NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Balance de Situación
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Euros)

ACTIVO	Notas	31/12/22	31/12/21
Inmovilizado intangible	5	446.104	698.288
Concesiones		337.816	590.922
Patentes, licencias, marcas y similares		936	5.925
Aplicaciones informáticas		102.477	101.441
Otro inmovilizado intangible		4.875	0
Inmovilizado material	6	28.163.512	68.653.979
Terrenos y construcciones		24.113.382	59.080.005
Inst. téc., maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inm. mat.		4.050.130	9.568.974
Inmovilizado en curso y anticipos		0	5.000
Inversiones financieras a largo plazo	8	5.198	1.719.339
Instrumentos de patrimonio		120	1.120
Créditos a terceros		0	1.714.463
Otros activos financieros		5.078	3.756
A) Total activos no corrientes		**28.614.814**	**71.071.606**
Activos no corrientes mantenidos para la venta	7	6.941.667	0
Existencias		6.475	16.997
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.667.307	2.441.809
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	2.112.819	1.796.996
Clientes empresas del grupo y asociadas	8	3.707	4.225
Deudores varios	8	0	298.332
Personal	8	3.237	238
Activos por impuesto corriente	15	59.506	47.518
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	488.038	294.500
Inversiones financieras a corto plazo	8	0	80.000
Créditos a empresas		0	80.000
Otros activos financieros		0	0
Periodificaciones a corto plazo		81.309	105.690
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	4.720.656	2.249.783
Tesorería		4.720.656	2.249.783
B) Total activos corrientes		**14.417.414**	**4.894.279**
TOTAL ACTIVO (A+B)		**43.032.228**	**75.965.885**

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Balance de Situación
al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/22	31/12/21
Fondos propios	10	32.851.014	63.718.082
Capital		16.526.083	16.526.083
Capital escriturado		16.526.083	16.526.083
Reservas		66.100.417	66.100.417
Otras reservas		66.100.417	66.100.417
Resultados de ejercicios anteriores		-59.319.199	-52.988.364
Resultados negativos de ejercicios anteriores		-59.319.199	-52.988.364
Otras aportaciones de socios		47.910.781	40.410.781
Aportaciones de socios y propietarios		47.910.781	40.410.781
Resultado del ejercicio		-38.367.068	-6.330.835
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	11	1.047.232	1.131.286
A) Total patrimonio neto		**33.898.246**	**64.849.368**
Deudas a largo plazo	13	1.348.554	4.046.460
Deudas con entidades de crédito		1.346.154	4.038.060
Acreedores por arrendamiento financiero		0	0
Otros pasivos financieros		2.400	8.400
B) Total pasivos no corrientes		**1.348.554**	**4.046.460**
Provisiones a corto plazo		0	0
Provisión a corto plazo por retribuciones al personal		0	0
Deudas a corto plazo	13	4.597.592	4.056.425
Deudas con entidades de crédito		2.698.907	2.698.372
Acreedores por arrendamiento financiero			
Otros pasivos financieros		1.898.685	1.358.053
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.216.402	2.240.099
Proveedores a corto plazo	13	648.065	1.098.009
Proveedores empresas del grupo y asociadas	13	82.278	82.376
Acreedores varios	13	1.112.498	925.163
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	13	3.015	0
Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	367.892	114.413
Anticipos de clientes	13	2.654	20.138
Periodificaciones a corto plazo	14	971.434	773.533
C) Total pasivos corrientes		**7.785.428**	**7.070.057**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		**43.032.228**	**75.965.885**

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondiente a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas	31/12/22	31/12/21
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	18 (a)	9.104.053	6.683.901
Ventas y prestación de servicios		9.104.053	6.683.901
Trabajos realizados por la empresa para su activo		155.404	162.058
Aprovisionamientos		-5.848.125	-4.288.152
Consumo de mercaderías		-29.801	-33.567
Trabajos realizados por otras empresas		-5.818.324	-4.254.585
Otros ingresos de explotación	11	3.596.753	1.917.343
Subvenciones de explot. incorporadas a rdos ejercicio		3.596.753	1.917.343
Gastos de personal	18 (b)	-3.468.380	-3.064.747
Sueldos, salarios y asimilados		-2.719.132	-2.378.800
Cargas sociales		-749.248	-685.947
Provisiones		0	0
Otros gastos de explotación		-5.414.796	-4.129.756
Servicios exteriores	18 (c)	-5.191.690	-3.941.194
Tributos		-184.166	-188.562
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales		-38.940	0
Otras pérdidas de gestión corriente		0	0
Amortización del inmovilizado	5 y 6	-3.852.077	-4.093.019
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	11	121.754	122.522
Resultado por enajenación del inmovilizado	5, 6 y 7	-31.491.735	0
Otros resultados	18 (d)	-207.720	333.674
Resultado de explotación		**-37.304.869**	**-6.356.176**
Ingresos financieros		127.407	116.055
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		127.407	116.055
Gastos financieros		-75.675	-90.714
Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
Por deudas con terceros		-75.675	-90.714
Deterioro y resultado por enajenación de instrum financ	8 (c)	-1.113.931	0
Resultados por enajenaciones y otras		-1.113.931	0
Resultado financiero		**-1.062.199**	**25.341**
Resultado antes de impuestos		**-38.367.068**	**-6.330.835**
Impuesto sobre beneficios	15	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		**-38.367.068**	**-6.330.835**

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Notas	31/12/22	31/12/21
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	**-38.367.068**	**-6.330.835**
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		37.700	9.492
Total ingresos y gastos imputados directamente al patr. neto		**37.700**	**9.492**
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	11	-121.754	-122.522
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		**-121.754**	**-122.522**
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		**-38.451.122**	**-6.443.865**

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Euros)

	Capital	Reserva de fusión	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Aportaciones de otros socios y propietarios	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**16.526.083**	**66.100.417**	**-46.952.730**	**33.573.781**	**-6.035.634**	**1.244.316**	**65.601.907**
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	-6.330.835	-122.522	-6.453.357
Operaciones con socios o propietarios							
Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	0	6.837.000	0	0	6.837.000
Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	-6.035.634	0	6.035.634	9.492	9.492
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**16.526.083**	**66.100.417**	**-52.988.364**	**40.410.781**	**-6.330.835**	**1.131.286**	**64.849.368**
Total ingresos y gastos reconocidos (nota 10)	0	0	-6.330.835	0	-38.367.068	-121.754	-44.819.657
Operaciones con socios o propietarios							
Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	0	7.500.000	0	0	7.500.000
Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	0	0	6.330.835	37.700	6.368.535
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**16.526.083**	**66.100.417**	**-59.319.199**	**47.910.781**	**-38.367.068**	**1.047.232**	**33.898.246**

