



# Informe de Auditoría de Lácteos de Navarra, S.L.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de  
gestión de Lácteos de Navarra, S.L.U.  
correspondientes al ejercicio finalizado el  
31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.  
Avda. de la Libertad, 17  
2ª planta  
20004 San Sebastián

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

Al Socio Único de Lácteos de Navarra, S.L.U.

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Lácteos de Navarra, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

---

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



## Aspectos más relevantes de la auditoría

---

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Recuperabilidad de Activos por Impuesto Diferido (Véase nota 4(k) y 18)

El reconocimiento de activos por impuesto diferido implica un elevado grado de juicio por parte de los Administradores respecto a la evaluación de la probabilidad y suficiencia de las ganancias fiscales futuras, las reversiones futuras de las diferencias temporarias imponibles existentes y las oportunidades de planificación fiscal existentes. Debido a lo significativo del saldo de los activos por impuesto diferido y a la incertidumbre asociada a su recuperación, se ha considerado un aspecto relevante de auditoría.

*Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación de las hipótesis clave utilizadas para estimar las ganancias fiscales futuras del Grupo. Asimismo, evaluamos la suficiencia de ganancias fiscales futuras para compensar los activos por impuesto diferido en los plazos que establece el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, y hemos contrastado las previsiones de resultados que han servido de base para el reconocimiento de los activos por impuesto diferido con los reales obtenidos. Adicionalmente, hemos evaluado si la información incluida en las cuentas anuales al respecto cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable a la entidad.*

## Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Lácteos de Navarra, S.L.U., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702



Olga Marinas Suárez  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.131

9 de junio de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 03/23/01371

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

# Lácteos de Navarra, S.L.U.

**Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

**Informe de gestión**  
**Ejercicio 2022**

**(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)**

LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Balance

31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

Activo	Nota	2022	2021 (reexpresado)
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 5</b>	<b>61</b>	<b>85</b>
Aplicaciones informáticas		61	85
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 6</b>	<b>14.446</b>	<b>15.031</b>
Terrenos y construcciones		3.038	3.193
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		10.942	11.667
Inmovilizado en curso y anticipos		466	171
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>Nota 9</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Otros activos financieros		1	1
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 18</b>	<b>893</b>	<b>948</b>
<b>Total, Activo no corriente</b>		<b>15.401</b>	<b>16.065</b>
<b>Existencias</b>	<b>Nota 10</b>	<b>4.586</b>	<b>3.811</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos ciclo corto		4.010	3.389
Productos en curso		86	81
Productos terminados		490	341
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>Nota 9</b>	<b>6.858</b>	<b>5.533</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		3.152	2.720
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		3.640	2.769
Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>Nota 18</b>	66	44
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Tesorería		-	-
<b>Total, Activo corriente</b>		<b>11.452</b>	<b>9.351</b>
<b>Total, Activo</b>		<b>26.853</b>	<b>25.416</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Balance

31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2022</i>	<i>2021 (reexpresado)</i>
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 12</b>	<b>6.427</b>	<b>7.791</b>
Capital			
Capital escriturado		9.647	9.647
Reservas			
Legal y estatutarias		485	485
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(2.347)	(598)
Resultado del ejercicio		(1.358)	(1.743)
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>Nota 13</b>	<b>115</b>	<b>124</b>
<b>Total, Patrimonio neto</b>		<b>6.542</b>	<b>7.915</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>Nota 16</b>	<b>-</b>	<b>27</b>
Otros pasivos financieros		-	27
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>Nota 16</b>	<b>9.086</b>	<b>8.086</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 18</b>	<b>45</b>	<b>48</b>
<b>Total, Pasivo no corriente</b>		<b>9.131</b>	<b>8.161</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>Nota 14</b>	<b>503</b>	<b>272</b>
Otras provisiones		503	272
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>Nota 16</b>	<b>27</b>	<b>11</b>
Otros pasivos financieros		27	11
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>Nota 16</b>	<b>693</b>	<b>691</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>Nota 16</b>	<b>9.816</b>	<b>8.213</b>
Proveedores a corto plazo		4.719	4.674
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		3.010	1.285
Acreeedores varios		1.218	1.137
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		526	846
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>Nota 18</b>	342	271
<b>Ajustes por periodificación</b>		<b>142</b>	<b>153</b>
<b>Total, Pasivo corriente</b>		<b>11.181</b>	<b>9.340</b>
<b>Total, Patrimonio neto y pasivo</b>		<b>26.853</b>	<b>25.416</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias  
para el ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

	Nota	2.022	2.021 (reexpresado)
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>Nota 21</b>	<b>52.431</b>	<b>45.710</b>
Ventas		52.328	45.610
Prestación de servicios		103	100
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		<b>(154)</b>	<b>(79)</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Nota 21</b>	<b>(41.756)</b>	<b>(35.345)</b>
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	<b>Nota 21</b>	(40.598)	(34.269)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.140)	(1.076)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	<b>Nota 10</b>	(17)	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>228</b>	<b>190</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		189	188
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		39	2
<b>Gastos de personal</b>	<b>Nota 21</b>	<b>(5.193)</b>	<b>(5.145)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(3.832)	(3.798)
Cargas sociales	<b>Nota 21</b>	(1.361)	(1.347)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(5.155)</b>	<b>(4.443)</b>
Servicios exteriores		(5.034)	(4.361)
Tributos		(121)	(82)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Nota 5 y 6</b>	<b>(1.525)</b>	<b>(1.563)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>Nota 13</b>	<b>13</b>	<b>58</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>(54)</b>	<b>-</b>
Deterioros y pérdidas		(54)	-
<b>Resultado de explotación</b>		<b>(1.165)</b>	<b>(617)</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>Nota 15</b>	<b>(138)</b>	<b>(119)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(136)	(117)
Por deudas con terceros		(2)	(2)
<b>Resultado financiero</b>		<b>(138)</b>	<b>(119)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(1.303)</b>	<b>(736)</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>Nota 18</b>	(55)	(1.007)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(1.358)</b>	<b>(1.743)</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
 (Sociedad Unipersonal)

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**  
 correspondiente al ejercicio anual terminado en  
 31 de diciembre de 2022

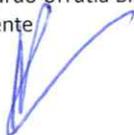
**A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos**  
 correspondiente al ejercicio anual terminado en  
 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de euros)

	2022	2021
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>(1.358)</b>	<b>(1.743)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		
Subvenciones, donaciones y legados	-	-
Efecto impositivo	-	-
<b>Total, Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		
Subvenciones, donaciones y legados	(13)	(58)
Efecto impositivo	4	3
<b>Total, Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>(9)</b>	<b>(55)</b>
<b>Total, Ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(1.367)</b>	<b>(1.798)</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
 Presidente



