GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES

AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

SOCIEDAD GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA S.A.

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

ACTIVO	Nota	31/12/2025	31/12/2024
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**1.943.572**	**1.866.220**
I. Inmovilizado intangible	**5**	**4.876**	**8.026**
5. Aplicaciones informáticas	5	4.876	8.026
II. Inmovilizado material	**6**	**1.938.576**	**1.858.074**
1. Terrenos y construcciones	6	1.431.972	1.248.720
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6	477.798	589.354
3. Inmovilizado en curso y anticipos	6	28.806	20.000
V. Inversiones financieras a largo plazo	**8 y 21**	**120**	**120**
2. Creditos a terceros	8	120	120
B) ACTIVO CORRIENTE		**6.624.392**	**4.562.333**
II. Existencias	**9**	**838.364**	**825.194**
3. Productos en curso	9	822.501	825.194
6. Anticipos a proveedores		15.863	0
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**8**	**1.181.238**	**1.044.058**
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8 y 21	608.224	344.213
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	8 y 21	573.014	664.502
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	0	35.343
V. Inversiones financieras a corto plazo		**450**	**0**
5. Otros activos financieros		450	0
VI. Periodificaciones a corto plazo		**979**	**979**
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**10**	**4.603.361**	**2.692.102**
1. Tesoreria	10 y 21	4.603.361	2.692.102
TOTAL ACTIVO (A+B)		**8.567.964**	**6.428.553**

SOCIEDAD GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA S.A.

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31/12/2025	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETO		**5.057.914**	**3.994.539**
A-1) Fondos propios		**4.952.078**	**3.888.703**
I. Capital	**11**	**1.859.531**	**1.859.531**
1. Capital escriturado	11	1.859.531	1.859.531
III. Reservas	**11**	**1.281.769**	**1.215.608**
1. Legal y estatutaria	11	127.331	120.715
2. Otras reservas	11	1.154.438	1.094.893
VII. Otras aportaciones de socios	**11**	**1.763.403**	**747.403**
VII. Resultado del ejercicio	**3-15**	**47.375**	**66.161**
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**12**	**105.836**	**105.836**
B) PASIVO NO CORRIENTE		**2.366**	**2.366**
II. Deudas a largo plazo	**14**	**2.366**	**2.366**
5. Otros pasivos financieros	14	2.366	2.366
C) PASIVO CORRIENTE		**3.507.684**	**2.431.648**
II. Provisiones a c/p	**13-14**	**0**	**29.066**
1. Provisiones a c/p por retribuciones al personal		0	29.066
III. Deudas a corto plazo	**14**	**837.153**	**58.538**
5. Otros pasivos financieros	14	837.153	58.538
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**14**	**2.054.427**	**1.868.275**
1. Proveedores	14	435.791	574.918
2. Proveedores empresas del grupo y asociadas	14	53.948	91.557
3. Acreedores varios	14	-62	325
4. Personal	14	69.318	1.079
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	483.221	364.812
7, Anticipos de clientes	14	1.012.211	835.584
VI. Periodificaciones a corto plazo	**19**	**616.104**	**475.769**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**8.567.964**	**6.428.553**

SOCIEDAD GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

A) OPERACIONES CONTINUADAS	Nota	31/12/2025	31/12/2024
1. Importe neto de la cifra de negocios	**17**	**9.293.195**	**8.581.583**
a) Ventas netas	17	4.542	12.786
b) Prestaciones de servicios	17	9.288.653	8.568.797
4. Aprovisionamientos	**17**	**-3.230.170**	**-2.918.037**
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-2.693	-14.173
c) Trabajos realizados por otras empresas	17	-3.227.477	-2.903.864
5. Otros ingresos de explotación		**1.432.128**	**996.095**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		7.769	9.841
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ej.	12	1.424.359	986.254
6. Gastos de personal	**17**	**-6.578.589**	**-5.866.301**
a) Sueldos, salarios y asimilados		-4.977.741	-4.422.072
b) Cargas Sociales	17	-1.600.848	-1.444.229
7. Otros gastos de explotación	**17**	**-566.495**	**-470.912**
a) Servicios exteriores	17	-557.349	-470.439
b) Tributos	17	-8.936	-886
c) Perdidas ,det y variac.prov.oper.com.	8	-210	413
8. Amortización del inmovilizado	**5-6**	**-290.754**	**-253.958**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	**6**	**0**	**14.670**
12- Otros resultados	**17**	**-2.216**	**-17**
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**57.099**	**83.123**
13. Ingresos financieros		**2**	**2**
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		2	2
14. Gastos financieros	**14**	**-9.726**	**-16.964**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-9.726	-16.052
b) Por deudas con terceros		0	-912
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15)		**-9.724**	**-16.962**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		**47.375**	**66.161**
19. Impuestos sobre beneficios			
A.4) RESULTADO DEL EJER.PROCEDENTE DE OP.		**47.375**	**66.161**
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+20)	**3**	**47.375**	**66.161**

SOCIEDAD GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos		
	2.025	**2.024**
Resultado de la cuenta de perdidas y ganancias	**47.375**	**66.161**
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0	0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	0	0
Total de ingresos y gastos de reconocidos	**47.375**	**66.161**

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto						
	Capital Escriturado	**Reservas**	**Otras aportaciones de Socios**	**Resultado del ejercicio**	**Subvenciones y Donaciones**	**Total**
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**1.859.531**	**1.098.592**	**747.403**	**117.016**	**105.836**	**3.928.378**
Ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	66.161	0	66.161
Otras variaciones patrimonio neto	0	117.016	0	-117.016	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2024	**1.859.531**	**1.215.608**	**747.403**	**66.161**	**105.836**	**3.994.539**
Ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	47.375	0	47.375
Operaciones con socios o propietarios	0	0	1.016.000	0	0	1.016.000
Otras variaciones patrimonio neto	0	66.161	0	-66.161	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2025	**1.859.531**	**1.281.769**	**1.763.403**	**47.375**	**105.836**	**5.057.914**

SOCIEDAD GESTION AMBIENTAL DE NAVARRA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Nota	31/12/2025	31/12/2024
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	**47.375**	**66.161**
2. Ajustes del resultado		**300.688**	**255.837**
a) Amortización del inmovilizado (+)	5 y 6	290.754	253.958
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	8	210	-413
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado(+/-)	6	0	-14.670
g) Ingresos financieros(-)		-2	-2
h) Gastos financieros(+)	14	9.726	16.964
3. Cambios en el capital corriente		**146.409**	**1.089.016**
a) Existencias(+/-)		-13.170	14.429
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	8	-137.390	466.275
c) Otros activos corrientes(+/-)		-450	-979
d) Acreedores y otras cuenta a pagar(+/-)	14	186.150	466.556
e) Otros pasivos corrientes(+/-)		111.269	142.735
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**-9.724**	**-16.962**
a) Pago de intereses(-)	14	-9.726	-16.964
d) Cobros de intereses(+)		2	2
5. Flujos de efectivo de las act. de explotación		**484.748**	**1.394.052**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones(-)		**-368.104**	**-331.475**
b) Inmovilizado intangible	5	0	-5.607
c) Inmovilizado material	6	-368.104	-325.868
7. Cobros por desinversiones(+)		**0**	**18.125**
c) Inmovilizado material	6	0	18.125
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**-368.104**	**-313.350**
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		**1.016.000**	**0**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio(+)	11	1.016.000	0
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**778.615**	**-84.566**
a) Emisión		**779.531**	**0**
4. Otras deudas(+)	14	779.531	0
b) Devolución y amortización de		**-916**	**-84.566**
4. Otras deudas(-)	14	-916	-84.566
12. Flujos de efectivo de actividades de financiación		**1.794.615**	**-84.566**
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO		**1.911.259**	**996.136**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		**2.692.102**	**1.695.966**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		**4.603.361**	**2.692.102**

MEMORIA

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó el 2 de abril de 1.982 con la denominación Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A.