NAVARRA IMPULSA CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estados de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Euros)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	**-38.367.068**	**-6.330.835**
Ajustes del resultado		**36.284.257**	**3.945.156**
Amortización del inmovilizado (+)	5 y 6	3.852.077	4.093.019
Correciones valorativas por deterioro (+/-)	8 (c)	1.113.931	0
Variación de provisiones (+/-)		0	0
Imputación de subvenciones (-)	11	-121.754	-122.522
Resultados por bajas y enajenaciones del inmov. (+/-)	5, 6 y 7	31.491.735	0
Ingresos financieros (-)		-127.407	-116.055
Gastos financieros (+)		75.675	90.714
Cambios en el capital corriente		**1.263.320**	**424.612**
Existencias (+/-)		10.522	3.086
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		513.046	-35.695
Otros activos corrientes (+/-)		24.381	-33.171
Acreedores y otras cuenta a pagar (+/-)		-23.697	181.584
Otros pasivos corrientes (+/-)		739.068	308.808
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**51.732**	**25.341**
Pago de intereses (-)		-75.675	-90.714
Cobros de intereses (+)		127.407	116.055
Cobros y pagos por Impuesto de Sociedades		0	0
Flujos de efectivo de las act. de explotación		**-767.759**	**-1.935.726**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones (-)		**-1.601.162**	**-989.725**
Empresas del grupo		0	0
Inmovilizado intangible		-55.900	-37.096
Inmovilizado material		-1.545.262	-952.629
Otros activos financieros		0	0
Cobros por desinversiones (+)		**0**	**0**
Empresas del grupo		0	0
Inmovilizado intangible		0	0
Inmovilizado material		0	0
Otros activos financieros		0	0
Otros activos		0	0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**-1.601.162**	**-989.725**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		**7.537.700**	**6.846.492**
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		7.500.000	6.837.000
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		37.700	9.492
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**-2.697.906**	**-2.691.372**
Deudas con entidades de crédito (+/-)		-2.692.308	-2.692.308
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+/-)		0	0
Otras deudas (+/-)		-5.598	936
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros inst. pat.		**0**	**0**
Dividendos (-)		0	0
Flujos de efectivo de actividades de financiación		**4.839.794**	**4.155.120**
Aumento / Disminución neto del efectivo o equivalentes		**2.470.873**	**1.229.669**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.249.783	1.020.114
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		4.720.656	2.249.783

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

Navarra Impulsa Cultura, Deporte y Ocio S.L. (en adelante la Sociedad) se constituyó por tiempo indefinido como sociedad limitada el 25 de Junio de 2007, con el nombre de Circuito de Los Arcos, S.L. Con fecha 1 de enero de 2011 y simultáneamente a la fusión llevada a cabo mediante la absorción de Sociedad de Promoción de Inversiones e Infraestructuras de Navarra, S.A. -quien previamente había absorbido a Territorio Roncalia, S.L.-, cambió su denominación por Navarra Deporte y Ocio, S.L. Con fecha 1 de enero de 2013, absorbió a Empresa Navarra de Espacios Culturales, S.A., cambiando en enero de 2014 su nombre a Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio S.L. y su domicilio social a Pamplona. Empresa Navarra de Espacios Culturales, S.A. se había formado por la fusión de Baluarte Palacio de Congresos y Auditorio de Navarra, S.A. y Planetario de Pamplona, S.A. El 12 de mayo de 2022 se modificó la denominación social a la actual, Navarra Impulsa Cultura, Deporte y Ocio S.L. (NICDO S.L.)

Su objeto social tras la fusión del ejercicio 2013 es el siguiente:

1. La realización de cuantas actuaciones sean precisas para poder llevar a cabo la construcción, equipamiento, planificación, supervisión, utilización, administración, gestión, organización, y explotación de espacios culturales o turísticos, deportivos, temáticos y de ocio, cuyas infraestructuras, instalaciones o inmuebles sean propiedad, total o mayoritariamente de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, o de las entidades vinculadas o dependientes de la misma, o de la propia Sociedad, bien porque sea ésta última propietaria o arrendataria de ellas, o bien porque pueda usarlas, administrarlas o gestionarlas, por cualquier título jurídico.

2. Fomentar, desarrollar, gestionar, planificar, ejecutar, supervisar y organizar las actividades que se encuentren, directa o indirectamente, relacionadas con las actividades culturales, de divulgación, artísticas, turísticas, deportivas, temáticas, de ocio y eventos diversos.

3. Impulsar, promocionar, gestionar y organizar la realización y desarrollo de actividades económicas, empresariales, industriales, de servicios y promoción turística, y en especial aquellas vinculadas a las actividades culturales, de divulgación científica, artísticas, turísticas, deportivas, temáticas, de ocio y eventos diversos.

4. La creación, reproducción, distribución, comunicación pública, transformación, comercialización, explotación, edición y producción de todo tipo de obras de carácter intelectual en materia cultural, turística y artística.

5. La construcción, promoción y explotación de instalaciones de generación de energía en el ámbito de las energías renovables. La construcción, explotación de centrales, estaciones o aprovechamientos hidroeléctricos, eólicos, solares, de biomasa y biogás, para la producción de energía eléctrica, calor y otros productos, y aquéllas otras actividades que sean complementarias a las anteriores, todo ello vinculados a infraestructuras propiedad o gestionadas por la sociedad.

6. Cualquier otra actividad relacionada con el ámbito de espacios culturales, turísticos, artísticos, temáticos, deportivos y de ocio que le sea encomendada por el Departamento del Gobierno de Navarra competente en la materia.

Las mencionadas actividades integrantes del objeto social podrán ser realizadas por la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, a través de su participación en cualquier otro tipo de sociedad, asociación, entidad, u organismo, público o privado, con o sin personalidad jurídica, de objeto análogo o idéntico. Quedan excluidas todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta sociedad.

Actividades por área de trabajo:

<u>ÁREA CIRCUITO DE NAVARRA:</u>

Una vez concluida la construcción y el equipamiento del Circuito en la localidad de Los Arcos (en 2010 se produjo su inauguración), dando comienzo la explotación de sus instalaciones. A partir de este momento, las actividades principales en esta área de actuación son las siguientes:

- Organización de todo tipo de eventos deportivos relacionados con el mundo del motor, competiciones, tandas.
- Cesión de espacios para la organización de eventos deportivos y de ocio, presentaciones de producto, incentivos de empresa, filmaciones, etc.
- Explotación de los servicios de restauración, mediante la correspondiente subcontratación.
- Explotación de los servicios de karting con personal propio de la empresa.

Con fecha 14 de febrero de 2014 y tras un concurso público, se firmó un contrato de arrendamiento con Los Arcos Motorsport, S.L. para la gestión del Circuito de Navarra.

El 1 de enero de 2020 tras la renuncia por parte del adjudicatario, se retomó la gestión interna del Circuito de Navarra desde NICDO S.L.

Con fecha 14 de octubre de 2022 se firmó un contrato de arrendamiento con opción de compra vinculante con la sociedad Motorvision Spain S.L., que comenzó la gestión del Circuito de Navarra el 1 de noviembre de 2022. Una vez finalice la tramitación urbanística de los terrenos, se procederá a la formalización de la venta de la instalación completa.

ÁREA ESQUI (CENTRO DE ESQUÍ LARRA-BELAGUA):

Una vez concluida la construcción y el equipamiento del Centro de Esquí, en 2008 se produjo su inauguración, dando comienzo la explotación de sus instalaciones. A partir de este momento, las actividades principales en éste área de actuación son las siguientes:

- Acoger a los asistentes de la Campaña escolar de esquí de fondo que organiza el Ayuntamiento de Isaba.
- Prestar al Ayuntamiento de Isaba asistencia técnica para la citada Campaña.
- Explotación del Centro de esquí, incluyendo la organización de eventos relacionados con el mundo del esquí.
- Explotación de los servicios de restauración del centro.