D. Alfonso Areitio Basagoiti  
 Secretario No Consejero



B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2021  
(Expresado en miles de euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	9.647	485	(598)	(1.743)	124	7.915
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1.358)	(9)	(1.367)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(1.743)	1.743	-	0
Aplicación de la pérdida del ejercicio 2021	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(6)	-	-	(6)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>9.647</b>	<b>485</b>	<b>(2.347)</b>	<b>(1.358)</b>	<b>115</b>	<b>6.542</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



Estado Reexpresado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2021

(Expresado en miles de euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	9.647	485	(31)	(568)	179	9.712
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(1.743)	(55)	(1.798)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(568)	568	-	-
Aplicación de la pérdida del ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	1	-	-	1
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021 (reexpresado)</b>	9.647	485	(598)	(1.743)	124	7.915

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente



D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Estado de Flujos de Efectivo  
correspondientes al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2022  
(Expresados en miles de euros)

	2022	2021
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>		
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(1.303)</b>	<b>(736)</b>
<b>Ajustes del resultado</b>		
Amortización del inmovilizado	1.525	1.563
Correcciones valorativas por deterioro	17	-
Variación de provisiones	-	-
Imputación de subvenciones	(13)	(58)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	54	-
Gastos financieros	138	119
<b>Cambios en el capital corriente</b>		
Existencias	(792)	(342)
Deudores y cuentas a cobrar	(1.325)	57
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.600	819
Provisiones	231	(150)
Otros activos y pasivos no corrientes	(14)	(13)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
Pagos de intereses	(138)	(119)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(20)</b>	<b>1.140</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>		
<b>Pagos por inversiones</b>		
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	(970)	(1.612)
<b>Cobros por desinversiones</b>		
Subvenciones de capital recibidas	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(970)</b>	<b>(1.612)</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>		
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		
Emisión		
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.002	1.218
Devolución y amortización de		
Otras deudas	(11)	(746)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>990</b>	<b>472</b>
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	-	-
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

**(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo**

Lácteos de Navarra, S.L. Sociedad Unipersonal (en adelante la Sociedad) se constituyó el día 5 de septiembre de 1997. Su domicilio social y fiscal está radicado en Pamplona, Soto de Aizoain, sin número. El objeto social de la Sociedad consiste en la transformación, comercialización y venta de productos lácteos.

La Sociedad vende la mayor parte de los productos fabricados a su Socio, Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. Asimismo, una parte significativa de las compras de leche se realizan a la empresa vinculada Kaiku Sociedad Cooperativa.

La sociedad forma parte del Grupo Kaiku Corporación, y según lo dispuesto en la nota 12, la sociedad dominante es Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. cuyo domicilio fiscal y social se encuentra en Gipuzkoa.

Los Administradores de Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. han formulado las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 el 31 de marzo de 2023 (29 de marzo de 2022 las correspondientes al ejercicio 2021). Las cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Gipuzkoa.

**(2) Bases de presentación**

**(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Lácteos de Navarra, S.L. 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, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dichas fechas.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 31 de marzo de 2023, serán aprobadas por el Socio Único sin modificación alguna.

**(b) Empresa en funcionamiento**

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo de maniobra de la Sociedad resulta positivo en un importe de 271 miles de euros (11 miles de euros positivos a 31 de diciembre de 2021). La generación de fondos propios en el ejercicio y la financiación a largo plazo obtenida por la Sociedad ha sido suficiente para financiar las inversiones del ejercicio 2022. (Nota 6 y 16). Adicionalmente, la Sociedad dispone de una línea de crédito con su Socio Único que le permitiría afrontar las obligaciones de pago en el futuro.

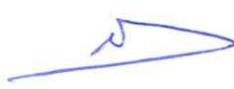
Las presentes cuentas anuales se han elaborado bajo el principio de empresa en funcionamiento considerando la capacidad de la Sociedad y del Grupo al que pertenece para recuperar sus activos y para atender a las obligaciones que figuran registradas en el balance adjunto al 31 de diciembre de 2022.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente



D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(c) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan 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, 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 la Junta General de Socios de fecha 15 de junio de 2022.

En el ejercicio 2022, los Administradores de la Sociedad han identificado un error en el valor recuperable del crédito fiscal reconocido en el balance de situación a 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con las estimaciones de los Administradores, el valor recuperable de dichos activos asciende a 948 miles de euros a dicha fecha, por lo que los Administradores han procedido a re-expresar el balance de situación, el estado de resultados y el estado de cambios del patrimonio neto, reconociendo una minoración de 507 miles de euros en el valor recuperable del Activo por impuesto diferido y un mayor Gasto diferido por impuesto sobre sociedades en el ejercicio 2021.

La publicación de la Resolución de 10 de febrero de 2021 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictaban normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios no tuvo efectos significativos sobre los estados financieros del ejercicio 2021.

La Sociedad aplicó la nueva normativa con fecha de primera aplicación el 1 de enero de 2021, acogiéndose a la opción de no re expresión de las cifras correspondientes a periodos comparativos.

Los principales cambios de criterio contable sobre los Estados financieros de la Sociedad fueron los siguientes:

Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros:

El Real Decreto 1/2021 sustituía la anterior clasificación de los activos financieros de manera que los activos financieros pasan a clasificarse de acuerdo con el modelo de negocio en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. Por otra parte, la nueva norma conservaba en gran medida los requisitos existentes previamente para la clasificación y medición de pasivos financieros.

La Sociedad aplica los requerimientos de clasificación y medición de forma retroactiva.

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Categorías	
A coste	Se incluyen las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas y las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede estimarse con fiabilidad.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

A coste amortizado	Activos financieros que: - se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y - cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente.
A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Se incluyen en esta categoría los activos financieros que no cumplen las condiciones para su clasificación en las categorías anteriores.

De esta manera, los importes clasificados anteriormente en las siguientes categorías tienen su equivalencia en las siguientes nuevas categorías:

Antes	Después
Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros medidos a coste amortizado

Excepto por los cambios en las denominaciones de las categorías de activos financieros, el Real Decreto 1/2021 no tuvo impacto patrimonial alguno sobre los estados financieros del ejercicio 2021.

Por su parte, la clasificación de los pasivos financieros de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 no experimentó cambios respecto a lo incluido en las cuentas anuales individuales del ejercicio 2020 a excepción de los "Débitos y partidas a pagar", que pasaron a clasificarse como "Pasivos a coste amortizado", sin verse afectados los criterios de valoración previamente aplicados.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

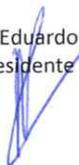
(e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La Sociedad tiene registrados créditos fiscales por deducciones y créditos por pérdidas a compensar. Los Administradores consideran que dichos créditos fiscales están suficientemente soportados en base a sus expectativas de beneficios futuros conforme a su Plan de Negocio.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
 Presidente



D. Alfonso Areitio Basagoiti  
 Secretario No Consejero



**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

**(3) Aplicación de Resultados**

La aplicación de la pérdida de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobada por la Junta General de Socios el 15 de junio de 2022 ha sido la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
<b>Base de aplicación</b>	
Pérdidas del ejercicio	<u>(1.236)</u>
<b>Aplicación</b>	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.236)</u>
	<u><b>(1.236)</b></u>

Los Administradores van a presentar a la Junta General de Socios la reexpresión de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2021 y aplicar, en consecuencia, un importe adicionales 507 miles de euros a los Resultados negativos de ejercicios anteriores.