Durante 1.996, pasó a denominarse "Gestión Ambiental-Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A.", de acuerdo a la adscripción de la misma al Departamento de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda.

Mediante acuerdo del Gobierno de Navarra de 18 de enero de 2010 la titularidad de las acciones de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra se incorporó a la sociedad "Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.", con efectos desde el 1 de enero de 2010.

A partir del 1 de octubre de 2002 la Sociedad se trasladó al nuevo domicilio social situado en la Calle Padre Adoain, Nº 219 – Bajo de Pamplona.

Con fecha 1 de Julio de 2011 se formalizó ante el notario de Pamplona D. Rafael Unceta Morales la fusión por absorción de las sociedades Gestión Ambiental-Viveros y Repoblaciones de Navarra, S.A. (absorbente), Echauri Forestal, S.L. y Navarra de Medio Ambiente Industrial, S.A. (absorbidas), pasando desde ese momento a denominarse la sociedad resultante Gestión Ambiental de Navarra, S.A.

La operación de fusión de las sociedades intervinientes se ha acogido al Régimen fiscal Especial previsto en el Capítulo IX del Título X (artículo 133 a 146) de la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades de Navarra, por el que se regula el régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos, canje de valores y cambio de domicilio social de una Sociedad Europea o de una Sociedad Cooperativa Europea de un Estado Miembro a otro de la Unión Europea, al considerar que se ajusta a la definición de fusión contenida en la citada norma.

En el artículo 4º de sus Estatutos Sociales se señala que la Sociedad tendrá por objeto el desarrollo de las siguientes actividades:

a) 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.

b) La conservación, mantenimiento, señalización y mejora de espacios naturales o zonas protegidas.

c) El mantenimiento, conservación y mejora de caminos públicos, cañadas e itinerarios de interés.

d) La creación, dotación y mantenimiento de infraestructuras básicas relacionadas con el medio natural.

e) La investigación y el desarrollo tecnológico, la promoción y participación en proyectos de investigación y desarrollo, formación y divulgación en relación con el medioambiente, la conservación de la naturaleza, los residuos, la energía y los procesos limpios o menos contaminantes.

f) La relación de trabajos, proyectos y estudios relacionados con la planificación, protección, desarrollo y gestión del patrimonio forestal.

g) La plantación, producción, desarrollo, cultivo y comercialización de semillas, plantas y madera.

h) La gestión, mantenimiento y jardinería de espacios verdes, zonas verdes, zonas de esparcimiento, áreas de descanso, áreas recreativas y análogas, tanto urbanas como periurbanas o situadas en el medio rural.

i) La redacción y ejecución de proyectos de restauración y limpieza de áreas y suelos degradados, escombreras, vertederos, así como el mantenimiento y mejora de los espacios restaurados y la puesta en producción de tierras marginales.

j) El mantenimiento, conservación y mejora de los parques fluviales y zonas de apoyo.

k) El mantenimiento, conservación y mejora de los centros de interpretación de la naturaleza, aulas ambientales, y edificaciones e instalaciones vinculadas a espacios naturales.

l) La realización y promoción de actividades de gestión, recogida, almacenamientos, transporte, tratamiento, recuperación, eliminación y reciclaje de residuos, la creación, mantenimiento y mejora de las zonas para su tratamiento, así como la recuperación de la energía y materias primas contenidas en los mismos.

m) La corrección de impactos ambientales generados por obras e infraestructuras.

n) La colaboración, participación y formalización de convenios o contratos con entidades públicas y organismos de la Administración Pública, instituciones nacionales y extranjeras, así como con empresas y entidades privadas de tecnología, centros de investigación y otras, en el campo de los recursos naturales, medio ambiente, emisiones y residuos.

o) Mantenimiento y gestión de las instalaciones de la Administración de la Comunidad Foral para la producción de especies animales, tales como piscifactorías, granjas u otras, y para la recuperación y atención de especies animales.

p) Diseño, construcción, explotación y mantenimiento de sistemas o redes para el control de la contaminación de agua, aire o suelo, y la vigilancia ambiental en general.

q) La realización de las actividades necesarias para la adecuada gestión y protección del medio natural.

r) La adquisición de terrenos y bienes inmuebles, así como su urbanización del suelo, con objeto de promover actuaciones industriales o programas de otra índole previstos en materia de residuos y de procesos limpios o poco contaminantes, así como la gestión y promoción de dichos bienes y actuaciones.

s) Asistencia técnico-jurídica en materia de actividades clasificadas para la protección del medio ambiente, excepto que la ley requiera para ello la colegiación específica o inscripción en algún registro oficial.

t) Realización de trabajos y actuaciones de muestreo, control, verificación e inspección técnica y medioambiental.

u) Cualquier otra actividad relacionada con el ámbito del medioambiente que le sea encomendada por el Departamento del Gobierno de Navarra competente en la materia.

Las anteriores actividades podrán ser realizadas por la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto. Quedan excluidas aquellas para cuyo ejercicio la ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta sociedad.

No se podrán realizar las anteriores actividades si implican directa o indirectamente ejercicio de autoridad y otras potestades inherentes a los poderes públicos y si no están permitidas legalmente.

Las presentes cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, del 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación del Accionista único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2025, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio son los siguientes:

Existencias

Dentro del epígrafe “Existencias” figura, como elemento más significativo, una plantación de nogales y cerezos de 70 hectáreas que la Sociedad posee en la localidad de Echauri (Navarra), cuyo valor neto contable al 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a 822.501 euros. A 31 de diciembre de 2025 y 2024 hay registrada una provisión por depreciación de la mencionada plantación, de acuerdo a una valoración realizada por un experto independiente, por importe acumulado de 2.639.292 euros.

La recuperación del valor de las existencias se producirá cuando se proceda a la venta de la madera de la plantación, a largo plazo, aunque el importe se encuentre registrado dentro del activo corriente.

La vida útil de los activos materiales e intangibles

La vida útil de los activos materiales e intangibles está valorada de acuerdo a la Nota 4 de esta memoria

Por último, resaltar que el Consejo de Administración y la Dirección de la Sociedad están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

2.4 Empresa en funcionamiento

A la hora de formular las cuentas anuales del ejercicio 2025 se ha aplicado el principio de empresa en funcionamiento.

Este principio contable asume que la Sociedad tendrá continuidad y por ello recuperará los activos y liquidará sus pasivos en el curso normal de las operaciones. Por lo tanto, la aplicación de los principios contables no irá encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su enajenación global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación.

NOTA 3.- DISTRIBUCION DE RESULTADOS

El Consejo de Administración propondrá al Accionista único la aprobación de la distribución de resultados que se indica a continuación:

Base de reparto	2025 Euros	2024 Euros
. Resultado del ejercicio	47.375	66.161
Distribución		
. A reservas voluntarias	42.637	59.545
. A reserva Legal	4.738	6.616

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 11.2.1).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

NOTA 4.- NORMAS DE VALORACION

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

- Patentes y marcas: se encuentran valoradas a su precio de adquisición y se amortizan dentro del plazo de diez ejercicios contados desde la fecha de adquisición.

- Aplicaciones informáticas: se encuentran valoradas a su coste de adquisición y se amortizan dentro del plazo de cuatro ejercicios contados desde la fecha de adquisición de las distintas aplicaciones.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

En el coste de aquellos activos adquiridos o producidos después del 1 de enero de 2008, que necesitan más de un ejercicio para estar en condiciones de uso, se incluyen los gastos financieros devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del inmovilizado que cumplen con los requisitos para su capitalización.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada.