ÁREA RECINTO FERIAL DE NAVARRA:

Las instalaciones del Recinto Ferial, situadas en Pamplona, en la Avda. Guipúzcoa nº 45, se encuentran arrendadas.

ÁREA CENTRO TECNOLÓGICO L'UREDERRA:

Las instalaciones del Centro Tecnológico, situadas en el Polígono Industrial de Los Arcos, se encontraban arrendadas a la empresa Fundación L'Urederra, y el 27 de diciembre de 2022 se realizó la venta de las instalaciones a dicha empresa, a través de escritura pública.

ÁREA BALUARTE:

Una vez concluida la construcción y el equipamiento del Baluarte, el día 30 de octubre de 2003 se produjo su inauguración, dando comienzo la explotación de sus instalaciones. A partir de este momento, las actividades principales en esta área de actuación son las siguientes:

- Organización por cuenta de la Fundación Baluarte (la Fundación) de los diferentes espectáculos artísticos, que en la práctica se corresponderán con cada temporada de abono.
- Para regular los distintos aspectos de este servicio, la Sociedad y la Fundación han suscrito el correspondiente contrato.

- Organización de todo tipo de eventos artísticos por cuenta propia o por encomienda de la Administración de la Comunidad Foral.
- Cesión de espacios para la organización de eventos artísticos y culturales.
- Cesión de espacios para celebración de congresos, reuniones, ferias y exposiciones.
- Explotación de los servicios de restauración y aparcamiento del edificio, en estos casos mediante la correspondiente subcontratación.

ÁREA PLANETARIO:

Esta área de actuación tiene como actividad principal la gestión y administración del Planetario de Pamplona, así como la planificación, ejecución y supervisión de todas las actividades que en él se realizaran.

ÁREA CINE:

Desde el 1 de julio de 2014 y tras la extinción del INAAC (Instituto Navarro de Artes Audiovisuales y Cinematografía), la Sociedad también organizaba por cuenta de la Fundación Baluarte las actividades realizadas en la Filmoteca (exhibición de películas) y la Navarra Film Commission (atraer a Navarra rodajes de películas) hasta el 2017. A partir del 2018 es NICDO S.L. quien realiza esas funciones, así como la organización del Festival Internacional de Cine documental Punto de Vista.

ÁREA ARENA:

Con fecha 18 de septiembre de 2018, se adscribieron parte de las dependencias e infraestructuras del pabellón Navarra Arena (Resolución 171/2017 de la Directora General de Presupuesto del Gobierno de Navarra) con la finalidad de que NICDO S.L. lo gestione, excepto las dependencias de las Federaciones Deportivas de Navarra y del personal del Instituto Navarro de Deporte.

Desde entonces, NICDO S.L. ha gestionado este recinto multiusos donde se celebran espectáculos deportivos, conciertos y eventos de gran formato y aforo principalmente.

ÁREA PROYECTOS ESTRATÉGICOS:

A partir del 1 de enero de 2022 se crea esta área para desarrollar eventos relevantes culturales y deportivos, con gran impacto económico y/o mediático, como grandes conciertos y competiciones deportivas nacionales o internacionales, así como la gestión de la "oficina de la música", la Navarra Music Commission.

El Socio Único de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. la cual pertenece en su totalidad al Gobierno de Navarra y, en consecuencia, ésta tiene el carácter de unipersonal (véanse notas 9 (a) y 16).

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad (R.D 1514/2007 de 16 de Noviembre) el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre y en la Orden EHA 73/2010, de 25 de marzo, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022 serán aprobadas por el Socio Único sin variaciones significativas.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por el Socio Único el 25 de abril de 2022. En la comparación de la información hay que tener en cuenta las circunstancias indicadas en la Nota 2(d) anterior.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere que la dirección realice juicios, estimaciones y asuma hipótesis en la aplicación de las políticas contables que afecten a los importes de activos, pasivos, ingresos y gastos registrados. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

Las estimaciones realizadas y las hipótesis asumidas se revisan regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables se reconocen en el ejercicio en que éstas se producen y en los ejercicios futuros afectados (registro prospectivo).

(e) Fondo de maniobra

La Sociedad, presenta un fondo de maniobra positivo al 31 de diciembre de 2022 por importe de 6.632 miles de euros (fondo de maniobra negativo de 2.176 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). En años anteriores el fondo de maniobra era negativo como consecuencia de la deuda financiera a amortizar cada año derivada de la financiación del Circuito (Ver nota 12.b). Como se indica en la citada nota, dicha deuda está avalada por el Gobierno de Navarra, de manera que como ha sucedido en años anteriores está previsto que para hacer frente a su pago se reciba una aportación por parte del Socio Único, derivado del apoyo financiero existente por parte del mismo. Este año el fondo de maniobra es positivo debido a la previsión de cobro por la venta de Circuito una vez se formalice la escritura de compraventa.

(f) Empresa en funcionamiento

Teniendo en cuenta lo indicado en la nota 2 (f) anterior, se considera que la gestión de la empresa continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de liquidación.

(3) Aplicación de Resultados

La aplicación de las pérdidas correspondiente al ejercicio 2021, aprobada por el Socio Único el 25 de abril de 2022 consistió en su traspaso a la cuenta de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

La propuesta de aplicación de las pérdidas correspondientes al ejercicio 2022, formulada por los Administradores de la Sociedad y pendiente de aprobación por el Socio Único consiste en su traspaso a la cuenta de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) *Aplicaciones informáticas*

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, se reconocen por los costes incurridos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a resultados en el momento en que se incurre en ellos.

(ii) *Concesiones*

En este epígrafe se registran los costes incurridos o soportados en elementos propiedad del Gobierno de Navarra cuyo uso ha sido adscrito a la Sociedad para el ejercicio de actividades vinculadas con su objeto social.

(iii) *Cesión Derechos de Superficie*

Recoge el coste de los desembolsos realizados por la Sociedad en relación con la tramitación de la cesión de uso del terreno (véase apartado (b) de esta nota).

(iv) *Vida útil y Amortizaciones*

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Método de amortización	**Años de vida útil estimada**
Aplicaciones informáticas	Lineal	4 -5 años
Cesión de derechos de superficie	Lineal	30 años
Concesiones	Lineal	14 años

(v) *Deterioro del valor del inmovilizado*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) de esta nota.

(b) Inmovilizado material

(i) *Reconocimiento inicial*

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) *Amortizaciones*

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación del método lineal y de acuerdo a los años de vida útil que se mencionan a continuación:

Inmovilizado material: Vida útil

	Años de vida útil estimada
Obra civil Circuito Los Arcos	50 años
Construcciones Baluarte	30 años
Instalac. y equipamiento Circuito Los Arcos	25 años
Construcciones Centro Esquí Roncal	20 años
Instalaciones técnicas y maquinaria	6,6 - 10 años
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3 - 10 años
Equipos para procesos de información	4 - 10 años
Elementos de transporte	4 - 10 años
Otro inmovilizado material	4 - 10 años
Otro inmovilizado material obra audiovisual	5 años

Los terrenos sobre los que se ha realizado la construcción del Baluarte fueron cedidos por un período de 30 años (véase nota 6). Debido a que la vida útil del edificio es superior al plazo de cesión, la Sociedad está amortizando los activos en el menor de la vida útil o el plazo de cesión, que corresponde con este último.