La propuesta de aplicación de la pérdida de 2022 a presentar a la Junta General de Socios es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
<b>Base de aplicación</b>	
Pérdida del ejercicio	<u>(1.358)</u>
<b>Aplicación</b>	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.358)</u>
	<u><b>(1.358)</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los importes de reservas no distribuibles ascienden a 485 miles de euros y corresponden en su totalidad a la reserva legal.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

**(4) Normas de Registro y Valoración**

(a) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. El inmovilizado material se presenta en el balance 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. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	Lineal	50
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	10 a 15
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10 a 15
Otro inmovilizado material	Lineal	4

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(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.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(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 (b) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad evalúa 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, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

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

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos. Al cierre del ejercicio la Sociedad no ha detectado indicios de deterioro de sus activos corrientes no financieros.

(c) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

- *Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen de forma lineal como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias en el plazo del arrendamiento.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(d) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

(ii) 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 de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(iii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

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.

(v) Intereses

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

(vi) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

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 los gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(vii) 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 e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

(viii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o 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.

(ix) 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 principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

(e) Existencias

(i) General

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición o producción.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, y todos los gastos adicionales producidos hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta, tales como transporte, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente atribuibles a la adquisición.

El coste de producción de las existencias comprende el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles y los costes directamente relacionados con las unidades producidas y una parte calculada de forma sistemática de los costes indirectos, variables o fijos incurridos durante el proceso de su transformación. El proceso de distribución de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción o la producción real, la mayor de las dos.

Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, el coste de mercaderías y el coste de transformación se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método del coste medio ponderado.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo.
- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta.

(f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito.

(g) 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.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

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.

(h) Otras retribuciones a largo plazo a los empleados

La Sociedad no tiene un plan de pensiones de jubilación para sus empleados estando las obligaciones al respecto cubiertas por la Seguridad Social.

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.

(i) Provisiones de riesgos y gastos a corto plazo

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 futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

En este sentido, la Sociedad ha dotado una provisión por riesgos y gastos del negocio en los ejercicios 2022 y 2021.

(j) Ingresos por venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Sociedad:

- Ha transmitido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes;
- No conserva ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos y los costes incurridos o por incurrir pueden ser valorados con fiabilidad;

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

- Es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la venta; y
- Los costes incurridos o por incurrir relacionados con la transacción pueden ser valorados con fiabilidad;

(k) 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

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación.

La recuperación de los activos por impuesto diferido se basa en la planificación fiscal realizada por la Sociedad; así como en su plan de negocio.

(iii) Valoración

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

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

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que se espera realizar o liquidar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre.

(m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

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 incurrren.

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 (a) Inmovilizado material.

(n) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo se contabilizan aplicando las normas detalladas anteriormente.

**(5) Inmovilizado Intangible**

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

<b>Aplicaciones informáticas</b>	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Coste al 1 de enero	706	706
Altas	-	-
Coste al 31 de diciembre	706	706
Amortización acumulada al 1 de enero	(621)	(593)
Amortizaciones	(24)	(28)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(645)	(621)
<b>Valor neto contable al 31 de diciembre</b>	<b>61</b>	<b>85</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste del inmovilizado intangible que está totalmente amortizado y que todavía está en uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 606 miles de euros y corresponde íntegramente a Aplicaciones informáticas.

**(6) Inmovilizado Material**

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado material se muestran en el Anexo I.

(a) General

Las altas del inmovilizado material hacen referencia principalmente a inversiones para la mejora de la eficiencia y flexibilidad de diferentes procesos productivos de la planta.

La provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2022 hace referencia al valor neto contable de las actuales instalaciones que van a ser sustituidas como consecuencia de las inversiones realizadas en ejercicios anteriores.

(b) Bienes totalmente amortizados

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

<b>Bienes totalmente amortizados</b>	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Instalaciones técnicas y maquinaria	15.671	15.555
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	6.044	6.011
Otro inmovilizado	128	128
<b>Total</b>	<b>21.843</b>	<b>21.694</b>

(c) Compromisos

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2022 compromisos de adquisición de bienes de inmovilizado material por importe de 165 miles de euros (200 miles de euros a 31 de diciembre de 2021)

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(d) Seguros

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

**(7) Política y Gestión de Riesgos**

(a) Factores de riesgo financiero

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección del Grupo Kaiku Corporación. En base a estas políticas, el área financiera de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. En este sentido, la actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad a los riesgos de crédito y de liquidez.

(i) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado depende, fundamentalmente, de la evolución de los hábitos de consumo, de la renta disponible de la población objetivo del mercado natural de la Sociedad y de las políticas comerciales de las grandes cadenas de distribución.

La situación de mercado está llevando a las grandes cadenas de distribución a reordenar su política de precios finales más altos en los productos propios al objeto de mejorar su margen bruto en el tipo de producto que la Sociedad comercializa. La estrategia seguida por el Grupo Kaiku Corporación, al objeto de mitigar los riesgos que esta tendencia implica, es la de diversificación tanto de productos como de clientes.

Así mismo, el posicionamiento en el mercado de la marca y de los productos Kaiku permite establecer una diferenciación positiva de ambos respecto al resto de competidores que posibilita que las previsiones para los próximos ejercicios sean favorables.

(ii) 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 2022 asciende a 6.792 miles de euros (5.489 miles de euros en 2021), de los que 3.640 miles de euros (2.769 euros en 2021) corresponden a empresas del grupo y asociadas.

Para gestionar el riesgo de crédito la Sociedad distingue entre los activos financieros originados por las actividades operativas y por las actividades de inversión. El riesgo de crédito de las actividades operativas de la Sociedad se encuentra supeditado a las políticas que sobre este asunto tiene definidas el Grupo Kaiku Corporación, ya que casi la totalidad de las ventas de productos se realizan al Socio Único, el cual los comercializa a terceros.

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

Las políticas de inversión de la Sociedad se encuentran definidas en el Plan estratégico del Grupo Kaiku Corporación, aprobado por los Administradores del Socio Único, sobre la base de los crecimientos previstos tanto de los productos actuales, como por los productos nuevos a lanzar al mercado, así como sobre los planes de adecuación y mejora de la eficiencia productiva.

(iii) 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 (véase nota 2.b).

La Sociedad dispone de una línea de crédito con su Socio Único que le permitiría afrontar las obligaciones de pago en el futuro.