El % de amortización estimado para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	% Anual Amortización
Construcciones	2,5
Maquinaria	12,50 15
Instalaciones	10 – 15 – 20
Útiles y Herramientas	30
Mobiliario y Equipo	15
Equipos Procesos Informáticos	25
Elementos de Transporte	20

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3 Deterioro de los activos no generadores de efectivo

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro de valor de su inmovilizado material, intangible o inversiones inmobiliarias. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso, entendiéndose como valor en uso el coste de reposición en que debería incurrirse para prestar el servicio público de interés general que lleva a cabo la Sociedad, considerando la depreciación que tendría el activo en el momento de efectuarse este cálculo. Cuando el valor contable es mayor que el coste de reposición depreciado se produce una pérdida por deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Sociedad como arrendatario

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.5 Activos financieros

Clasificación y valoración

- Activos financieros a coste amortizado

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Sociedad, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un ejercicio y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

La diferencia entre el valor razonable y el importe entregado de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un pago anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

4.6 Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos que no existe seguridad de su cobro con independencia de su antigüedad, y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

4.7 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

- Pasivos financieros a coste amortizado

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un ejercicio y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cancelación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

4.8 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor, después de deducir cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallan ubicados para su venta, tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto. También se incluye la parte que razonablemente corresponde de los costes indirectamente imputables a los productos, en la medida en que tales costes corresponden al periodo de fabricación, elaboración o construcción, en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basan en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

4.9 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad

4.10 Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen en el balance cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un ejercicio, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del

pasivo correspondiente en cada momento.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencias de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la sociedad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

4.12 Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Tal y como se indica en el Artículo 58 de la Ley Foral 24/1996 de 30.12.96 del Impuesto de Sociedades, la Sociedad cuenta con una bonificación en el Impuesto sobre Sociedades consistente en un 99 por 100 de la cuota íntegra.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de “Activos por impuesto diferido” y “Pasivos por impuesto diferido” del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos por impuesto diferido, reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.13 Ingresos anticipados

Se habilitan partidas de ingresos anticipados, de acuerdo a la estimación plurianual de proyectos y en virtud de la correlación gasto-ingreso de cada uno de ellos.

El beneficio de cada uno de ellos se reconoce a la finalización del mismo; en caso de proyectos cuya finalización se prevé con un carácter inmediato se habilita en tal partida la estimación del gasto pendiente.

4.14 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un ejercicio; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un ejercicio. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

4.15 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función de la corriente real de bienes y servicios que representan con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

4.16 Actuaciones empresariales con incidencia en el Medio Ambiente

La Sociedad, tal y como se desprende de la Nota 1, desarrolla todas sus actividades empresariales con el objetivo de proteger, mantener, preservar y mejorar la naturaleza. Por tanto, todos los gastos e inversiones realizados durante el ejercicio se corresponden con dicha finalidad.

4.17 Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.

4.18 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Sociedad frente a los terceros afectados.

NOTA 5.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe y el movimiento durante los ejercicios 2025 y 2024 de las cuentas que lo componen son los siguientes:

Ejercicio 2025

Coste	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
Saldo inicial	334	128.250	128.584
Entradas	-	-	-
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	128.250	128.584
Amortización acumulada			
Saldo inicial	334	120.224	120.558
Entradas	-	3.149	3.149
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	123.374	123.708
Inmovilizado intangible, neto	**-**	**4.876**	**4.876**

Ejercicio 2024

Coste	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
Saldo inicial	334	122.643	122.977
Entradas	-	5.067	5.067
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	128.250	128.584
Amortización acumulada			
Saldo inicial	334	112.956	113.290
Entradas	-	7.268	7.268
Salidas	-	-	-
Saldo final	334	120.224	120.558
Inmovilizado intangible, neto	**-**	**8.026**	**8.026**

La cifra de inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2025 asciende a 117.341 euros, y a 31 de diciembre de 2024 ascendió a 112.237 euros.

El valor neto contable del inmovilizado intangible adquirido a Sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a: 0 euros en ambos ejercicios.

NOTA 6.- INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe y el movimiento durante los Ejercicios 2025 y 2024 de las cuentas que lo componen son los siguientes:

Ejercicio 2025

Coste	Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones	2.670.416	-1.735.571	934.845
Terrenos	497.127	-	497.127
Maquinaria	424.229	-348.693	75.536
Otras Instalaciones	287.936	-224.221	63.715
Utillaje	258.164	-252.144	6.020
Mobiliario	181.775	-165.645	16.130
Equipo proceso información	328.351	-236.293	92.058
Elementos de transporte	909.422	-685.083	224.339
Inmovilizado en curso	28.806	-	28.806
TOTAL	**5.586.226**	**-3.647.650**	**1.938.576**

Ejercicio 2024

Coste	Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones	2.488.096	-1.690.923	797.173
Terrenos	451.547	-	451.547
Maquinaria	341.939	-310.008	31.931
Otras Instalaciones	287.936	-212.521	75.415
Utillaje	256.171	-239.407	16.764
Mobiliario	180.612	-159.780	20.832
Equipo proceso información	282.396	-184.624	97.772
Elementos de transporte	909.422	-562.782	346.640
Anticipo de Inmovilizado	20.000	-	20.000
TOTAL	**5.218.119**	**-3.360.045**	**1.858.074**

Durante el ejercicio 2025 la sociedad ha comenzado con los trabajos de adecuación y acondicionamiento de la nave adquirida a comienzos del ejercicio, registrando los desembolsos asociados en el epígrafe de Inmovilizado material en curso por un importe de 28.806 euros. Los importes incorporados corresponden a obras de reforma, instalaciones y otros trabajos necesarios para la puesta del inmueble en condiciones de uso, la ejecución total de los mismos será en el primer trimestre del ejercicio 2026.
En el ejercicio 2024, se realizó el pago de 20.000 euros como anticipo de inmovilizado para la compra de unas instalaciones para una adquisición que se formalizó en el primer trimestre del ejercicio 2025.

Ejercicio 2025

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sigo el siguiente:
En euros

Coste	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA E INSTALACIONES	UTILES Y HERRAMIENTAS	MOBILIARIO Y ENSERES	EQUIPO Y PROCESO INFOR.	ELEMENTOS DE TRANSPORTE	TOTAL
Saldo inicial	451.547	2.488.096	629.875	256.171	180.612	282.396	909.422	5.198.119
Entradas	45.580	182.320	82.290	1.993	1.163	45.955	-	359.301
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	497.127	2.670.416	712.165	258.164	181.775	328.351	909.422	5.557.420
Amortización acumulada								
Saldo inicial	-	-1.690.923	-522.529	-239.407	-159.780	-184.624	-562.782	-3.360.045
Entradas	-	-44.648	-50.385	-12.737	-5.865	-51.669	-122.301	-287.605
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	0	-1.735.571	-572.914	-252.144	-165.645	-236.293	-685.083	-3.647.650

Durante el ejercicio 2025, la Sociedad no ha enajenado elementos de inmovilizado.

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre de 2025 es como sigue:

	Coste
Construcciones	-
Maquinaria	265.481
Otras Instalaciones	209.936
Utillaje	214.080
Mobiliario	141.835
Equipo proceso información	145.924
Elementos de transporte	372.900
TOTAL	**1.350.154**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen hipotecas en garantía de préstamos, estando todos los bienes libres de cargas.