(iii) *Costes posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

(iv) *Deterioro del valor de los activos*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) de esta nota.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable.

De acuerdo con la Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, la Sociedad ha considerado lo establecido en la norma cuarta en relación a los criterios para evaluar la existencia de deterioro de valor de los activos no generadores de flujos de efectivo en las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

La Sociedad solo comprueba el deterioro de valor de estos activos, cuando existen indicadores de deterioro de valor propios de este tipo de activos, que no están basados en indicadores de carácter comercial. En cualquier caso, los eventos o circunstancias han de ser significativos y sobre todo, deben tener efectos a largo plazo.

Si existen indicadores de deterioro de valor, el valor recuperable es el mayor del valor en uso y el valor razonable, menos costes de venta. El valor en uso, es el valor actual del activo manteniendo su potencial de servicio y se determina por referencia al coste de reposición depreciado.

El deterioro de valor de los activos no generadores de flujos de efectivo, se determina a nivel de activos individuales, salvo que la identificación del potencial de servicio no fuera evidente, en cuyo caso el importe recuperable se determina a nivel de la unidad de explotación o servicio a la que pertenece.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(d) 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.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la

cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

(e) Instrumentos financieros

(i) *Clasificación y separación de instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones existentes en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) *Activos financieros a coste amortizado*

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(iii) *Activos y pasivos financieros valorados a coste*

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

(iv) *Bajas de activos financieros*

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción.

(v) *Deterioro de valor de activos financieros*

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

- Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

(vi) *Pasivos financieros – a coste amortizado*

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. No obstante los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(vii) *Fianzas*

Las fianzas recibidas como consecuencia de los contratos de arrendamiento, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros. La diferencia entre el importe recibido y el valor razonable, se reconoce como un cobro anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento (durante el periodo que se presta el servicio).

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamientos, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento (durante el periodo que se presta el servicio).

(viii) *Bajas y modificaciones de pasivos financieros*

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(f) 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.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

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.

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

(h) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

(i) Pasivos por retribuciones a los empleados

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

(j) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce como gastos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(k) Ingresos por ventas y prestación de servicios

Los ingresos por ventas y prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen cuando se produce la corriente real de la prestación de los servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

(l) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) *Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles*

Las diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos.

(ii) *Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles*

Las diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras suficientes para su compensación.

(iii) *Clasificación*

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance de situación como activos o pasivos no corrientes.

(m) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance de situación clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente.

A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplen los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

(n) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como "Otros gastos de explotación" en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado del inmovilizado material.

(o) Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

(p) Operaciones con partes vinculadas

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

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

(q) Junta de compensación

La Sociedad participa con un porcentaje del 90% de los votos en la Junta de Compensación "Suelo Urbanizable del PSIS Circuito Los Arcos".

La Sociedad registra en el balance los negocios conjuntos que no se manifiestan a través de la constitución de una empresa, en función de su participación, contabilizando la parte proporcional de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente, así como los activos afectos a la explotación conjunta que estén bajo su control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

En la cuenta de pérdidas y ganancias se registra la parte proporcional de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto que corresponden a la Sociedad, así como los gastos incurridos en relación con su participación en el negocio conjunto.

Igualmente, en el estado de cambios en el patrimonio neto se integra la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que corresponde a la Sociedad en función del porcentaje de participación.

Los resultados no realizados por transacciones entre la Sociedad y el negocio conjunto se eliminan en proporción a la participación. También se eliminan los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos recíprocos.

(r) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasifican en este epígrafe aquellos activos cuyo valor contable se va a recuperar fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado,y siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Estén disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujetos a términos usuales y habituales para su venta; y

- Su venta sea altamente probable, porque concurran las siguientes circunstancias:

  - La empresa debe encontrarse comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado un programa para encontrar comprador y completar el plan
  - La venta del activo debe negociarse activamente a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual
  - Se espera completar la venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación del activo como mantenido para la venta, salvo que, por hechos o circunstancias fuera del control de la empresa, el plazo de venta se tenga que alargar y exista evidencia suficiente de que la empresa siga comprometida con el plan de venta
  - Las acciones para completar el plan indiquen que es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

Estos activos se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría por el menor de los dos importes siguientes: su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

Para la determinación del valor contable en el momento de la reclasificación, se determinará el deterioro del valor en ese momento y se registrará si procede, una corrección valorativa por deterioro de ese activo.

Los activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta no se amortizan, pero a la fecha de cada balance de situación se realizan las correspondientes correcciones valorativas para que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

Cuando un activo deje de cumplir los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta se reclasificará en la partida de balance que corresponda a su naturaleza y se valorará por el menor importe, en la fecha en que proceda la reclasificación, entre su valor contable anterior a su calificación como activo no corriente mantenido en venta, ajustado si procede por las amortizaciones y correcciones de valor que se hubiesen reconocido de no haberse clasificado como mantenido para la venta, y su importe recuperable, registrando cualquier diferencia en la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias que corresponda a su naturaleza.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

	Miles de Euros							
	Saldos al 31/12/2020	Altas	Bajas	Saldos al 31/12/2021	Altas	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/2022
Coste								
Aplicaciones informáticas	284	33	0	317	51	0	-48	**320**
Concesiones	4.445	0	0	4.445	0	0	0	**4.445**
Otro inmov. intangible	71	4	0	75	5	0	-5	**75**
	4.800	37	0	**4.837**	56	0	-53	**4.840**
Menos: Amortiz. acumulada								
Aplicaciones informáticas	-190	-26	0	-216	-32	0	31	**-217**
Concesiones	-2.800	-254	0	-3.054	-253	0	0	**-3.307**
Otro inmov. intangible	-68	-1		-69	-2	0	1	**-70**
	-3.058	-281	0	**-3.339**	-287	0	32	**-3.594**
Menos: Deterioro								
Deterioro Concesiones	-800	0	0	**-800**	0	0	0	**-800**
VALOR NETO	**942**	**-244**	**0**	**698**	**-231**	**0**	**-21**	**446**

Ver aclaración a la columna de traspasos en la nota 6 siguiente.

En el ejercicio 2009 fue adquirida al Ayuntamiento de Isaba la concesión de aguas para usos industriales a derivar del Arroyo Mintxate para la producción de energía eléctrica por un importe de 800 miles de euros. El plazo de concesión era de 40 años desde la puesta en funcionamiento de la minicentral hidroeléctrica. Al cierre del ejercicio 2022 y 2021, dicho activo intangible (concesión administrativa), está provisionado en su totalidad.

Con fecha 1 de junio de 2009, el Servicio de Patrimonio del Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra adscribió a la Sociedad Absorbida las parcelas y nave, propiedad de la Comunidad Foral de Navarra, sitas en la Avenida de Guipúzcoa, nº45 de Pamplona, con destino a su puesta en valor mediante la promoción de cualquier actividad vinculada con su objeto social (confiere a la Sociedad la facultad de utilización, gestión, administración, defensa y conservación y mejora de los bienes adscritos).