**(8) Activos Financieros por Categorías**

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

	Miles de euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<b>2022</b>				
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>				
Depósitos y fianzas	1	1	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a obrar	-	-	6.858	6.858
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6.858</b>	<b>6.858</b>
<b>Total, Activos financieros</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6.858</b>	<b>6.858</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

2021	Miles de euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>				
Depósitos y fianzas	1	1	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	5.533	5.533
<b>Total</b>	1	1	5.533	5.533
<b>Total, Activos financieros</b>	1	1	5.533	5.533

El valor de los activos financieros registrados en el balance a coste amortizado no presenta diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

**(9) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales**

(a) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Miles de euros	
	2022	2021
	Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>		
Cientes (nota 20)	3.640	2.769
<i>No vinculadas</i>		
Cientes	3.152	2.720
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 18)	66	44
<b>Total</b>	<b>6.858</b>	<b>5.533</b>

(b) Deterioro del valor

El saldo de clientes se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. En este sentido, en base al análisis realizado, en los ejercicios 2022 y 2021 no se ha realizado dotación alguna por deterioro de deudas comerciales.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

**(10) Existencias**

## (a) General

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

Existencias	Miles de euros	
	2022	2021
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.522	3.884
Productos en curso y semiterminados	86	81
Productos terminados	490	341
Correcciones valorativas por deterioro	(512)	(495)
<b>Total</b>	<b>4.586</b>	<b>3.811</b>

El detalle de las correcciones valorativas por deterioro (ingreso) reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

Correcciones valorativas	Miles de euros	
	2022	2021
Materias primas y otros aprovisionamientos	17	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

Las correcciones valorativas por deterioro de las existencias están motivadas por la posible obsolescencia de determinadas materias primas, envases, así como de materiales auxiliares y repuestos, cuyo valor no va a poder ser recuperado mediante su incorporación al proceso productivo.

## (b) Compromisos de compra

Al 31 de diciembre de 2022 existen compromisos de compra de materia prima para el año 2023 por importe de 27 miles de euros (130 miles de euros en 2021 para 2022)

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(c) Seguros

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

**(11) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El epígrafe de efectivo y otros activos líquidos equivalentes corresponde íntegramente a Caja y bancos, no existiendo ningún tipo de restricción a la disponibilidad de dichos fondos.

**(12) Fondos Propios**

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social de Lácteos de Navarra, S.L. está representado por 9.647.100 participaciones sociales, de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, no existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

En el ejercicio 2022 y 2021, Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. tiene suscritas el 100% de las participaciones sociales. En base a lo indicado, Lácteos de Navarra, S.L. es sociedad unipersonal, quedando sujeta a los requisitos de publicidad exigidos en el artículo 13 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

## (b) Reservas

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se detallan a continuación:

	Miles de euros				
	Reserva legal y estatutaria	Reservas voluntarias	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
<b>2022</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	485	-	(598)	(1.743)	(1.856)
Pérdida del ejercicio 2022	-	-	-	(1.358)	(1.358)
Aplicación de la pérdida del ejercicio 2021					
Reservas	-	-	(1.743)	1.743	-
Otros movimientos	-	-	(6)	-	(6)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	485	-	(2.347)	(1.358)	(3.220)

	Miles de euros				
	Reserva legal y estatutaria	Reservas voluntarias	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
<b>2021</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	485	-	(30)	(568)	(113)
Pérdida del ejercicio 2021	-	-	-	(1.743)	(1.743)
Aplicación de la pérdida del ejercicio 2020					
Reservas	-	-	(568)	568	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	485	-	(598)	(1.743)	(1.856)

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los socios y puede ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. El saldo registrado en esta reserva podrá ser destinado a incrementar el capital social.

(ii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición excepto por el importe de resultados negativos de ejercicios anteriores.

**(13) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos**

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

<b>Subvenciones, Donaciones y Legados</b>	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al 1 de enero	124	179
Altas	-	-
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(13)	(58)
Efecto impositivo	4	3
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>115</b>	<b>124</b>

Las subvenciones registradas corresponden, principalmente, a la financiación recibida de distintas instituciones en relación con distintos programas de inversión en inmovilizado material en el ejercicio 2019.

En general, las resoluciones de concesión de las subvenciones oficiales de capital contienen como requisito para el disfrute de las mismas el mantenimiento en propiedad y funcionamiento de los bienes subvencionados durante un periodo de 5 años o durante su vida útil, si esta fuera menor, sin ser objeto de transmisión, arrendamiento o cesión de uso a terceros.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

**(14) Otras Provisiones**

- (a) Contingencias: El saldo de la cuenta a 31 de diciembre de 2022 y 2021 refleja la obligación real que posee la entidad de hacer frente al pago de dicha obligación conforme a lo establecido en el convenio colectivo vigente. En el ejercicio 2022, la Sociedad ha aplicado un importe de 90 miles de euros (150 miles de euros en el ejercicio 2021)

**(15) Pasivos Financieros por Categorías**

- (a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

2022	Miles de euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<b>Pasivos financieros por categorías</b>				
<i><b>Débitos y partidas a pagar</b></i>				
Deudas con empresas del grupo	9.086	9.086	693	693
Otros pasivos financieros	-	-	27	27
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	4.719	4.719
Proveedores empresas del grupo	-	-	3.010	3.010
Acreeedores comerciales	-	-	1.218	1.218
<b>Total, Pasivos financieros</b>	<b>9.086</b>	<b>9.086</b>	<b>9.667</b>	<b>9.667</b>

2021	Miles de euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<b>Pasivos financieros por categorías</b>				
<i><b>Débitos y partidas a pagar</b></i>				
Deudas con empresas del grupo	8.086	8.086	691	691
Otros pasivos financieros	27	27	11	11
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	4.674	4.674
Proveedores empresas del grupo	-	-	1.285	1.285
Acreeedores comerciales	-	-	1.137	1.137
<b>Total, Pasivos financieros</b>	<b>8.113</b>	<b>8.113</b>	<b>7.798</b>	<b>7.798</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

El valor de los pasivos financieros registrados en el balance a coste amortizado, no presentan diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 asciende a 138 miles de euros (119 miles de euros en 2021) y, se corresponden a gastos financieros de Débitos y partidas a pagar, aplicando el método de coste amortizado.

**(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**

(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 por importe de 9.086 miles de euros (8.086 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) corresponde al préstamo concedido por Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. en ejercicios anteriores. El 30 de diciembre de 2021, Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. modificó el vencimiento del mismo hasta el 31 de enero de 2023.

El 1 de diciembre de 2022, la Sociedad y Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. han actualizado los términos del contrato de préstamo siendo el nuevo vencimiento 31 de enero de 2026, manteniendo el tipo de interés, EUSW3V3 + 1,61%, siendo el tipo efectivo aplicable 4,319%.

El 21 de diciembre de 2022, Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. amplió el importe del préstamo en 1 millón de euros adicionales, pasando de un importe de 8.086 miles de euros a 9.086 miles de euros.