Ejercicio 2024

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sigo el siguiente:
En euros

Coste	TERRENOS	CONSTRUCCIONES	MAQUINARIA E INSTALACIONES	UTILES Y HERRAMIENTAS	MOBILIARIO Y ENSERES	EQUIPO Y PROCESO INFOR.	ELEMENTOS DE TRANSPORTE	TOTAL
Saldo inicial	451.547	2.488.096	585.918	256.171	176.127	215.267	799.587	4.972.713
Entradas	-	-	77.484	-	4.485	67.129	156.770	305.868
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-
Salidas	-	-	-33.527	-	-	-	-46.935	-80.462
Saldo final	451.547	2.488.096	629.875	256.171	180.612	282.396	909.422	5.198.119
Amortización acumulada								
Saldo inicial	-	-1.649.693	-533.363	-225.768	-154.168	-147.373	-479.994	-3.190.359
Entradas	-	-41.230	-19.236	-13.639	-5.612	-37.251	-129.722	-246.690
Ajuste	-	-		-	-	0	-	0
Salidas	-	-	30.070				46.934	77.004
Saldo final	0	-1.690.923	-522.529	-239.407	-159.780	-184.624	-562.782	-3.360.045

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad ha enajenado elementos de transporte totalmente amortizados, habiéndose obtenido una ganancia como resultado de dichas ventas de 18.126 euros. El resto de salidas del ejercicio se corresponde con bajas de maquinaria con un valor neto contable y la consiguiente pérdida de 3.457 euros. El resultado neto motivado por las salidas y bajas de inmovilizado en el ejercicio 2024 ha sido de 14.670 euros de beneficio.

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	Coste
Construcciones	-
Maquinaria	191.469
Otras Instalaciones	283.121
Utillaje	209.936
Mobiliario	141.835
Equipo proceso información	123.799
Elementos de transporte	257.181
TOTAL	**1.207.341**

.

6.1 Otra información

Durante el ejercicio 2025 no se han adquirido Inmovilizados Intangibles a sociedades del grupo; en 2024 tampoco.

En el ejercicio 2025 se han adquirido Inmovilizados Materiales a sociedades del grupo por importe de 23.299 euros; en 2024 fueron por importe de 54.462 euros. El valor neto contable del inmovilizado material adquirido a sociedades del grupo a 31 de diciembre de 2025 asciende a: 1.323.394 euros, y en 2024 este valor fue: 1.421.258 euros. Este inmovilizado consiste en equipos informáticos y las Oficinas y un local como almacén donde la Sociedad realiza su actividad, incluyendo el valor de los terrenos.

NOTA 7.- INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO A LARGO Y CORTO PLAZO

Al cierre del ejercicio 2025 la Sociedad no posee participaciones en Sociedades del grupo a largo y corto plazo.

NOTA 8.- ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Créditos, derivados y otros	2025	2024
Activos financieros a largo plazo		
Activos financieros a coste amortizado	120	120
Activos financieros a corto plazo		
Activos financieros a coste amortizado	1.181.688	1.008.715
TOTAL	**1.181.808**	**1.008.835**

El detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
Activos financieros a largo plazo		
Inversiones financieras a largo plazo		
Créditos a terceros	120	120
Total	**120**	**120**
Activos financieros a corto plazo		
Inversiones financieras a corto plazo		
Otros activos financieros	450	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.181.238	1.008.715
Total	**1.181.688**	**1.008.715**

Activos financieros a largo plazo – Inversiones financieras a largo plazo -

Las partidas que componen este epígrafe son las siguientes:

	31.12.2025	31.12.2024
Aportación obligatoria a Caja Rural de Navarra	120	120
Total	**120**	**120**

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	608.224	344.213
Clientes, empresas del grupo y asociadas	573.014	664.502
Total	**1.181.238**	**1.008.715**

Correcciones valorativas

El saldo de la partida "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. En el ejercicio 2025 no se han registrado movimientos y durante 2024 se registró una reversión de deterioro por un importe de 2.299 euros.

Durante los ejercicios 2025 y 2024 se han reconocido como pérdida definitiva el saldo con un cliente moroso por un importe total de 210 y 1.886 euros, respectivamente.

El detalle de clientes, empresas del grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
GOBIERNO DE NAVARRA	486.195	535.900
POTASAS DE SUBIZA, S.A.(Empresa del grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	34.964	31.982
SALINAS DE NAVARRA, S.A.(Empresa del grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	4.117	3.208
INTIA, S.A (Empresas del grupo, accionistas comunes de la Sociedad)	4.998	4.867
NILSA, S.A (Empresa del grupo, accionistas de la Sociedad)	0	78.484
CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único)	42.740	41.159
Total	**573.014**	**664.502**

NOTA 9.- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 en este epígrafe se incluye, como elemento más significativo, una plantación de nogales y cerezos sobre una superficie aproximada de 70 hectáreas sita en la localidad de Echauri (Navarra), para la obtención de madera cuyo coste de adquisición asciende a 3.461.793 euros.

A 31 de diciembre de 2025 y 2024 hay registrada una provisión por depreciación de la mencionada plantación, por importe de 2.639.292 euros. El valor neto realizable de la plantación de Echauri es determinado en base a un informe de valoración realizado por un experto independiente. Éste utiliza el método de actualización de los flujos de efectivo esperados, considerando, entre otros, el precio de mercado de la producción de la madera de nogal, en el momento de la tala, menos los costes de mantenimiento y corta final a incurrir hasta dicho momento.

En el informe de valoración se tuvo en consideración, entre otros aspectos, la situación de los árboles y la evolución de su crecimiento respecto a la última valoración realizada, cuyas conclusiones sirvieron para actualizar la estimación de los m3 y calidad de la madera que se espera obtener en el momento de la tala de la finca (año estimado 2057). Se ha realizado una actualización de la valoración mencionada que supone modificaciones en el valor de estos activos, de acuerdo con el precio de mercado.

El epígrafe de existencias también incluía material vegetal disponible en el vivero de Marcilla al 31 de diciembre de 2024 por importe 2.693 euros, ya en el cierre de 2025 no tenemos existencias.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existían compromisos firmes de compra o venta de existencias.

NOTA 10.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Euros	31.12.2025	31.12.2024
Caja	501	507
Cuentas corrientes a la vista	4.602.860	2.691.595
Total	**4.603.361**	**2.692.102**

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

NOTA 11.- PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado

El capital social al 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a 1.859.531 euros y está compuesto por 3.094 acciones nominativas de 601,0121 euros de valor nominal cada una, encontrándose desembolsadas al cien por cien.

Todas las acciones constitutivas del capital social pertenecen a la sociedad “Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.”.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en bolsa.

11.2 Reservas

Los movimientos del ejercicio 2025 y 2024 han sido los siguientes:

Ejercicio 2025	Reserva Legal	Otras Reservas	Total
Saldo inicial	120.715	1.094.893	1.215.608
Distribución Resultado ejercicio 2024	6.616	59.545	66.161
Saldo final	127.331	1.154.438	1.281.769

Ejercicio 2024	Reserva Legal	Otras Reservas	Total
Saldo inicial	109.013	989.579	1.098.592
Distribución Resultado ejercicio 2023	11.702	105.314	117.016
Saldo final	120.715	1.094.893	1.215.608

11.2.1 Reserva Legal

De conformidad con lo establecido en la legislación mercantil, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. A 31 de diciembre de 2025 asciende a 127.331 euros y a 31 de diciembre de 2024 a 120.715 euros.

11.2.2 Otras reservas

Reservas Voluntarias

Son de libre disposición.

11.3 Otras Aportaciones Socios

Durante el ejercicio 2025, la sociedad ha registrado en sus cuentas una aportación de socios por importe de 1.016.000 euros, realizada por Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. y con la finalidad de ejecución de inversiones de la entidad.

La sociedad presenta al Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local, informe de justificación de la necesidad de transferencia corriente para cubrir el déficit de 2018. De la transferencia corriente solicitada, 245.600 euros se recogen como aportaciones de socios de acuerdo con la normativa contable.