Con fecha 17 de Junio de 2009 se acordó adjudicar a Eventos Zunzarren, S.L. el contrato de cesión de uso de estas parcelas e instalaciones para su adecuación y explotación para la implantación de la actividad económica de Recinto Ferial. Para la realización de dicha actividad Eventos Zunzarren, S.L. constituyó Recintos Feriales de Navarra, S.L. (REFENA), sociedad que asume las obligaciones y derechos del contrato firmado con Eventos Zunzarren, S.L.

En lo referente a la realización de las obras de reforma, acondicionamiento y mejora de las instalaciones y parcelas para su adecuación a la normativa vigente, la Sociedad abonó al contratista de las obras de acondicionamiento 1.764 miles de euros. El exceso de coste sobre dicho importe fue pagado por REFENA, y SPRIN (actualmente la Sociedad) efectúa el pago en 10 años de dicho coste, en virtud del acuerdo alcanzado entre las partes. En este sentido a 31 de diciembre de 2022 figura en el epígrafe de concesiones un importe que asciende a 1.138 miles de euros (1.391 miles de euros en 2021) que corresponde al valor actualizado de las obras efectuadas por REFENA.

Como contraprestación por la cesión de uso y explotación de las instalaciones REFENA abona a la Sociedad 155 miles de euros en 2022 (157 miles de euros en 2021).

La Sociedad no tiene inmovilizados intangibles situados fuera del territorio español. En 2022 no ha realizado adquisiciones a empresas del grupo (tampoco en 2021).

A 31 de diciembre de 2022 el coste de los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados, asciende a 1.024 miles de euros (1.030 miles de euros en 2021).

(6) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Miles de Euros					
	Saldos al 31/12/2020	Ajustes errores	Altas	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/2021
Coste						
Terrenos y bienes naturales	1.380	0	0	0	0	1.380
Construcciones	99.485	0	246	0	0	99.731
Instalaciones técnicas y maquinaria	38.016	0	257	0	0	38.273
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4.186	0	81	0	0	4.267
Otro inmovilizado	1.925	0	217	0	0	2.142
Otro inmovilizado obra audiovisual	1.287	0	147	0	0	1.434
Inmovilizado en curso	0	0	5	0	0	5
	146.279	0	953	0	0	**147.232**
Amortización acumulada						
Construcciones	-39.350	0	-2.682	0	0	-42.032
Instalaciones técnicas y maquinaria	-30.417	0	-674	0	0	-31.091
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-2.879	0	-177	0	0	-3.056
Otro inmovilizado	-1.303	0	-155	0	0	-1.458
Otro inmovilizado obra audiovisual	-817	0	-124	0	0	-941
	-74.766	0	-3.812	0	0	**-78.578**
VALOR NETO	**71.513**	**0**	**-2.859**	**0**	**0**	**68.654**

	Miles de Euros					
	Saldos al 31/12/2021	Ajustes errores	Altas	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/2022
Coste						
Terrenos y bienes naturales	1.380	0	0	0	-1.380	0
Construcciones	99.731	0	767	0	-42.167	58.331
Instalaciones técnicas y maquinaria	38.273	2	239	0	-9.847	28.667
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4.267	-2	207	0	-113	4.359
Otro inmovilizado	2.142	0	177	0	-841	1.478
Otro inmovilizado obra audiovisual	1.434	0	155	0	0	1.589
Inmovilizado en curso	5	0	0	0	-5	0
	147.232	0	1.545	0	-54.353	**94.424**
Amortización acumulada						
Construcciones	-42.032	1	-2.492	0	10.306	-34.217
Instalaciones técnicas y maquinaria	-31.091	-1	-596	0	4.848	-26.840
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-3.056	1	-181	0	35	-3.201
Otro inmovilizado	-1.458	-1	-164	0	694	-929
Otro inmovilizado obra audiovisual	-941	0	-132	0	0	-1.073
	-78.578	0	-3.565	0	15.882	**-66.261**
VALOR NETO	**68.654**	**0**	**-2.020**	**0**	**-38.471**	**28.163**

Hay que mencionar que la columna de traspasos del cuadro anterior indica la baja del inmovilizado por la venta del "Circuito de Navarra" según se indica en el último párrafo del apartado "ÁREA CIRCUITO DE NAVARRA" de la nota (1), donde hace referencia a la firma del contrato de arrendamiento con opción de compra. Se informa del resultado en la Nota 7 siguiente.

El valor neto contable de los principales elementos por centros de gestión son los siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Baluarte	23.767	24.555
Planetario	1.231	1.333
Esquí Larra-Belagua	1.750	1.924
Circuito de Navarra	0	39.413
Arena	1.405	1.409
Cine	7	9
Refena	4	6
En curso	0	5
Total	**28.164**	**68.654**

Los terrenos sobre los que se construyó el Baluarte fueron cedidos por el Ayuntamiento de Pamplona al Gobierno de Navarra, último accionista de la Sociedad (véase nota 9 (a)) de acuerdo con el convenio de colaboración suscrito entre ambas instituciones el 27 de diciembre de 1999 desarrollado posteriormente en el Acuerdo entre ambas partes de 20 de septiembre de 2001. Posteriormente, con fecha 31 de julio de 2006 se produjo la cesión por parte del Gobierno de Navarra de dicho terreno a la Sociedad, por un periodo de 30 años, y con la condición de que al final de dicho periodo el terreno revertirá al Gobierno de Navarra junto con el edificio del Baluarte. En dicho convenio, se recoge que como contrapartida a la aportación gratuita del solar y subsuelo, el Ayuntamiento de Pamplona recibirá el 25% de los resultados operativos que se obtengan de la explotación del aparcamiento subterráneo público situado en el edificio de Baluarte y el derecho a utilizar el edificio y sus instalaciones y equipamiento para su propia programación.

La partida "Inmovilizado en curso" recogida al cierre del ejercicio 2022 es 0 miles de euros (5 miles de euros en 2021).

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se considera suficiente.

De acuerdo con lo descrito en la nota 4 (c), la Sociedad considera que no existen indicios de deterioro de los activos incluidos en el inmovilizado material.

Durante el ejercicio 2022, se han realizado adquisiciones de elementos de inmovilizado material a empresas del grupo por importe de 536 miles de euros (3 miles de euros en 2021).

A 31 de diciembre de 2022 el coste de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados, asciende a 32.088 miles de euros (28.716 miles de euros en 2021).

(7) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Tal y como se indica en las notas 1, apartado "Área Circuito de Navarra", 6 y 18, la sociedad ha procedido a la firma de un contrato de arrendamiento con opción de compra por el "Circuito de Navarra" en la que se estipula la venta en 7 millones de euros. La venta definitiva se formalizará cuando finalice la tramitación urbanística de los terrenos.

Como se indica en las notas 5 y 6 anteriores, la sociedad ha procedido a dar de baja los activos relacionados con "Circuito de Navarra" del balance de NICDO por un importe neto conjunto de 38.492 miles de euros, reflejando en la cuenta de resultados de 2022 una pérdida por venta de inmovilizado de 31.492 miles de euros.