Por otro lado, deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo, al 31 de diciembre de 2022 presenta un saldo de 693 miles de euros (691 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) mantenidos con Kaiku Corporación Alimentaria, S.L., correspondiente a la cuenta bancaria centralizada en la que se incluyen todas las sociedades del Grupo Kaiku Corporación radicadas en España y cuyo titular es Kaiku Corporación Alimentaria, S.L.

(b) Deudas/ Otros pasivos financieros

El detalle de las deudas es como sigue:

	Miles de euros			
	2022		2021	
Deudas	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Proveedores de inmovilizado	-	-	-	-
Deudas	-	27	27	11
<b>Total, Deudas</b>	-	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>11</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

El epígrafe deudas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge la deuda con las instituciones oficiales por un préstamo concedido en el ejercicio 2014 sin coste financiero, estando registrados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 a su coste amortizado.

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Acreedores comerciales y Otras cuentas a pagar</b>	<b>Corriente</b>	<b>Corriente</b>
<i>Grupo</i>		
Proveedores (nota 20)	2.997	1.284
<i>Asociadas</i>		
Proveedores (nota 20)	13	1
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	4.719	4.674
Acreedores	1.218	1.137
Personal	526	846
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 18)	342	271
<b>Total, Acreedores comerciales y Otras cuentas a pagar</b>	<b>9.816</b>	<b>8.213</b>

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en Anexo II.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

**(17) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores	<b>Días</b>	
Periodo medio de pago a proveedores	39	41
Ratio de las operaciones pagadas	41	42
Ratio de las operaciones pendientes de pago	27	30
	<b>Importe en Miles de Euros</b>	
Total, Pagos Realizados	50.345	42.676
Total, Pago Pendientes	8.293	5.838
	<b>2022</b>	
Volumen monetario pagado (miles de euros)	45.604	
Porcentaje sobre el total monetario de pagos a proveedores	90,58%	
Número de facturas pagadas	2.371	
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas	69,84%	

**(18) Situación Fiscal**

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

Saldos con Administraciones públicas	Miles de euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Activos</b>				
Activos por impuesto diferido	893	-	948	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	66	-	44
<b>Total, Activos</b>	<b>893</b>	<b>66</b>	<b>948</b>	<b>44</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos por impuesto diferido	45	-	48	-
Pasivo por impuesto corriente	-	-	-	-
Iva y similares	-	110	-	56
Seguridad Social	-	102	-	102
Retenciones	-	130	-	113
<b>Total, Pasivos</b>	<b>45</b>	<b>342</b>	<b>48</b>	<b>271</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	<u>Ejercicios abiertos</u>
Impuesto sobre Sociedades	2018-2021(*)
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019-2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019-2022
Impuesto sobre Actividades Económicas	2019-2022

(\*) *El plazo para la presentación del Impuesto sobre Sociedades es de 25 días naturales siguientes a los seis meses posteriores a la conclusión del periodo impositivo, por lo que el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 2022 no estará abierto a inspección hasta el 25 de julio de 2023.*

(a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo III.

La relación existente entre el ingreso por impuesto sobre beneficios y la pérdida del ejercicio se detalla a continuación:

2022	Miles de euros		
	Pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Total
<b>Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio</b>	(1.303)	(13)	(1.316)
Impuesto al 28%	365	4	368
Base imponible no activada	(365)	(4)	(368)
Gasto por reducción de activos por impuesto diferido	(55)	-	(55)
Otros	-	4	4
<b>Gasto por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(55)</b>	<b>4</b>	<b>(51)</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

2021	Miles de euros		
	Pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Total
<b>Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio</b>	(736)	(66)	(802)
Impuesto al 28%	(206)	(18)	(225)
Base imponible no activada	206	18	225
Gasto por reducción de activos por impuesto diferido	(1.007)	(3)	(1.010)
Otros	-	3	3
<b>Gasto por impuesto sobre beneficios</b>	<b>(1.007)</b>	<b>0</b>	<b>(1.007)</b>

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

Detalle del Gasto/Ingreso por Impuesto	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Impuesto corriente</b>		
Del ejercicio	-	-
Baja de activos por impuesto diferidos	(58)	(1.010)
	(58)	(1.010)
<b>Impuestos diferidos</b>		
Origen y reversión de diferencias temporarias	3	(5)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>(55)</b>	<b>(1.007)</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

Activos y pasivos por impuestos diferidos	Miles de euros			
	Activos		Pasivos	
	2022	2021	2022	2021
Activos por diferencias temporarias deducibles	72	127	-	-
Subvenciones	-	-	45	48
Créditos por pérdidas a compensar	575	575	-	-
Derechos por deducciones y bonificaciones	246	246	-	-
<b>Total, Activos/Pasivos</b>	<b>893</b>	<b>948</b>	<b>45</b>	<b>48</b>

La Sociedad tiene pérdidas a compensar cuyos importes son los siguientes:

Año	Miles de euros		
	2022	2021	Último año
2010	2.022	2.022	2026
2011	1.809	1.809	2027
2012	981	981	2028
2013	632	632	2029
2017	137	137	2033
2018	121	121	2034
2020	580	580	2036
2021	889	889	2037
2022 (Aun no presentada)	1303	-	2038
	<b>8.474</b>	<b>7.171</b>	

El importe de bases imponibles negativas activadas a 31 de diciembre 2022 y 2021 y asciende a 2.053 miles de euros.

La Sociedad tiene deducciones pendientes de compensación por importe de 2.580 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (2.487 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), siendo el periodo de prescripción en la utilización de las mismas desde el ejercicio 2023 al ejercicio 2037.

El importe de los créditos fiscales derivados de las bases imponibles negativas y deducciones activadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 821 miles de euros.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

La Sociedad ha realizado una estimación de los beneficios fiscales que espera obtener en los próximos ejercicios de acuerdo al plan de negocio. En base a este análisis, la Sociedad ha registrado activos por impuesto diferido dado que considera probable la generación de suficientes beneficios fiscales futuros.

Esta estimación de recuperación de los créditos fiscales ha sido realizada por la Dirección sobre la base de las estimaciones sobre los resultados futuros. En este sentido, las hipótesis básicas sobre las que giran los resultados futuros son la mejora de la eficiencia productiva como consecuencia de las inversiones realizadas en ejercicios anteriores y la evolución del importe neto de la cifra de negocio.

La dirección de la Sociedad ha realizado un análisis de sensibilidad sobre las hipótesis básicas obteniendo que ante deterioros de la eficiencia de hasta un 20% y estancamiento del importe neto de la cifra de negocio, no habría necesidad de deteriorar el importe del crédito fiscal activado.

**(19) Información sobre medioambiente**

Los equipos e instalaciones incorporados al inmovilizado material cuya finalidad es la protección y mejora del medio ambiente se encuentran registrados en la partida de "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material". En este sentido, no se han realizado inversiones de importe significativo en el ejercicio en esta área.

