131**	**0**	**0**
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.	**83.131**	**0**	**0**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	7.266	0	0
41	3. Acreedores varios.	75.865	0	0
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)	**816.744**	**599.587**	**2.000.674**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.	**-44.026**	**-44.026**	**-44.026**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-44.026	-44.026	-44.026
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	0	0	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.	**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.		0	
(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)	**-44.026**	**-44.026**	**-44.026**
	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.**	**8.592**	**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.**	**1.366.403**	**-90.000**	**1.445.113**
	B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	**1.374.995**	**-90.000**	**1.445.113**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**
2. Ajustes del resultado.	**-1.366.403**	**90.000**	**-1.445.113**
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	3.372		
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 (+/-).	-1.369.775	90.000	-1.445.113
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.	**-107.249**	**-73.465**	**0**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	9.667	9.667	0
c) Otros activos corrientes (+/-).	-8.593		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-108.323	-83.132	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)	**-142.683**	**-117.491**	**-44.026**
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.	0		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**1.519.651**	**240.000**	**1.725.627**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.		240.000	1.725.627
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			0
g) Otros activos.	1.519.651		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**1.519.651**	**240.000**	**1.725.627**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**-1.300.000**	**0**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).	-1.300.000		
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 (-).		0	
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-1.300.000**	**0**	**0**
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	**76.968**	**122.509**	**1.681.601**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	119.596	196.564	319.073
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	196.564	319.073	2.000.674

START UP CAPITAL NAVARRA, S.L.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**
	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)	**1.330.969**	**-134.026**	**1.401.087**

ÍNDICE

POTASAS DE SUBIZA, S.A.

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.

Iberpotash construyó 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, debido a las desavenencias experimentadas entre sus gestores, 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 ejecutamos y cobramos actuaciones por un importe total de 799.909€.
- En el ejercicio 2025 hemos previsto ejecutar y cobrar actuaciones por un importe total de 362.500€.
- En el ejercicio 2026 hemos previsto ejecutar y cobrar actuaciones por un importe total de 907.183€.

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 2026 las inversiones se centrarán en las actuaciones de restauración de la zona del vaso de Salinas.

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 2026 la sociedad filial SALINAS DE NAVARRA tiene previsto, un año más, 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.

Las actuaciones pendientes de realizar de los planes aprobados se financiarán con la subvención concedida.

CUADRO DE FINANCIACIÓN

Importe (en euros)	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
Encargos GdN	0	0
Subvenciones Explotación GdN	362.500	907.183
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:

Como ya hemos indicado, el plan de ingresos del ejercicio 2026 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 ha 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 907.183 para el ejercicio 2026. 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:

1. Actualización continua del Plan General de Actuaciones diseñado para la recuperación medioambiental, de acuerdo con su contenido y cronograma.

2. Colaboración activa con las Administraciones Públicas para la ejecución de dicho Plan.

3. Tratar de lograr la autosuficiencia financiera de la sociedad.

b) <u>Acciones:</u>

1. Seguimiento y ejecución mensual programada para el año 2026 del Plan de Actuaciones, tanto desde punto de vista técnico como jurídico.

2. 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 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	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	**1.724.266**	**1.984.112**	**2.108.907**
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.	**729.840**	**358.772**	**518.223**
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.	29.040	29.040	29.040
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.	464.041	17.729	139.183
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente			
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	236.759	312.003	350.000
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.	**6.310**	**6.310**	**6.310**
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.	6.310	6.310	6.310
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**988.116**	**1.619.030**	**1.584.374**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	988.116	1.619.030	1.584.374
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**12.742.600**	**13.002.446**	**13.127.241**

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**9.811.580**	**10.021.446**	**10.146.241**
	A.1) Fondos propios.	**9.811.580**	**10.021.446**	**10.146.241**
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.**	**4.871.674**	**6.791.580**	**7.001.446**
(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**	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**
(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.	**1.725.000**	**1.725.000**	**1.725.000**
	I. Provisiones a largo plazo	**1.725.000**	**1.725.000**	**1.725.000**
140	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
145	2. Actuaciones medioambientales.	1.725.000	1.725.000	1.725.000
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	**1.206.020**	**1.256.000**	**1.256.000**
585, 586, 587, 588, 589	**I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Provisiones a corto plazo.	**1.150.000**	**1.150.000**	**1.150.000**
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	1.150.000	1.150.000	1.150.000
	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.	**54.704**	**86.000**	**86.000**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores			
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	31.984	36.000	36.000
41	3. Acreedores varios.	22.609	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.	112	0	0
438	7. Anticipos de clientes.			
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**1.316**	**20.000**	**20.000**
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**12.742.600**	**13.002.446**	**13.127.241**