En virtud de lo acordado por el socio Único con fecha 19 de diciembre de 2019, se realizó una aportación de socios por importe de 501.803 euros, mediante la compensación por dicho importe del préstamo formalizado el 18 de diciembre de 2018 entre la Sociedad y el socio único Corporación Pública Empresarial de Navarra.

NOTA 12.- PATRIMONIO NETO – SUBVENCIONES RECIBIDAS

El movimiento del epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados" del balance de situación adjunto durante los ejercicios 2025 y 2024, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2025	Ejercicio concesión	Saldo Inicial	Adiciones	Imputación a resultados	Saldo Final
Subvención Capital	2011	105.836	-	-	105.836
		105.836	**-**	**-**	**105.836**

Ejercicio 2024	Ejercicio concesión	Saldo Inicial	Adiciones	Imputación a resultados	Saldo Final
Subvención Capital	2011	105.836	-	-	105.836
		105.836	**-**	**-**	**105.836**

La subvención recibida fue concedida por el Gobierno de Navarra, es de ámbito autonómico, y fue concedida para financiar los gastos de mantenimiento de la plantación de nogales y cerezos de 70 hectáreas que la Sociedad posee en la localidad de Echauri (Navarra) y que se activan como mayor valor de las existencias (Nota 9).

Por otra parte, las subvenciones de explotación recibidas por la Sociedad durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, cuyo importe ha sido imputado a la cuenta de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios, se muestran a continuación:

		2025	2024
Organismo	**Ámbito**	**Euros**	**Euros**
Gobierno de Navarra	Autonómico	513.103	369.138
Unión Europea	Internacional	911.256	617.116
TOTAL		**1.424.359**	**986.254**

Al cierre del ejercicio 2025 y 2024 la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

NOTA 13.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Provisiones a corto plazo

Cubren las cantidades necesarias para hacer frente a determinados gastos, que previsiblemente se producirán en el futuro. El detalle de las provisiones, es el siguiente:

Año 2025	SALDO INICIAL	DOTACIONES	APLICACIONES	SALDO FINAL
Provisiones para personal	29.066	0	29.066	0

Año 2024	SALDO INICIAL	DOTACIONES	APLICACIONES	SALDO FINAL
Provisiones para personal	18.500	29.066	18.500	29.066

Contingencias

A cierre del ejercicio, la sociedad no tiene litigios abiertos.

NOTA 14.- PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se desglosa en el balance de la siguiente forma:

	2025	2024
Pasivos financieros a coste amortizado		
Pasivos financieros no corrientes		
Deudas a largo plazo	2.366	2.366
Pasivos financieros corrientes		
Provisiones a corto plazo retribuciones al personal	-	29.066
Deudas a corto plazo	837.153	58.538
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.571.207	1.503.463
Total	**2.410.726**	**1.593.433**

Deudas a largo plazo

La composición de la deuda financiera a largo plazo por pasivos financieros a coste amortizado es:

En septiembre de 2020 se recibe una fianza de D. JOSÉ JAVIER EGUARAS, por el arrendamiento de parcelas agrícolas en Etxauri, mediante subasta. El contrato de este aprovechamiento tiene una duración máxima de 20 años. De acuerdo con el pliego de condiciones de la misma, se debía depositar una fianza del 20% de la adjudicación del Lote, que fue por valor de 11.828 €, comenzando el arrendamiento el 1 de septiembre de 2.020.

El detalle al 31 de diciembre de los ejercicios 2025 y 2024 es el siguiente:

Año Vencimiento	Importe
2041	2.366
	2.366

Deudas a corto plazo

La composición de la deuda financiera a corto plazo por pasivos financieros a coste amortizado es:

	31.12.2025	31.12.2024
. Fianzas	57.622	58.538
. Deuda con Socio de Proyecto Europeo	779.531	-
Total	**837.153**	**58.538**

Las fianzas son cantidades que se exigen a contratistas como garantías ante la ejecución de las distintas licitaciones. (Nota 16)

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2025 y 2024, sin incluir "Otras deudas con las Administraciones Públicas" es la siguiente:

Euros	31.12.2025	31.12.2024
Proveedores	435.792	574.918
Proveedores, empresas del grupo	53.948	91.557
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-62	1.079
Acreedores varios	69.318	325
Anticipo Clientes (Proyectos europeos)	1.012.211	835.584
Total	**1.571.207**	**1.503.463**

Proveedores, empresas del grupo

La composición de este epígrafe es el siguiente:

Euros	31.12.2025	31.12.2024
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	1.992	44.394
. NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	15.300	15.431
. NAVARRA IMPULSA CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	762	-
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único)	35.894	31.732
Total	**53.948**	**91.557**

Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

Las pérdidas y ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros se corresponden, por un lado, con los gastos financieros con la empresa del grupo, Corporación pública empresarial Navarra, por un total de 9.726 euros en 2025 y 16.052 euros en ejercicio 2024. Y por el otro lado, con un importe de 910 euros en 2024 euros con entidades de crédito.

NOTA 15- SITUACION FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Sociedad tiene sujetos a inspección todos los impuestos correspondientes a los ejercicios no prescritos. En opinión de la Dirección de la Sociedad no existen contingencias de importes significativos que pudieran derivarse de la revisión de los abiertos a inspección.

Otros créditos con las Administraciones Públicas

En este ejercicio 2025, no existe saldo deudor con Hacienda, en el ejercicio 2024, teníamos un saldo con Hacienda pública deudora por IVA por importe de 35.343 € euros.

Otras deudas con las Administraciones Públicas:

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	31.12.2025	31.12.2024
- Hacienda Pública, acreedora por IVA	17.123	-
- Hacienda Pública, acreedor por retenciones practicadas	268.899	223.568
- Organismos de la Seguridad Social acreedores	197.199	141.244
Total	**483.221**	**364.812**

Dichos importes han sido declarados y liquidados en plazo.

Conciliación entre Base contable y Base Imponible fiscal

	2025	2024
Base Contable antes de Impuestos	47.375	66.161
Diferencias Permanentes	-	230
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-47.375	-66.391
Base Imponible	**-**	**-**

No ha habido ningún gasto o ingreso imputado directamente al patrimonio neto

La Sociedad disfruta de una bonificación del 99% en el Impuesto sobre Sociedades según el artículo 58 de la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Por su parte, la Sociedad dispone de bases imponibles negativas pendientes de compensar en ejercicios futuros, la Sociedad no ha registrado activos por impuesto diferido al considerar incierta su recuperación. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de las bases imponibles pendientes de compensar es el siguiente:

(Euros) Ejercicio de generación	2025	2024	Ejercicio de Prescripción
2011	23.280	70.655	2026
2012	179.847	179.847	2027
2013	1.177.880	1.177.880	2028
2014	66.454	66.454	2029
2015	2.849.819	2.849.819	2030
2016	1.897.303	1.897.303	2031
2017	275.887	275.887	2032
2018	190.419	190.419	2033
Total	**6.660.889**	**6.708.264**	

NOTA 16.- GARANTIAS

En el ejercicio de su actividad, la Sociedad exige a contratistas de obras determinadas garantías. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 existían fianzas en metálico recibidas y avales:

	31.12.2025	31.12.2024
Fianzas en metálico (Nota 14)	57.622	58.540
Avales recibidos	347.758	335.362
Total	**405.380**	**393.902**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, como es práctica habitual en el sector, la sociedad tenía avales prestados por entidades financieras ante terceros en concepto de ejecución y cumplimiento de obligaciones contractuales por importe de 18.117 euros en cada uno de los ejercicios. No se espera que se produzcan pérdidas para la Sociedad en relación con estos avales.