Los costes incurridos en el ejercicio en relación con aspectos medioambientales han sido de carácter ordinario y han ascendido a 137 miles de euros (159 miles de euros en 2021) principalmente relacionados con la retirada de residuos.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

La sociedad no ha recibido durante los ejercicios 2022 y 2021 subvenciones ni ingresos relacionados con el medioambiente.

**(20) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas**

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo y asociadas y, las principales características de los mismos se presentan en las notas 9 y 16.

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2022 y 2021, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Memoria de las Cuentas Anuales**  
**31 de diciembre de 2022**

	<b>Naturaleza de la vinculación</b>
Kaiku Corporación Alimentaria, S.L.	Empresa matriz
Kaiku KMO, S.L.U.	Empresa del grupo
Llet Nostra Alimentaria, S.L.U.	Empresa del grupo
Otras empresas del Grupo Kaiku Corporación	Empresas del grupo
Serkolat Bide, S.L.	Empresa asociada
Emmi International Ltd.	Empresa del grupo
Otros accionistas de Kaiku Corporación Alimentaria, S.L. y sus empresas dependientes	Empresas vinculadas
Administradores	Consejeros
Director General y otros miembros del Comité Directivo	Alta Dirección

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

<b>2022</b>	<b>Miles de euros</b>		
	<b>Sociedad dominante</b>	<b>Sociedades del grupo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos con Partes vinculadas</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	3.608	32	<b>3.640</b>
Total, Activo corriente	3.608	32	<b>3.640</b>
<b>Total, Activo</b>	<b>3.608</b>	<b>32</b>	<b>3.640</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	9.086	-	<b>9.086</b>
Total, Pasivo no corriente	9.086	-	<b>9.086</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p	693	-	<b>693</b>
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores	151	2.859	<b>3.010</b>
Total, Pasivo corriente	844	2.859	<b>3.703</b>
<b>Total, Pasivo</b>	<b>9.930</b>	<b>2.859</b>	<b>12.789</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

2021	Miles de euros		
	Sociedad dominante	Sociedades del grupo	Total
<b>Saldos con Partes vinculadas</b>			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	2.757	12	<b>2.769</b>
Total, Activo corriente	2.757	12	<b>2.769</b>
<b>Total, Activo</b>	<b>2.757</b>	<b>12</b>	<b>2.769</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	8.086	-	<b>8.086</b>
Total, Pasivo no corriente	8.086	-	<b>8.086</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	691	-	<b>691</b>
Proveedores	119	1.166	<b>1.285</b>
Total, Pasivo corriente	810	1.166	<b>1.976</b>
<b>Total, Pasivo</b>	<b>8.896</b>	<b>1.166</b>	<b>10.062</b>

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

2022	Miles de euros		
	Sociedad dominante	Sociedades del grupo	Total
<b>Transacciones con Partes vinculadas</b>			
Ingresos			
Ventas netas			
Ventas	36.872	183	<b>37.055</b>
<b>Total, ingresos</b>	<b>36.872</b>	<b>183</b>	<b>37.055</b>
Gastos			
Compras netas			
Compras	755	4.492	<b>5.247</b>
Instrumentos financieros			
Gastos financieros	136	-	<b>136</b>
<b>Total, Gastos</b>	<b>891</b>	<b>4.492</b>	<b>5.383</b>

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

2021	Miles de euros		
	Sociedad dominante	Sociedades del grupo	Total
<b>Transacciones con Partes vinculadas</b>			
Ingresos			
Ventas netas			
Ventas	33.620	206	<b>33.826</b>
<b>Total, ingresos</b>	<b>33.620</b>	<b>206</b>	<b>33.826</b>
Gastos			
Compras netas			
Compras	1.366	3.478	<b>4.844</b>
Instrumentos financieros			
Gastos financieros	117	-	<b>117</b>
<b>Total, Gastos</b>	<b>1.483</b>	<b>3.478</b>	<b>4.961</b>

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

Durante el ejercicio 2022 y 2021 los Administradores no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Así mismo la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

La gestión de la Sociedad es común a la del Grupo Kaiku Corporación, por lo que se considera Alta Dirección a aquellas personas que desempeñan dichas funciones para el Grupo. La Sociedad no mantiene en su plantilla ningún empleado que pueda ser considerado como Alta Dirección.

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores y por los miembros del Consejo de Control de la Sociedad

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los Administradores y los miembros del Consejo de Control de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, han comunicado al órgano de administración de la Sociedad todas las situaciones de conflicto de interés que han tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC, de las cuales se informan los siguientes posibles conflictos de interés.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

Administrador	% Participación directa e indirecta	Sociedad participada
Kaiku, Sociedad Cooperativa	44,47%	Iparlat, S.A.
Caja Laboral Popular, Coop. de Crédito	10%	Iparlat, S.A.
Instituto Vasco de Finanzas	7,20%	Iparlat, S.A.

**(21) Ingresos y Gastos**

(a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos es como sigue:

	Miles de euros	
	Nacional	
	2022	2021
Ingresos por venta de bienes	52.328	45.610
<b>Total</b>	<b>52.328</b>	<b>45.610</b>

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Miles de euros	
	Nacional	
	2022	2021
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	35.238	30.052
Compras intracomunitarias	5.981	4.549
Variación de existencias	(621)	(372)
<b>Total</b>	<b>40.598</b>	<b>34.269</b>

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales es como sigue:

	Miles de euros	
	Nacional	
	2022	2021
Cargas sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.191	1.230
Otros gastos sociales	170	117
<b>Total</b>	<b>1.361</b>	<b>1.347</b>

(22) Información sobre empleados

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

Número medio de empleados	Número	
	2022	2021
Dirección y Administración	14	13
Personal productivo	101	113
<b>Total</b>	<b>115</b>	<b>126</b>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2021, del personal y de los Administradores es como sigue:

Distribución por sexos del personal	Número			
	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores	-	7	1	6
Dirección y administración	3	11	4	15
Personal productivo	23	78	28	79
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>96</b>	<b>33</b>	<b>100</b>

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, no ha habido empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual al 33%.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2022**

**(23) Honorarios de auditoría**

La sociedad KPMG Auditores, S.L., auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, ha facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 unos honorarios netos de 21,2 miles de euros (19,1 miles de euros a 31 de diciembre 2021) por servicios de auditoría.