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
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.	**921.303**	**482.848**	**1.027.531**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	121.394	120.348	120.348
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	799.909	362.500	907.183
	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.	**-1.001.397**	**-542.982**	**-1.172.736**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-995.115	-537.982	-1.167.736
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-6.283	-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.**	**590.000**	**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)	**509.906**	**-60.134**	**-145.205**
	12. Ingresos financieros.	**4.180.000**	**3.040.000**	**3.040.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	4.180.000	3.040.000	3.040.000
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.	4.180.000	3.040.000	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).	**4.180.000**	**3.040.000**	**3.040.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**			
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**
2. Ajustes del resultado.	**-4.770.000**	**-3.040.000**	**-3.040.000**
a) Amortización del inmovilizado (+).			
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).			
c) Variación de provisiones (+/-).	-590.000	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 (-).	-4.180.000	-3.040.000	-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.	**-511.277**	**421.049**	**-159.451**
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-490.633	371.068	-159.451
c) Otros activos corrientes (+/-).	-4.000		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	1.085	31.297	0
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-17.729	18.684	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**4.180.000**	**3.040.000**	**3.040.000**
a) Pagos de intereses (-).			
b) Cobros de dividendos (+).	4.180.000	3.040.000	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)	**3.588.629**	**3.400.915**	**2.735.344**
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.	**-3.800.000**	**-2.770.000**	**-2.770.000**
a) Dividendos (-).	-3.800.000	-2.770.000	-2.770.000
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-3.800.000**	**-2.770.000**	**-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)	**-211.371**	**630.915**	**-34.656**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	1.199.486	988.115	1.619.030
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	988.115	1.619.030	1.584.374

POTASAS DE SUBIZA, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**
	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)	**4.689.906**	**2.979.866**	**2.894.795**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

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

A) PROGRAMA DE ACTUACIÓN:

El ejercicio 2025 se está desarrollando en línea con lo previsto en el último trimestre de 2024.

La temporada de piscina y tratamientos de agua ha sido en el 2025 algo más corta que el año anterior y ha dejado un nivel de stock de producto terminado más alto, lo que nos obligará a modular las producciones durante el último trimestre de 2025 y el primer trimestre de 2026.

Se intentará mantener las plantas productivas a niveles altos de producción a lo largo de todo el año, pero para eso deberemos hacer hincapié en el aspecto comercial que se está viendo paulatinamente afectado por la vuelta a la normalidad del sector productivo europeo tras el caos vivido en 2022 y 2023.

La finalización en mayo de 2025 del PPA con Iberdrola genera mucha incertidumbre en cuanto a coste productivo se refiere.

A nivel organizativo la alta tasa de absentismo sigue siendo una limitación que nos genera muchas complicaciones organizativas. Debemos incluir este punto en la negociación de la renovación del Pacto de adhesión al Convenio FEIQUE que, llegado el caso, se podría aplicar en 2026.

B) INVERSIONES:

No se contemplan inversiones productivas de envergadura sino más bien inversiones de sustitución que pueden ligeramente mejorar los ratios y productividades de alguna de las líneas productivas.
Se prevé para el año 2026 unas inversiones de aproximadamente 1,6 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 2025	PREVISIÓN 2026
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:

Globalmente se prevé para el año 2026 una facturación ligeramente superior a la del año 2024 previendo muy pocas diferencias de volúmenes y precios de venta.

OBJETIVOS A ALCANZAR

A) OBJETIVOS ESTRATÉGICOS A MEDIO PLAZO

- Modernización de instalaciones con sustituciones por equipos de nueva generación
- Perennidad ambiental de la actividad
- Rejuvenecimiento y formación de la plantilla
- Consolidación de la organización

B) OBJETIVOS Y ACCIONES CONCRETAS A DESARROLLAR EN EL AÑO

a) Objetivos:

- Disminución del absentismo
- Mantenimiento de nuestra cuota comercial
- Modernización de procesos e instalaciones

b) Acciones:

- Acciones de salud preventiva e implicación sindical en este problema
- Negociación de la renovación del pacto de adhesión al Convenio General de la Industria Química
- Implantación de un plan de Comunicación
- Acciones comerciales en zonas de menos presencia
- Continuar con la automatización de nuestros procesos