NOTA 17.- INGRESOS Y GASTOS

Distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad

La actividad de la Sociedad se localiza geográficamente en territorio foral navarro, llevando a cabo los encargos recibidos del Gobierno de Navarra y actividades medio ambiental, servicios ambientales, etc.

	2025	2024
. Venta de plantas	4.542	12.786
. Diversos encargos de actividades medioambientales, áreas de descanso, etc.	8.184.903	7.291.674
. Prestación de Servicios (incluido empresas del grupo)	1.103.750	1.277.123
Total	**9.293.195**	**8.581.583**

Operaciones con partes vinculadas

Dentro del epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios”, de la cuenta de pérdidas y ganancias y otros ingresos de explotación (subvenciones), se incluyen trabajos realizados con partes vinculadas con el siguiente detalle:

	2025	2024	2023	TOTAL 2023-2025
Gobierno de Navarra	8.698.006	7.660.812	7.318.370	23.677.188
Otras empresas del grupo	587.264	535.629	423.482	1.546.375
Ingresos de cometidos confiados por G.N.	521.028	197.690	377.426	1.096.144
TOTAL INGRESOS VINCULADOS	**9.806.298**	**8.394.131**	**8.119.278**	**26.319.707**
Importe neto cifra de negocios y otros ingresos de explotación	10.725.323	9.577.678	8.654.712	28.957.713
OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS/CIFRA DE NEGOCIO	**91,43%**	**87,64%**	**93,81%**	**90,89%**

Además de los datos de los ejercicios 2025 y 2024, se reflejan los datos del ejercicio 2023 a los efectos de la calificación de la Sociedad como Ente Instrumental del Gobierno de Navarra.

De acuerdo al punto 1 del artículo 12 de esta Directiva, para que los contratos adjudicados por un poder adjudicador queden excluidos del ámbito de aplicación de dicha Directiva Europea 201/24/UE de 26 de febrero de 2014 tiene que cumplir, entre otras condiciones, "que más del 80% de las actividades de esa persona jurídica se lleven a cabo en el ejercicio de los cometidos que le han sido confiados por el poder adjudicador que la controla…". En el punto 5 del mismo artículo señala que se tomará en consideración los tres ejercicios anteriores a la adjudicación del contrato.

Dicha directiva ha sido objeto de transposición en Navarra a través de la Ley Foral 2/2018, de 13 de abril, de Contratos Públicos que, en su artículo 8.2, exige como uno de los requisitos para ostentar la condición de ente instrumental "que más del 80% de sus actividades se lleven a cabo en el ejercicio de los cometidos que le han sido confiados por el poder adjudicador que la controla o por otras personas jurídicas controladas por dicho poder adjudicador".

En Acuerdo del Gobierno de Navarra, de 13 de abril de 2016, se declara ente instrumental de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra a la sociedad pública "Gestión Ambiental de Navarra S.A.", con una duración de 4 ejercicios. En el DECRETO-LEY FORAL 1/2020, de 18 de marzo, por el que se aprueban medidas urgentes para responder al impacto generado por la crisis sanitaria del coronavirus (COVID-19, se recogen entre otras medidas que se refiere a la declaración de entes instrumentales. Dado que se encuentra en tramitación el Decreto Foral que regula los entes instrumentales, se considera procedente prorrogar la declaración de instrumentalidad de los mismos que se encuentren vigentes, con el fin de no paralizar la realización de los encargos efectuados por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra y sus organismos autónomos, ya que dicha vigencia finaliza durante los meses de marzo y abril de 2020, según sociedades, y se considera imprescindible para el funcionamiento de la Administración la prórroga con carácter extraordinario de tales declaraciones, que en situaciones normales se irían tramitando durante estos meses.

De lo anterior se desprende que el promedio del volumen de negocios realizado por Gestión Ambiental de Navarra, S.A. en los tres últimos ejercicios en el ejercicio de cometidos confiados por el Gobierno de Navarra ha representado un **90,89 %** sobre el volumen de negocios total en el mismo.

Aprovisionamientos

	2025	2024
. Consumo materias primas y otras materias consumibles	2.693	14.173
. Trabajos de terceros	3.227.477	2.903.864
Total	**3.230.170**	**2.918.037**

Cargas sociales

En cuanto a la partida de cargas sociales que figura en la cuenta de pérdidas y ganancias, se desglosa de la siguiente forma:

	2025	2024
. Seguridad Social a cargo de la empresa	1.549.465	1.395.740
. Formación del Personal	17.093	17.070
. Vestuario personal	14.116	13.195
. Vigilancia de la Salud y Servicios Prevención	20.174	18.224
Total	**1.600.848**	**1.444.229**

Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	2025	2024
Arrendamientos	475	1.074
Reparaciones y conservación	46.292	27.952
Servicios profesionales independientes	95.062	52.609
Transportes	1.529	1.410
Primas de seguros	39.792	32.481
Servicios bancarios	85	125
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	2.638	268
Suministros	30.730	38.668
Otros servicios	340.746	315.852
Total	**557.349**	**470.439**

Otros resultados

El importe de otros resultados para el ejercicio 2025 ha sido de 2.216 € euros de pérdidas y de 17 € de pérdidas durante el pasado ejercicio 2024.

En este ejercicio 2025, tanto el importe de ingreso de 1.943€ de otros resultados, así como el importe de los gastos excepcionales por importe de 4.160€ se corresponde con regularización de saldos.

El saldo de este epígrafe para el ejercicio 2024, se corresponde con ingresos de otros resultados por un importe de 904 € euros, indemnizaciones recibidas de actuaciones excepcionales en Ilundain. Y, tenemos unos gastos excepcionales por un importe de 921 € en concepto de regularizaciones y multas y sanciones.

Transacciones con empresas del grupo

- Importe neto de la cifra de negocio: - Prestaciones de servicios

	2025	2024
POTASAS DE SUBIZA, S.A.(Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	130.666	124.665
SALINAS DE NAVARRA, S.A.(Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	18.141	15.081
INTIA (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	9.997	9.734
NAVARRA DE SUELO Y VIVIENDA (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	13.510	0
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	224.028	311.589
CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único)	190.922	74.560
GOBIERNO DE NAVARRA	8.184.903	7.291.674
TOTAL	**8.772.167**	**7.827.303**

- Otros ingresos de explotación – Subvenciones de explotación incorporados al resultado del ejercicio

	2025	2024
GOBIERNO DE NAVARRA	513.103	369.138

- . Aprovisionamientos y servicios exteriores

	2025	2024
. NAVARRA DE SERVICIOS Y TECNOLOGIAS, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	126.530	135.787
. CORPORACION PUBLICA EMPRESARIAL NAVARRA, S.L.U. (Accionista único de la Sociedad)	110.451	93.422
TRACASA INSTRUMENTAL, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	20.105	17.980
TRABAJOS CATRASTALES S.A. (Empresa grupo por tener accionistas comunes a la Sociedad)	33	-
NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS LOCALES, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	217	97
NAVARRA DE SUELO INDUSTRIAL, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	15.300	22.224
NAVARRA IMPULSA DE CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.A. (Empresa grupo, accionistas comunes a la Sociedad)	2.904	-
Total	**275.540**	**269.510**

NOTA 18.- OTRA INFORMACIÓN

Personal

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio considerando los porcentajes de jornada trabajada, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Categoría	Nº Medio Empleados		Hombres		Mujeres	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Altos directivos	1	1	0	0	1	1
Resto de personal técnico	93,47	83,71	42,84	41,46	51,83	42,25
Empleados de tipo Administrativo	6,45	6,94	0	0	6,45	6,94
Resto de personal cualificado	32,4	30,77	26,42	27,46	5,78	3,31
Total	**133,32**	**122,42**	**69,26**	**68,92**	**65,06**	**53,50**

El número medio de personas empleadas en el ejercicio 2025 con discapacidad mayor o igual al 33% ha sido de 1 persona, 0,25 personas contratadas en el ejercicio 2024.