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

**(24) Hechos posteriores**

Desde el cierre del ejercicio 2022 hasta el momento de formular estas Cuentas anuales, no se han producido acontecimientos que afecten significativamente a las cuentas anuales cerradas al 31 de diciembre de 2022, salvo los que se indican en las cuentas anuales adjuntas.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

Detalle y movimiento del Inmovilizado Material  
al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros						Total
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
<b>2022</b>							
Coste al 1 de enero de 2022	1.744	10.144	28.229	10.636	171	220	51.144
Altas	-	17	457	201	295	-	970
Retiros/Trasposos	-	-	-	-	-	-	-
Coste al 31 de diciembre de 2022	1.744	10.161	28.686	10.837	466	220	52.114
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	-	(8.695)	(19.254)	(7.935)	-	(147)	(36.031)
Amortizaciones	-	(172)	(877)	(434)	-	(18)	(1.501)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	-	(8.867)	(20.131)	(8.369)	-	(165)	(37.532)
Deterioro acumulado de valor al 1 de enero de 2022	-	-	(82)	-	-	-	(82)
Otros movimientos	-	-	(54)	-	-	-	(54)
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2022	-	-	(136)	-	-	-	(136)
<b>Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.744</b>	<b>1.294</b>	<b>8.419</b>	<b>2.468</b>	<b>466</b>	<b>55</b>	<b>14.446</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

Detalle y movimiento del Inmovilizado Material  
al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

	Miles de euros							Total
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado		
<b>2021</b>								
Coste al 1 de enero de 2021	1.744	9.812	27.327	10.111	452	220	49.666	
Altas	-	332	584	525	171	-	1.612	
Retiros/Traspasos	-	-	318	-	(452)	-	(134)	
Coste al 31 de diciembre de 2021	1.744	10.144	28.229	10.636	171	220	51.144	
Amortización acumulada al 1 de enero de 2021	-	(8.536)	(18.481)	(7.484)	-	(129)	(34.630)	
Amortizaciones	-	(159)	(907)	(451)	-	(18)	(1.535)	
Retiros	-	-	134	-	-	-	134	
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2021	-	(8.695)	(19.254)	(7.935)	-	(147)	(36.031)	
Deterioro acumulado de valor al 1 de enero de 2021	-	-	(82)	-	-	-	(82)	
Deterioro acumulado de valor al 31 de diciembre de 2021	-	-	(82)	-	-	-	(82)	
<b>Valor neto contable al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1.744</b>	<b>1.449</b>	<b>8.893</b>	<b>2.701</b>	<b>171</b>	<b>73</b>	<b>15.031</b>	

Este anexo forma parte integrante de la nota 15 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)  
**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos**  
para el ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2022

Clasificación de Pasivos financieros por Vencimiento	Miles de euros						Total, No corriente
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	
Deudas							
Otros pasivos financieros	27	-	-	-	-	-	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas	693	-	-	9.086	-	-	9.086
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	4.719	-	-	-	-	-	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	3.010	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	1.218	-	-	-	-	-	-
<b>Total, Pasivos financieros</b>	<b>9.667</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.086</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.086</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 16 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero



LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros					
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos reconocidos			
	Aumento	Disminución	Neto	Aumento	Disminución	Neto
<b>2022</b>						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.358)	-		(1.358)
Impuesto sobre sociedades			(55)	-		(55)
Beneficio antes de impuestos			(1.303)	-		(1.303)
Diferencias permanentes						
De la Sociedad individual	12	-	12	-	-	12
Diferencias temporarias:						
De la Sociedad individual						
con origen en el ejercicio	66	(78)	(12)	9	-	9
con origen en ejercicios anteriores			-			-
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>			<b>(1.303)</b>			<b>9</b>
						<b>(1.294)</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 16 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero




LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

	Miles de euros					
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos reconocidos		
	Aumento	Disminución	Neto	Aumento	Disminución	Neto
<b>2021</b>						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.743)			- (1.743)
Impuesto sobre sociedades			(1.007)			- (1.007)
Beneficio antes de impuestos			(736)			- (736)
Diferencias permanentes						
De la Sociedad individual	3	-	3	-	-	- 3
Diferencias temporarias:						
De la Sociedad individual						
con origen en el ejercicio	80	(70)	10	55	-	55 65
con origen en ejercicios anteriores						-
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>			<b>(723)</b>			<b>74 (668)</b>

Este anexo forma parte integrante de la nota 16 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2022**

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**

**Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

**SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD**

Los entornos tan impredecibles de los últimos ejercicios han supuesto fuertes desafíos para el Grupo Kaiku. El proceso inflacionario mundial, la crisis energética y climática a nivel global y, finalmente, las alzas de tipos de interés no conocidas en décadas, han afectado al desarrollo de los negocios en cada área geográfica en la que el Grupo Kaiku opera.

Estas situaciones han puesto de manifiesto lo acertado de las decisiones adoptadas por los Administradores y Dirección del Grupo Kaiku Corporación en ejercicios anteriores.

- La prioridad de la Salud y la Seguridad de la plantilla como eje principal de actuación mediante la adopción de medidas destinadas a la creación de un entorno de trabajo seguro y saludable.
- La diversificación de negocios:
  - Geográfica, a través de la internacionalización.
  - Gama de productos, a través de los productos de salud, lifestyle y productos vegetales.
- Potenciación del negocio de proximidad en cada área geográfica en la que el Grupo opera.
- El posicionamiento del foco en la sostenibilidad del proceso y el desarrollo de productos saludables y sostenibles ha permitido afrontar la actual situación de mercado y abordar nichos de crecimiento en base a las tendencias del consumidor actual, que demanda productos más saludables y con una mayor preocupación por el medio ambiente.
- La cultura del trabajo y del esfuerzo ha permitido mantener las operaciones activas en todo momento, con modelos de gestión adaptados a las diferentes unidades de negocio, lo que ha posibilitado poder hacer frente a la compleja situación, aumentando la capacidad de resiliencia.

Los Administradores del Grupo Kaiku Corporación reconocen a todos los colectivos que se dan cita en torno a los negocios del Grupo, esto es, ganaderos, personal, profesionales, clientes y proveedores, el esfuerzo y capacidad de adaptación y resiliencia a los retos de un entorno tan convulso e impredecible.

De los periodos de confinamiento y severas restricciones de movilidad de ejercicios anteriores (años 2020 y 2021) se ha pasado de forma gradual a niveles de apertura y socialización propiciando la recuperación del canal HORECA.

Ya a finales del año 2021 se iban evidenciando las nuevas amenazas y riesgos que iban a afectar al desarrollo de los negocios como era la ruptura de las cadenas de suministro de materias primas, y escalada en los precios de la energía y comienzo de tasas de inflación positiva.

Sin embargo, estas amenazas incipientes se han puesto de manifiesto en toda su extensión en el ejercicio 2022, impulsadas por la situación de guerra en Europa y subidas de tipos de interés por los Bancos Centrales no

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2022**

conocidas en las últimas décadas tanto por su magnitud como por la rapidez en su implementación.

En esta difícil situación, las acciones llevadas a cabo en el Área Nacional se han centrado en:

- Foco principal en mantener la cadena de suministro, trabajando conjuntamente desde el proveedor de materia prima hasta el cliente, para poder continuar con la producción y distribución aun en los momentos más complicados, y no dejar desabastecido el mercado.
- Adaptación de fórmulas, formatos y packaging al objeto de buscar eficiencias que compensen los incrementos de coste.
- Trabajo conjunto con los proveedores locales para lograr una leche de producción sostenible basada en unas relaciones justas con el productor, la valorización del trabajo de nuestros ganaderos y la continuidad de las buenas prácticas que garanticen la sostenibilidad de toda la cadena. el bienestar animal.
- Diversificación de productos hacia productos de salud, naturales y sostenibles.