(8) Activos Financieros

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La composición de los activos financieros a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros			
	Créditos, derivados y otros		Total	
Categorías	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
A largo plazo				
Activos financieros a coste amortizado	5	1.719	5	1.719
Total	**5**	**1.719**	**5**	**1.719**
A corto plazo				
Activos financieros a coste amortizado	2.120	2.180	2.120	2.180
Total	**2.120**	**2.180**	**2.120**	**2.180**
Total activos financieros	**2.125**	**3.899**	**2.125**	**3.899**

Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
Categorías	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**	**Corriente**
Inversiones financieras				
Instrumentos de patrimonio	0	0	1	0
Créditos a terceros	0	0	1.714	0
Valores representativos de deuda	0	0	0	0
Otros activos financieros	5	0	4	0
Total	**5**	**0**	**1.719**	**0**
Deudores comerciales y otras cuentas a				
Clientes por ventas y prestación de	0	2.113	0	1.797
Clientes emp. del grupo y asociadas (nota	0	4	0	4
Deudores varios	0	3	0	299
Inversiones financieras a corto plazo	0	0	0	80
Total	**0**	**2.120**	**0**	**2.180**
Total activos financieros	**5**	**2.120**	**1.719**	**2.180**

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

No se han producido ni en 2022 ni en 2021.

(c) Créditos a terceros

En este epígrafe se incluía a 31 de diciembre de 2021 el importe a cobrar a la Fundación L'Urederra como consecuencia de la construcción del Centro Tecnológico en el que esta fundación desarrolla su actividad. La Sociedad ha realizado las obras y ostenta la titularidad jurídica sobre los elementos del inmovilizado material de dicho Centro. No obstante se formalizó un contrato de arrendamiento con opción de compra con dicha Entidad.

Con fecha 27 de diciembre de 2022 se realizó la venta de las instalaciones a la Fundación L'Urederra, por un precio de 741.272,99 euros, lo que ha supuesto en la cuenta de resultados de NICDO de 2022 una pérdida por venta de activos financieros de 1.114 miles de euros.

La Fundación ha ido realizando pagos cuyo importe acumulado al 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.282 miles de euros (1.215 miles de euros en 2021).

En tales circunstancias se dan las características para considerar esta operación como un arrendamiento financiero, además de por las propias características especiales de algunos elementos del centro, dado que es altamente probable que la Entidad ejecute la opción de compra que tiene en un momento u otro.

(d) Otros activos financieros

Se corresponde con inversiones mantenidas por la Sociedad en imposiciones a plazo, los cuales figuran registrados por su coste amortizado. Al cierre del ejercicio 2022 no existen registradas imposiciones a plazo. Tampoco existían al cierre del ejercicio 2021.

(e) Correcciones valorativas

El saldo de la partida "Clientes por ventas y prestación de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones han sido los siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Saldo inicial	17	17
Dotaciones netas	0	0
Reversión provisión	0	0
Provisiones aplicadas por su finalidad	0	0
Saldo final al 31 de diciembre	**17**	**17**

(9) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Cuentas corrientes a la vista	4.721	2.250
Total	**4.721**	**2.250**

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

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

(10) Fondos Propios

La composición y el movimiento de las partidas integrantes de los fondos propios durante los ejercicios 2022 y 2021, se presenta en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de Navarra de Infraestructuras de Cultura Deporte y Ocio, S.L., está representado por 200.001 participaciones ordinarias al portador de 82,63 euros de valor nominal cada una de ellas. La totalidad del capital suscrito ha sido desembolsado, y son propiedad en su totalidad de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.

A su vez, el Socio Único de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. es el Gobierno de Navarra.

(b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% ya aumentado.

(c) Reserva de fusión

A la reserva de fusión (reserva voluntaria) que se originó en el ejercicio 2011 de 26.000 miles de euros, se añadió la correspondiente a la fusión del 2013 de la Sociedad con Empresa Navarra de Espacios Culturales, S.A. (véase nota 1).

(11) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Saldo al 1 de enero	1.131	1.244
Altas	38	9
Bajas	0	0
Traspasos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-122	-122
Saldo al 31 de diciembre	**1.047**	**1.131**

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2022 y 2021 por tipo de subvención es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Subvenciones de capital	122	122
Subvenciones de explotación (nota 16)		
Área Baluarte	0	0
Área Planetario	325	238
Área Circuito	105	0
Área Esquí	500	409
Área Cine	837	870
Área Arena	400	400
Área Proyectos Estratégicos	1.430	0
Total	**3.719**	**2.039**

En el área Baluarte no se ha recibido ninguna subvención de explotación en 2022 ni en 2021.

La subvención de explotación del área Planetario del ejercicio 2022 ha sido recibida del Departamento de Educación del Gobierno de Navarra para financiar gastos de explotación por un importe de 50 miles de euros y corresponde a la financiación de las actividades de Escuela de Estrellas, Programación del Planetario y Exposiciones y actividades culturales (mismo importe en 2021). También se ha concedido en 2022 una subvención de explotación del Departamento de Innovación del Gobierno de Navarra para un proyecto de Planetario denominado Actividades Stem por importe de 270 miles de euros (170 miles de euros en 2021). En 2021 hubo otra ayuda concedida por Gobierno de Navarra para la contratación de un investigador por importe de 20 miles de euros (no ha existido en 2022).

En el área Circuito se ha recibido del Instituto Navarro de Deporte de Gobierno de Navarra una subvención de 105 miles de euros para financiar déficit de infraestructuras deportivas (0 miles de euros en 2021).

En el área Esquí Larra Belagua se ha recibido en 2022 una subvención del Instituto Navarro de Deporte de Gobierno de Navarra de 250 miles de euros para la financiación de la Campaña de esquí escolar de Isaba y Ochagavía, (250 miles de euros en 2021). También ha recibido del mismo organismo una subvención de 250 miles de euros para financiar déficit de infraestructuras deportivas (155 miles de euros en 2021). En 2021 recibió una subvención de 4 miles de euros de fondos europeos por el proyecto Belarouat (reconstrucción de un refugio de montaña), que terminó ese año.

En el área Cine, se ha recibido en 2022 una subvención de la Dirección General de Cultura del Gobierno de Navarra de 669 miles de euros para la financiación de las actividades de cinematografía y producción audiovisual: Programación de Filmoteca Navarra, Navarra Film-Commission, Festival Pamplona Negra y Festival Internacional de Cine Documental Punto de Vista (580 miles de euros en 2021). Y otra subvención de Gobierno de Navarra para la celebración del evento Next Lab y otras jornadas relacionadas con la animación, por importe de 126 miles de euros (250 miles de euros en 2021 para el evento Conecta Fiction). También se han recibido 10 miles de euros del Ayuntamiento de Pamplona para el Festival Pamplona Negra (misma cantidad en 2021), relacionada con la Filmoteca, y 32 miles de euros del ICAA para contribuir a la financiación del Festival Punto de Vista (30 miles de euros en 2021).

En el área Arena, se ha recibido en 2022 una subvención de 400 miles de euros del Instituto Navarro de Deporte del Gobierno de Navarra para la gestión de pabellón Navarra Arena (misma cantidad en 2021).