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

Cuentas		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	ACTIVO			
	A) ACTIVO NO CORRIENTE	**12.856.225**	**13.072.823**	**13.053.074**
	I. Inmovilizado intangible.	**795.292**	**727.570**	**671.974**
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	157.818	132.441	110.084
205, 209, (2805), (2905)	6. Otro del Inmovilizado Intangible	637.474	595.129	561.890
	II. Inmovilizado material	**12.014.933**	**12.305.253**	**12.347.100**
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terrenos y construcciones	4.477.546	4.251.120	3.876.037
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819)	2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.879.419	7.492.709	7.859.639
23	3. Inmovilizado en curso y Anticipos	657.968	561.424	611.424
	III. Inversiones inmobiliarias.	**0**	**0**	**0**
220, (2920)	1. Terrenos		0	0
221, (282), (2921)	2. Construcciones		0	0
	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**	**40.000**	**34.000**
2405, (2495), 250, (259), (2935), (2936)	1. Instrumentos de patrimonio.			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceros	46.000	40.000	34.000
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de deuda			
255	4. Derivados.			
258, 26	5. Otros activos financieros.		0	0
474	**VI. Activos por impuesto diferido.**	**0**	**0**	**0**
	B) ACTIVO CORRIENTE	**17.066.036**	**17.558.087**	**17.902.047**
580, 581, 582, 583, 584, (599)	**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.**			
	II. Existencias.	**3.057.912**	**2.735.920**	**2.635.920**
30, (390)	1. Comerciales.		0	0
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	1.402.944	1.302.944	1.202.944
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso.			
35, (395)	4. Productos terminados.	1.632.976	1.432.976	1.432.976
36, (396)	5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
407	6. Anticipos a proveedores	21.992		
	III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	**5.988.039**	**5.866.741**	**6.377.406**
430, 431, 432, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	5.663.076	5.866.741	6.377.406
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	104.195	0	0
44, 5531, 5533	3. Deudores varios.		0	0
460, 544	4. Personal.			
4.709	5. Activos por impuesto corriente		0	0
4700, 4708, 471, 472	6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	220.768	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.	**2.517.615**	**2.517.708**	**2.517.708**
5305, 540, (5395), (549), (5935), (5936)	1. Instrumentos de patrimonio.	2.500.000	2.500.000	2.500.000
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.	17.615	17.708	17.708
480, 567	**VI. Periodificaciones a corto plazo**	**0**	**0**	**0**
	VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	**5.502.470**	**6.437.718**	**6.437.013**
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesorería.	5.502.470	6.437.718	6.371.013
576	2. Otros activos líquidos equivalentes.			
	TOTAL ACTIVO (A+B)	**29.922.261**	**30.630.910**	**30.955.121**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
	BALANCE			
	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
	A) PATRIMONIO NETO	**25.208.058**	**26.039.518**	**26.510.905**
	A.1) Fondos propios.	**25.167.626**	**26.007.172**	**26.486.645**
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.**	**5.390.916**	**8.148.200**	**8.987.747**
(108), (109)	**IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).**			
120, (121)	**V. Resultado de ejercicios anteriores.**		**0**	**0**
118	**VI. Otras aportaciones de socios.**		**0**	**0**
129	**VII. Resultado de ejercicio**	**6.757.285**	**4.839.547**	**4.479.473**
(557)	**VIII. (Dividendo a cuenta).**			
111	**IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.**			
133, 1340, 137	**A.2) Ajustes por cambio de valor.**	**40.432**	**32.346**	**24.260**
133	I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
1.340	II. Operaciones de cobertura.			
137	III. Otros.	40.432	32.346	24.260
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.		0	0
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	**4.714.203**	**4.591.392**	**4.444.216**
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		0	0
	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.	**4.714.203**	**4.591.392**	**4.444.216**
400, 401, 405, (406)	1. Proveedores	2.891.557	3.279.441	3.112.703
403, 404	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	33.302	0	0
41	3. Acreedores varios.			
465, 466	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).		0	0
4.752	5. Pasivos por impuesto corriente.	1.469.882	1.016.608	1.026.513
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	313.709	295.343	305.000
438	7. Anticipos de clientes.	5.753	0	0
485, 568	**VI. Periodificaciones a corto plazo**			
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**29.922.261**	**30.630.910**	**30.955.121**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
	1. Importe neto de la cifra de negocios.	**30.725.815**	**29.333.706**	**30.368.600**
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	a) Ventas	30.725.815	29.333.706	30.368.600
705	b) Prestaciones de servicios	0	0	0
71, 7930, (6930)	**2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.**	**193.431**	**-200.000**	**0**
73	**3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.**	**0**	**0**	**0**
	4. Aprovisionamientos.	**-6.938.217**	**-7.087.032**	**-7.277.679**
(600), 6060, 6080, 6090, 610	a) Consumo de mercaderías.	0	0	0
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611, 612	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-6.468.067	-6.517.660	-6.688.379
(607)	c) Trabajos realizados por otras empresas.	-470.150	-569.372	-589.300
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.		0	0
	5. Otros ingresos de explotación.	**90.366**	**500.000**	**50.000**
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	90.366	500.000	50.000
740, 747	b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	0	0	0
	6. Gastos de personal.	**-5.125.519**	**-5.263.231**	**-5.447.444**
(640) (641) (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados.	-4.061.726	-4.207.882	-4.355.158
(642), (643), (649)	b) Cargas sociales.	-1.063.793	-1.055.349	-1.092.286
(644), (6457), 7950, 7957	c) Provisiones.			
	7. Otros gastos de explotación.	**-8.380.054**	**-9.310.174**	**-10.015.118**
(625) (620), (621), (622), (623), (624), (626), (627), (628), (629)	a) Servicios exteriores.	-8.231.789	-9.149.868	-9.850.003
(631), (634), 636, 639	b) Tributos.	-148.265	-160.306	-165.115
(650), (694), (695), 794, 7954	c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	0	0	0
(651), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente.	0	0	0
	8. Amortización de inmovilizado.	**-1.480.884**	**-1.550.886**	**-1.722.749**
(680)	a) Amortización del inmovilizado intangible	0	0	0
(681)	b) Amortización del inmovilizado material	-1.480.884	-1.550.886	-1.722.749
(682)	c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	0	0	0
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.	**-443**	**-1.957**	**0**
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas.	0	-2.194	0
(670), (671), (672), (678), 770, 771, 772 , 778	b) Resultados por enajenaciones y otras	-443	237	0
	A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	**9.084.496**	**6.420.426**	**5.955.610**
	12. Ingresos financieros.	**49.334**	**50.000**	**50.000**
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	49.334	50.000	50.000
7600, 7601	a1) En empresas del grupo y asociadas.			
7602, 7603	a2) En terceros.	49.334	50.000	50.000
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	0	0	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas.		0	
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros.		0	0
	13. Gastos financieros.	**-9.178**	**-10.000**	**-10.000**
(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.	-9.178	-10.000	-10.000
(660)	c) Por actualización de provisiones.			
(663), 763	**14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.**	**0**		
(668), 768	**15. Diferencias de cambio.**	**27**		
(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).	**40.183**	**40.000**	**40.000**
	C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	**9.124.679**	**6.460.426**	**5.995.610**
(6300), 6301, (633), 638	**17. Impuestos sobre beneficios.**	**-2.367.394**	**-1.620.879**	**-1.516.137**
	D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	**6.757.285**	**4.839.547**	**4.479.473**