El número de personas empleadas a 31 de diciembre distribuido por categorías profesionales y sexos es el siguiente:

	Total		Hombres		Mujeres	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Miembros Consejo de Administración	8	8	6	6	2	2
Altos directivos	1	1	0	0	1	1
Resto de personal técnico	97	88	43	42	54	46
Empleados de tipo Administrativo	7	8	0	0	7	8
Resto de personal cualificado	37	34	30	28	7	6
Total	**150**	**139**	**79**	**76**	**71**	**63**

Remuneración auditores

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2025 han ascendido a 4.300 euros, el mismo importe que en el ejercicio 2024.

Información sobre medioambiente

La Sociedad ha adoptado las medidas pertinentes en temas medioambientales con el objetivo de cumplir con la legislación vigente al respecto. Tal y como se menciona en la Nota 4.15, como consecuencia de su objeto social, la mayor parte de los gastos e inversiones realizadas durante el ejercicio se corresponden con actividades medioambientales.

Información sobre los aplazamientos de pago

De acuerdo con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas en su capítulo IV de medidas para la lucha contra la morosidad comercial, que modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio sobre el "deber de información", la información referente al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	2025	2024
Periodo medio de pago a proveedores	20 días	18 días
Ratio de operaciones pagadas	19 días	17 días
Ratio de operaciones pendientes de pago	29 días	26 días
Total pagos realizados en euros	3.834.978	3.137.740
Total pagos pendientes en euros	396.780	558.865
Volumen pagado en un periodo inferior al máximo en euros	3.812.650	3.129.137
% Volumen pagado en un periodo inferior al máximo sobre el total de pagos realizados	99%	100%
Número facturas pagadas en un periodo inferior al máximo	2.027	1.776
% Número de facturas pagadas en un periodo inferior sobre el número total de facturas pagadas en el ejercicio	100%	92%
Número total facturas pagadas en el ejercicio	2.035	1.940

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en la citada Resolución del ICAC, a los acreedores comerciales incluidos en el pasivo corriente del balance por deudas con suministradores de bienes o servicios.

Asimismo, se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2024 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, ha sido inferior a 60 días tal como se establece en el artículo 4 de dicha ley

- El plazo de pago que debe cumplir el deudor, si no hubiera fijado fecha o plazo de pago en el contrato, será de 30 días naturales.

- Los plazos de pago podrán ser ampliados mediante pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

NOTA 19.- AJUSTES POR PERIODIFICACION

La actividad de la Sociedad viene canalizada en algunos casos por proyectos de carácter plurianual que afectan a la correlación gasto-ingreso al cierre del ejercicio.

El detalle viene dado así:

	31.12.2025	31.12.2024
- Explotación forestal varios Patrimonios	616.104	475.769
TOTAL	**616.104**	**475.769**

NOTA 20.- ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCIÓN

El Consejo de Administración de la Sociedad está formado por los siguientes:

Presidente	D. José Mª Aierdi Fernández de Barrena
Vocal	Dª. Ana Bretaña De la Torre
Vocal	D. Enrique Eraso Centelles
Vocal	D. Rubén Goñi Urroz
Vocal	Dª. Gloria Giralda Carrera
Vocal	D. Fermín Olabe Velasco
Vocal	D. Francisco Javier Larrañeta Nido
Vocal	D. Fernando Señas Bea

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores de la Sociedad han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección de la Sociedad es el siguiente:

Euros	2025	2024
Alta dirección		
Sueldo	74.747	72.299
Total	**74.747**	**72.299**

La sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones de su cargo por un importe de 1.864 euros en el ejercicio 2025, 1.864 euros en el ejercicio 2024.

NOTA 21.- INFORMACION SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección de la Sociedad. En base a estas políticas, se ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Euros	31.12.2025	31.12.2024
Inversiones financieras a largo plazo	120	120
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.181.238	1.008.715
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.603.361	2.692.102
Total	**5.784.719**	**3.700.937**

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad distingue entre los activos financieros originados por las operaciones operativas y por las actividades de inversión.

Actividades operativas

La Dirección de la Sociedad no establece ningún tipo de límite de crédito, al tratarse el Gobierno de Navarra el cliente mayoritario, y se considera asegurado el cobro.

Actividades de inversión

La Sociedad ante puntas de tesorería puede invertir en depósitos a corto plazo de renta fija en las entidades financieras que habitualmente trabajan con la Sociedad.

Los préstamos y créditos a empresas del grupo y a terceros, así como la adquisición de acciones de empresas no cotizadas son aprobados por la Dirección de la Sociedad

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y de otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés es nula, ya que no existen préstamos y créditos recibidos a corto plazo.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.
La exposición de la Sociedad al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio es nula, ya que no realiza operaciones en divisas distintas a la moneda funcional.

Otros riesgos de precio

No existe exposición a este tipo de riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias. Las políticas de la Sociedad establecen los límites mínimos de liquidez que se deben mantener en todo momento, esto es un nivel mínimo de tesorería que garantice los pagos fijos mensuales.

NOTA 22.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen acontecimientos relevantes posteriores al cierre del ejercicio 2025.

INFORME DE GESTION

EJERCICIO 2025

1. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES DE LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

El Consejo de Administración someterá las cuentas anuales a la decisión del Accionista único. Las normas de presentación obligadas por el establecimiento de cuentas son conformes según la reglamentación en vigor.

2. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

- **Ejercicio 2025**

Durante el ejercicio 2025 el volumen de ingresos (Cifra de negocio y Otros ingresos de explotación) se ha incrementado en un 11,98% respecto al ejercicio 2024 Crece en un 13% los ingresos relacionados con Encargos del Gobierno de Navarra, y los ingresos con empresas públicas un 12%. En cuanto a los cometidos confiados por Gobierno de Navarra ha ejecutado un menor trabajo, se ha disminuido en un 44%.

En cuanto a los gastos, gastos de personal y aprovisionamientos, se produce un incremento de 12,10% en línea con el incremento de la cifra de negocios

Las actividades principales realizadas durante el ejercicio 2025 han sido:

A. DEPARTAMENTO DE DESARROLLO RURAL Y MEDIO AMBIENTE)

- Asistencia Técnica para el desarrollo de la Agenda Forestal de Navarra, gestión de ayudas cofinanciadas por el FEADER, otras actuaciones forestales y mantenimiento del Parque Natural de Urbasa-Andía
- Elaboración de los Indicadores agroambientales del Programa de Vigilancia Ambiental del Programa de Desarrollo Rural de la Comunidad Foral de Navarra (2014-2020).
- Asistencia Técnica para la Conservación y el Uso Sostenible de la Biodiversidad y de los Espacios Naturales.
- Asistencia técnica al personal de la Sección de Comunales del Servicio de Infraestructuras Agrarias para la gestión de las vías pecuarias de Navarra.
- Asistencia Técnica para la Conservación y el Uso Sostenible de la Biodiversidad
- Asistencia Técnica para la realización de tareas, planificación y planes relacionadas con la Gestión de la Caza
- Asistencia Técnica en materia de calidad del aire
- Asistencia Técnica en materia de inspección de vertidos y control de laboratorios acreditados y SAM.
- Asistencia Técnica para la realización de tareas relacionadas con la Gestión de la Caza, y para el Mantenimiento y Gestión del Centro de Recuperación de la Fauna Salvaje de Ilundain.
- Asistencia Técnica a la sección de producción y sanidad vegetal para el Control de Topillos
- Asistencia Técnica en materia de Evaluación y Seguimiento Ambiental