En el área Proyectos estratégicos, se ha recibido en 2022 una subvención de 430 miles de euros del Instituto Navarro de Deporte del Gobierno de Navarra para la celebración de eventos deportivos en colaboración con las federaciones, y otra subvención de 1.000 miles de euros de la Dirección General de Cultura para la celebración de eventos culturales y gestión de la Navarra Music Commission. Al ser esta área de nueva creación en 2022, no hay subvenciones en 2021 relacionadas con ella.

El detalle de las subvenciones de capital es como sigue:

	Miles de Euros				
Entidad concesionaria	**Concedido**	**Saldo a 31/12/2022**	**Saldo a 31/12/2021**	**Finalidad**	**Fecha de concesión**
Fondos Europeos FEDER	342	185	201	Desarrollo Proyecto Transarlas en Roncal	2012-2013
Gobierno de Navarra	1.000	483	517	Pavimentación plaza Baluarte (Alta fusión)	2007
Fondos Europeos FEDER	635	379	413	Desarrollo Proyecto Pirineos La Nuit Planetario	2018
	Total	**1.047**	**1.131**		

(12) Provisiones

El saldo de la cuenta de provisiones a 31 de Diciembre de 2022 y de 2021 es cero.

(13) Pasivos Financieros

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
Categorías	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
A largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	1.346	4.038	2	8	1.348	4.046
Total	**1.346**	**4.038**	**2**	**8**	**1.348**	**4.046**
A corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	2.699	2.698	3.747	3.484	6.446	6.182
Total	**2.699**	**2.698**	**3.747**	**3.484**	**6.446**	**6.182**
Total pasivos financieros	**4.045**	**6.736**	**3.749**	**3.492**	**7.794**	**10.228**

Estos importes se desglosan en el balance de la siguiente forma:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
Categorías	**No corriente**	**Corriente**	**No corriente**	**Corriente**
Pasivos financieros				
Deudas con entidades de crédito	1.346	2.699	4.038	2.698
Acreedores arrendamiento financiero	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0
Otros pasivos financieros	2	1.899	8	1.358
Total	**1.348**	**4.598**	**4.046**	**4.056**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	0	648	0	1.098
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota 16 (b))	0	82	0	83
Acreedores	0	1.112	0	925
Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	0	3	0	0
Anticipos	0	3	0	20
Total	**0**	**1.848**	**0**	**2.126**
Total pasivos financieros	**1.348**	**6.446**	**4.046**	**6.182**

(b) Deudas con entidades de crédito:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Deudas a largo plazo		
Deudas con entidades de crédito	1.346	4.038
	1.346	**4.038**
Deudas a corto plazo		
Deudas con entidades de crédito	2.692	2.691
Intereses devengados pendientes de pago	7	7
	2.699	**2.698**
Total	**4.045**	**6.736**

La Sociedad formalizó en el ejercicio 2009 un préstamo por importe total de 35.000 miles de euros avalado por la Comunidad Foral de Navarra, cuya última cuota de amortización está fijada para el 29 de mayo de 2024. El tipo de interés aplicable es el Euribor más un diferencial de 1,5 puntos.

El desglose de los vencimientos a largo plazo de este préstamo a 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Entre 1 y 2 años	1.346	2.692
Entre 2 y 3 años	0	1.346
Entre 3 y 4 años	0	0
Entre 4 y 5 años	0	0
Más de 5 años	0	0
Total	**1.346**	**4.038**

El importe del préstamo ha sido minorado por los gastos de formalización del mismo que ascienden a 1 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (2 miles de euros en 2021).

En el apartado de deudas con entidades de crédito a corto plazo se incluyen los gastos financieros devengados pendientes de pagar.

(c) Derivados de cobertura

No existen al cierre de 2022 ni al cierre de 2021.

(d) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2022 ha sido de 33 días (29 días en 2021).

El ratio de operaciones pagadas durante el ejercicio 2022 ha sido de 34 días (31 días en 2021); el de las operaciones pendientes de pago, 15 días (11 días en 2021).

El total de pagos realizados a proveedores durante el ejercicio 2022 ha sido 14.204 miles de euros (9.831 miles de euros en 2021); el de los pagos pendientes al cierre del ejercicio 2022 es de 925 miles de euros (1.269 miles de euros en 2021).

El volumen monetario de facturas pagadas durante el ejercicio 2022 en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa ha sido 12.408 miles de euros, lo que supone un 87% sobre el total monetario de pagos a proveedores.

El número de facturas pagadas durante el ejercicio 2022 en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa ha sido 5 miles, lo que supone un 95% sobre el número total de facturas.

(14) Ajustes por Periodificación

El saldo de este epígrafe del pasivo del balance de situación recoge, entre otros conceptos, ingresos por cantidades recibidas de terceros en concepto de abonos de aparcamiento, alquileres de salas, y cuotas correspondientes a eventos del ejercicio siguiente.

(15) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos fiscales				
Activos por impuesto corriente	0	60	0	48
Otros créditos con las Adm. Públicas				
Subvenciones concedidas	0	479	0	291
Impuesto sobre el valor añadido	0	9	0	3
Total	**0**	**548**	**0**	**342**
Pasivos fiscales				
Impuesto sobre el valor añadido y similares	0	234	0	0
Retenciones	0	68	0	44
Seguridad Social	0	66	0	70
Total	**0**	**368**	**0**	**114**

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales, todos los impuestos que le son aplicables desde enero de 2019 (excepto el Impuesto sobre Sociedades que está abierto a inspección desde enero de 2018). Los Administradores de la Sociedad no esperan que, de los ejercicios abiertos a inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

La conciliación entre el importe de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible fiscal se presenta a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-38.367	-6.331
Diferencias temporarias		
Aumentos por difer. temp. en el ejercicio	67	67
Aumentos por difer. temp. en el ejercicio anterior	0	0
Base imponible fiscal	**-38.300**	**-6.264**

La Sociedad, conforme a las declaraciones de impuestos presentadas, y lo que se espera presentar correspondiente al ejercicio 2022, dispone de bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios futuros según el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
Año de origen	**Bases imponibles negativas**	**Compensables hasta**
2007	51.178	2022
2008	106.732	2023
2009	104.789	2024
2010	12.780	2025
2011	9.031	2026
2012	8.712	2027
2013	8.763	2028
2014	6.264	2029
2015	4.296	2030
2016	4.337	2031
2017	3.641	2032
2018	4.732	2033
2019	4.350	2034
2020	5.969	2035
2021	6.264	2036
2022	38.300	2037
Total	**380.138**	

La Sociedad no ha registrado ningún crédito fiscal ya que su recuperabilidad no está razonablemente asegurada.

(16) Información Medioambiental

Teniendo presente la actividad actual de la Sociedad, durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han incurrido en costes significativos en materia de actuaciones medioambientales.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no es necesario establecer provisiones adicionales para cubrir posibles gastos o riesgos.