SALINAS DE NAVARRA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**9.124.679**	**6.460.426**	**5.995.610**
2. Ajustes del resultado.	**1.441.145**	**1.513.080**	**1.682.749**
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.480.884	1.550.886	1.722.749
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	443	2.194	0
c) Variación de provisiones (+/-).		0	0
d) Imputación de subvenciones (-)		0	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).			
g) Ingresos financieros (-).	-49.334	-50.000	-50.000
h) Gastos financieros (+).	9.151	10.000	10.000
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	**-613.758**	**773.761**	**-608.647**
a) Existencias (+/-).	-446.154	321.993	100.000
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-146.871	121.298	-551.556
c) Otros activos corrientes (+/-).	0		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-20.733	330.470	-157.091
e) Otros pasivos corrientes (+/-).			
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		0	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-1.993.368**	**-2.035.149**	**-1.477.432**
a) Pagos de intereses (-).	-9.151	-10.000	-10.000
b) Cobros de dividendos (+).	0		
c) Cobros de intereses (+).	49.334	50.000	50.000
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	-2.033.551	-2.075.149	-1.517.432
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**7.958.698**	**6.712.118**	**5.592.280**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	**-2.046.578**	**-1.782.870**	**-1.664.985**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.	-7.892	-35.100	-16.945
c) Inmovilizado material.	-2.038.686	-1.747.770	-1.648.040
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	**513.533**	**6.000**	**6.000**
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	513.533	6.000	6.000
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	**-1.533.045**	**-1.776.870**	**-1.658.985**
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.	**-5.500.000**	**-4.000.000**	**-4.000.000**
a) Dividendos (-).	-5.500.000	-4.000.000	-4.000.000
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**-5.500.000**	**-4.000.000**	**-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)	**925.653**	**935.248**	**-66.705**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	4.576.819	5.502.470	6.437.718
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.502.472	6.437.718	6.371.013

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Estimación 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
	A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	**6.757.285**	**4.839.547**	**4.479.473**
	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.**	**-11.854**	**-8.086**	**-8.086**
	C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	**-11.854**	**-8.086**	**-8.086**
	TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**6.745.431**	**4.831.461**	**4.471.387**