- Asistencia Técnica en materia de autorizaciones ambientales de instalaciones ambientales.
- Trabajos en Redes de Control de Agua y Trabajos Ambientales relacionados con la Red Hidrográfica de Navarra.
- Asistencia para la Gestión de poblaciones piscícolas y de restauración en el medio fluvial
- Asistencia Técnica Estadísticas, e Indicadores Ambientales
- Asistencia técnica en el ámbito de la educación ambiental
- Asistencia Técnica al desarrollo de estudios y trabajos en materia de economía circular.
- Desarrollo del Plan de Acción de la Agenda de Economía Circular de Navarra 2030
- Desarrollo de actividades de la Oficina de Prevención de Residuos y de Impulso de la Economía Circular.
- Asistencia técnica para actuaciones de carácter general y urgencia ambiental del Fondo Residuos
- Realizar proyectos de puesta en valor y mejora de la gestión de espacios ecosistémicos vinculados a la gastronomía. Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia– NextGeneration EU 2022-2026
- Apoyo a la DGMA (Dirección General de Medio Ambiente) en ejecución de fondos del Mecanismo de Recuperación y Resilencia - Next Generation EU 2022-2026
- Trabajos para la gestión de finca en Miluze

A.1 PROYECTOS Y OBRAS EN EL MEDIO NATURAL

- Trabajos Selvícolas. - Gestión Patrimonios Forestales de Navarra
- Infraestructuras. Gestión de Patrimonios Forestales de Navarra

A.2. CONVENIOS CON EL DEPARTAMENTO DE DESARROLLO RURAL Y MEDIO AMBIENTE

- Desarrollo de campañas de información, concienciación ciudadana y sensibilización ambiental en el marco del Convenio del Gobierno de Navarra con los SIG

B. OTROS DEPARTAMENTOS DEL GOBIERNO DE NAVARRA

DEPARTAMENTO	*ENCARGOS*
COHESIÓN TERRITORIAL	• Encargo de Gestión Ambiental y Seguridad en la Red de Carreteras de Navarra (2023-2026) • Asistencia Técnica en materia de Paisajes.
CULTURA, DEPORTE Y TURISMO	• Encargo de Mantenimiento del Jardín de la sede del Archivo Real y General de Navarra • Encargo de puesta en valor y mejora de la gestión de espacios ecosistémicos vinculados a la gastronomía
PRESIDENCIA, IGUALDAD, FUNCION PÚBLICA E INTERIOR	• Encargo de Conservación, Mantenimiento y Mejora de los Jardines del Edificio de Palacio de Navarra • Encargo de Asistencia Técnica en materia de Actividades Clasificadas para el Servicio de Protección Civil y Emergencias

C. TRABAJOS DESARROLLADOS PARA OTRAS ENTIDADES

- Asistencia Técnica Ambiental POSUSA – SDN
- Expediente de Actividades Clasificadas de Ayuntamientos.
- Elaboración y Mantenimiento de Planes Municipales de Inundaciones
- Trabajos de jardinería para empresas del grupo
- Asistencia Técnica en estudios relacionados con el Plan de Saneamiento, análisis de cuencas y obras relacionadas con el ciclo del agua para NILSA
- Cálculo Huella de Carbono SSPP y su compensación (CPEN)
- Bosque CPEN

D. GESTIÓN FINCAS

- ECHAURI: Mantenimiento de plantación de nogales
- VIVEROS MARCILLA: Producción de planta.

E. PROYECTOS CON FINANCIACIÓN EUROPEA

- *PROYECTOS LIFE*
  - NADAPTA
  - EBRO RESILIENCE
  - KANTAURIBAI
  - UNCINATA
  - PYRINEES4CLIMA
  - LIFE GLOBAL
- *PROYECTOS INTERREG*
  - INERTWASTE
  - REINFORCE II
  - COPTREE
- *PROYECTOS POCTEFAS*
  - REDBIO
  - FLORAPYR
  - SANASILVA
  - LA-RHUNE

- **EVOLUCION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD PARA EL EJERCICIO 2026**

Las previsiones para 2026 se van a centrar en las siguientes actividades:

1) 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 ratificación para 2026 de los encargos previstos para dicho ejercicio, que se incrementan aproximadamente en un 10% de presupuesto y más del 50% son prorrogables. Destacar también que, este ejercicio se formalizará un nuevo encargo destinado a crear un nuevo operativo de prevención y extinción de incendios forestales.

2) Participación en proyectos europeos en virtud de las propuestas concedidas en la actualidad a la Sociedad dentro de los programas LIFE, INTERREG, POCTEFA, y que son las siguientes

- *PROYECTOS LIFE*
  - NADAPTA
- *PROYECTOS INTERREG*
  - INERTWASTE
- *PROYECTOS POCTEFAS*
  - REDBIO

- EBRO RESILIENCE
- KANTAURIBAI
- UNCINATA
- PYRINEES4CLIMA
- GLOBAL
- HUMEDALES
- REINFORCE II
- COPTREE
- FLORAPYR
- SANASILVA
- LA RHUN-E
- ESPI
- FORLOOP
- PASTORAL
- RISKRAPID
- 4NEKROS

3) Mantenimiento de otras actividades diferentes a los Encargos del Gobierno de Navarra tanto para Entidades Locales, como para otras Sociedades Públicas y clientes privados, así como la gestión de diferentes Patrimonios de Navarra

3.- ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

No se han realizado adquisiciones de acciones propias durante el ejercicio.

4.-. GESTIÓN DEL RIESGO

Activos: la empresa tiene asegurados el valor de sus activos materiales, al igual que las posibles responsabilidades civiles derivadas de la utilización de sus productos y servicios. Adicionalmente, los riesgos son los comentados en la nota 21 de la memoria de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025.

5.- ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACION Y DESARROLLO

No se han realizado actividades en materia de investigación y desarrollo durante el ejercicio.

6.- PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores de la sociedad en 2025 es de 20 días.

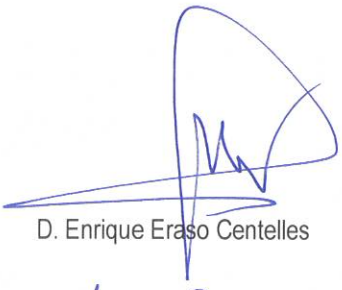
7. CIRCUNSTANCIAS IMPORTANTES OCURRIDAS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO

No existen acontecimientos relevantes posteriores al cierre del ejercicio 2025.

En cumplimiento del artículo 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, estampan su firma en este folio los Señores Administradores de su conformidad con las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio económico de 2025, formuladas por el Consejo de Administración en sesión de fecha 26 de marzo de 2026, que se adjuntan en 41 hojas de papel de la Sociedad y modelos normalizados y que han sido rubricadas por el Secretario de dicho órgano social.

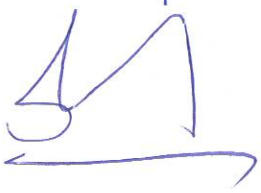
D. José Mª Aierdi Fernández de Barrena
Presidente

Dª. Ana Bretaña De la Torre



D. Enrique Eraso Centelles

D. Ruben Goñi Urroz

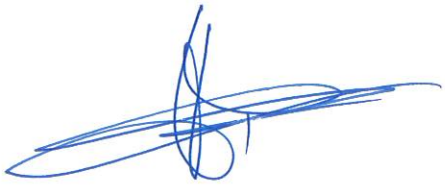


Dña. Gloria Giralda Carrera

D. Fermín Olabe Velasco

D. Francisco Javier Larrañeta Nido

D. Fernando Señas Bea



D. Jorge Aleixandre Michero
Secretario No Consejero