(17) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Partes vinculadas

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Gobierno de Navarra	Parte vinculada
Corporación Pública Empresarial de	Accionista único
Resto Sociedades del grupo y asociadas	Grupo
Administradores	Administradores
Alta dirección	Alta Dirección

Todas las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

(b) Saldos y transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

	Miles de Euros					
	Gobierno de Navarra		**CPEN**		**Resto Sociedades del grupo y asociadas**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Subvenciones (nota 10)	360	180	0	0	0	0
Clientes (nota 7)	0	0	0	0	4	4
Proveedores (nota 12)	0	0	62	59	20	23

Las transacciones realizadas con empresas vinculadas son las siguientes:

	Miles de Euros					
	Gobierno de Navarra		**CPEN**		**Resto Sociedades del grupo y asociadas**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Intereses	0	0	0	0	0	0
Prestaciones de servicios (ventas)	219	324	2	0	41	48
Prestaciones de servicios (compras)	0	0	108	104	104	122
Subvenciones	3.555	1.873	0	0	0	0

También se han realizado operaciones con la Fundación Baluarte por importe de 1.561 miles de euros en 2022 (1.384 en 2021) que, aunque

no sean empresas del grupo, el volumen de transacciones y saldos es significativo.

(c) Información relativa a Administradores de la Sociedad y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración en 2022 en concepto de dietas (tampoco en el ejercicio 2021).

El equipo de la Alta Dirección de la Sociedad ha devengado en los ejercicios 2022 y 2021 remuneraciones por importe de 95 miles de euros y 93 miles de euros, respectivamente.

No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones, seguros de vida ni planes de operaciones sobre acciones con miembros del Consejo de Administración o de la Dirección. Así mismo no existen anticipos o créditos concedidos a los mismos, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Durante el ejercicio 2022 el importe satisfecho en primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio de su cargo asciende a 0 euros.

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.

(18) Ingresos y Gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios y Otros ingresos de explotación

El detalle por categorías de actividades, realizados en el mercado nacional es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Ingresos Área Baluarte	4.199	3.232
Ingresos Área Planetario	375	378
Ingresos Área Circuito	1.719	1.320
Ingresos Área Esquí	734	540
Ingresos Área Cine	81	61
Ingresos Área Arena	962	724
Ingresos Área Proyectos Estratégicos	674	0
Otros	360	429
Total	**9.104**	**6.684**

Contrato de arrendamiento del Circuito de Navarra

La Sociedad gestionaba la actividad de Circuito desde el 1 de Enero de 2020 (anteriormente hubo un periodo de gestión interna hasta 2014, y otro de gestión externa hasta 2019).

Con fecha 14 de octubre de 2022, la Sociedad firmó con la sociedad Motorsport Vision Spain S.L. un contrato de arrendamiento con opción de compra vinculante. El contrato entró en vigor el 1 de noviembre. Ver nota 23 siguiente.

(b) Gastos de personal

El detalle de gastos de personal es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Sueldos y salarios y similares	2.701	2.362
Indemnizaciones	18	17
Cargas sociales	749	686
Seguridad social a cargo de la empresa	738	671
Otros gastos sociales	11	15
Provisiones	0	0
Total	**3.468**	**3.065**

(c) Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Arrendamientos y cánones	176	167
Reparaciones y conservación	1.056	1.163
Servicios de profesionales independientes	351	325
Primas de seguros	116	134
Servicios bancarios	56	31
Publicidad y propaganda	378	306
Suministros	1.617	688
Otros servicios	1.442	1.127
Total	**5.192**	**3.941**

(d) Otros resultados:

El detalle de otros resultados es como sigue:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Sentencia Juicio Circuito	-116	259
Contribución Los Arcos años 2017-18-19	-138	
Otros ingresos/gastos	46	75
Otros resultados	**-208**	**334**

(19) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

	2022		2021	
		Discap >33%		**Discap >33%**
Altos directivos	3	0	3	0
Resto personal técnico	29	0	41	0
Técnicos y profesionales científicos	1		1	
Administrativos	12	0	5	0
Comerciales	4	0	5	0
Resto personal cualificado	18	0	6	0
Total	**67**	**0**	**61**	**0**

La distribución por sexos al final del ejercicio del personal y de los Administradores es como sigue:

	2022		2021	
	Mujeres	**Hombres**	**Mujeres**	**Hombres**
Miembros Consejo Administración	3	6	3	6
Altos directivos	1	2	1	3
Resto personal técnico	13	17	16	29
Técnicos y profesionales científicos	0	1	0	1
Administrativos	9	2	6	0
Comerciales	1	1	3	2
Resto personal cualificado	4	8	1	5
Total	**31**	**37**	**30**	**46**

(20) Honorarios de Auditoría

En 2022 y en 2021 la auditoría de la Sociedad la ha realizado PKF Attest. Los honorarios por servicios profesionales son los siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Honorarios por auditoría de cuentas anuales	9	9
Total	**9**	**9**

El importe anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

(21) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería de la Sociedad con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

(b) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

(c) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 7 y 12.

(d) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

(22) Activos y Pasivos contingentes

Demanda Construcciones Samaniego, S.L.

Con fecha 7 octubre de 2011 Construcciones Samaniego, S.L. presentó una demanda a la Sociedad, ante el Juzgado de Primera Instancia e Instrucción Nº1 por importe 2.722 miles de euros, que se resolvió con fecha 5 de junio del 2014 a favor de la Sociedad, condenando a Construcciones Samaniego, S.L. a pagar las costas de todo el proceso.

Reclamación por los desperfectos existentes en el Circuito de Navarra.

La Sociedad asumió en el 2014 los costes de reparación de los desperfectos constructivos del Circuito, que consisten en unos desperfectos en el asfalto, que tras un estudio realizado por un experto independiente en 2014 concluyó que se trataba de fallos en la construcción del Circuito. La valoración de los costes de reparación del conjunto de deficiencias existentes en las zonas investigadas, teniendo en cuenta las soluciones determinadas en el informe técnico y los costes asociados a las obras ya ejecutadas, asciende a una cantidad en torno a los 4 millones de euros.

En 2015 la Sociedad inició un procedimiento judicial a través de la presentación de una demanda por la reclamación de los gastos de las reparaciones llevadas a cabo.

En diciembre de 2016 se celebró la vista del juicio y se condenó a los agentes intervinientes al pago de las obras realizadas y a las reparaciones pendientes de realizar. En 2017 la sociedad ha recibido indemnización por 611 miles de euros. (Nota 17d).

En 2019 la Sociedad recibió indemnización por 467 miles de euros, así como el pago de las costas judiciales por importe de 68 miles de euros.

(23) Junta de Compensación "Suelo Urbanizable del PSIS Circuito de Los Arcos"

En el balance de situación se han incorporado los activos y pasivos correspondientes al porcentaje de participación en el voto que la Sociedad tiene en la Junta de Compensación, una vez eliminados los saldos entre ellas en el equivalente al mismo porcentaje de participación. La incorporación de los activos y pasivos no ha tenido ningún impacto en el patrimonio neto ni en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021.

El detalle de los ajustes introducidos en el balance de la Sociedad como consecuencia de dicha incorporación son los siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	**2021**
Activo		
Clientes por ventas y prestación de servicios	57	57
Efectivo y otros activos equivalentes	1	1
Total activo	**58**	**58**
Pasivo		
Acreedores	58	58
Total pasivo	**58**	**58**

(24) Hechos posteriores al cierre

Con fecha 3 de marzo de 2023 se ha firmado la resolución del contrato de cesión de las instalaciones de Refena con la empresa Eventos Zunzarren (Recintos Feriales de Navarra).

No se han producido otros hechos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto relevante sobre las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022.