Con relación a cuestiones medioambientales y de sostenibilidad, el Grupo promovió en el ejercicio 2021 la constitución de un Consorcio, "Kaiku Berdea", siendo Kaiku Corporación la entidad líder del proyecto, y en el cual participan como socios empresas del sector lácteo, cooperativas de ganaderos y centros tecnológicos, y como asociados diversas instituciones públicas.

El objetivo del consorcio "Kaiku Berdea" es el Proyecto de Transformación sostenible de la ganadería familiar y cooperativa, en los territorios de Cantabria, País Vasco, Navarra y Catalunya, siendo los principales ejes de actuación la excelencia ganadera familiar, net zero, compromiso circular, seguridad alimentaria y compromiso social.

Para llevar a cabo estos objetivos, se han establecido unos planes de inversión ambiciosos para los próximos 5 años. En este sentido, en el ejercicio 2022 se ha trabajado en proyectos de inversión susceptibles de ser cofinanciados por los fondos destinados a Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE)

### **EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL NEGOCIO**

La perspectiva para el ejercicio 2023 es incierta por cuanto que la situación del suministro de energía y materias primas se ha agravado de forma significativa por los acontecimientos de inicio de 2022 referentes a la situación bélica entre Ucrania y Rusia. La situación de inflación no parece transitoria y marcará el desarrollo de los mercados en el ejercicio 2023.

Desde el punto de vista operativo y en el ámbito industrial, la Sociedad continúa realizando inversiones destinadas a aumentar la seguridad, eficiencia y sostenibilidad de la planta.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2022**

**PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES**

El periodo medio de pago a proveedores es de 39 días, por lo que no excede de los límites contemplados en la Ley 18/2022 de 28 de septiembre.

**ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES PARA LA SOCIEDAD OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO**

Después del cierre del ejercicio 2022, no se han producido acontecimientos de especial relevancia que sea conveniente reflejar en este informe de gestión y que afecten a las cuentas anuales cerradas al 31 de diciembre de 2022.

**ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Las actividades propias en materia de investigación, desarrollo e innovación se están llevando a cabo por la sociedad Tecnología y Calidad Láctea, S.L.

**ADQUISICIONES DE PARTICIPACIONES PROPIAS**

Durante el ejercicio anual 2022 y en el periodo transcurrido del ejercicio 2023, la Sociedad no ha comprado participaciones propias, ni siquiera de forma transitoria.

---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
Presidente

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario No Consejero

**LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

Reunidos los Administradores de la Sociedad Lácteos de Navarra, S.L. con fecha 31 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito y que han sido rubricadas por el Presidente y el Secretario No Consejero.

Firmantes:



---

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
(Presidente)

---

D. Jonas Leu  
(Vicepresidente)

---

D. Ibon Peñagaricano Sorondo  
En representación de Kaiku Sociedad  
Cooperativa  
(Vocal)

---

D. Francisco Javier Cortajarena Goñi  
En representación de Caja Laboral Popular Coop. de  
Crédito  
(Vocal)

---

D. Christoph Julius Felder  
En representación de Mopro Luzern, AG  
(Vocal)

---

D. Urs Riedener  
En representación de Emmi International, AG  
(Vocal)

---

D. Francisco Javier Arnáez Arrecigor  
En representación del Instituto Vasco de  
Finanzas  
(Vocal)

---

D. Matthias Kunz  
(Vocal)



LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.  
(Sociedad Unipersonal)

Reunidos los Administradores de la Sociedad Lácteos de Navarra, S.L. con fecha 31 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito y que han sido rubricadas por el Presidente y el Secretario No Consejero.

Firmantes:

D. Eduardo Urrutia Bilbao  
(Presidente)

DocuSigned by:

  
1F293BC808394B4...

D. Jonas Leu  
(Vicepresidente)

DocuSigned by:

  
A4E63897745B41B...

D. Ibon Peñagaricano Sorondo  
En representación de Kaiku Sociedad  
Cooperativa  
(Vocal)

DocuSigned by:

  
87495042DBD54B7...

D. Francisco Javier Cortajarena Gofii  
En representación de Caja Laboral Popular Coop. de  
Crédito  
(Vocal)

DocuSigned by:

  
42977E69BE7B482...

D. Christoph Julius Felder  
En representación de Mopro Luzern, AG  
(Vocal)

DocuSigned by:

  
198625FCD27D4AD...

D. Urs Riedener  
En representación de Emmi International, AG  
(Vocal)

DocuSigned by:

  
CE410780318E4B4...

D. Francisco Javier Arnáez Arrecigor  
En representación del Instituto Vasco de  
Finanzas  
(Vocal)

DocuSigned by:

  
C355D06CD0A341E...

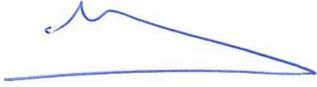
D. Matthias Kunz  
(Vocal)

D. Alfonso Areitio Basagoiti, con D.N.I. número 16.037.292-J, Secretario no Consejero del Consejo de Administración de la Compañía **LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**, domiciliada en Paseo Mikeletegui nº 55, Donostia – San Sebastián (Guipúzcoa), con C.I.F. número B-31684020,

### **CERTIFICO**

- I. Que el Consejo de Administración de **LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.** ha formulado con fecha 31 de marzo de 2023, las Cuentas Anuales del ejercicio 2022.
- II. Que dichas cuentas anuales han sido formuladas con la conformidad de todos los miembros del Consejo de Administración de **LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**
- III. Que dichas cuentas anuales han sido firmadas físicamente de manera manuscrita por el Presidente del Consejo de Administración don Eduardo Urrutia Bilbao y por el Secretario no Consejero que expide la presente Certificación, y electrónicamente a través de DocuSign por el resto de los consejeros integrantes del Consejo de Administración de **LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.**
- IV. En concreto, los miembros del Consejo de Administración de **LÁCTEOS DE NAVARRA, S.L.** que han firmado electrónicamente a través de DocuSign han sido:
  - D. Jonas Leu, consejero vicepresidente.
  - D. Matthias Kunz, vocal.
  - Kaiku Sociedad Cooperativa, por medio de su representante persona física D. Ibon Peñagaricano Sorondo, vocal.
  - Caja Laboral Popular, Coop. De Crédito, por medio de su representante persona física D. Francisco Javier Cortajarena Goñi, vocal.
  - Mopro Luzem, AG, por medio de su representante persona física D. Christoph Julius Felder, vocal.
  - Emmi International AG, por medio de su representante persona física D. Urs Riedener, vocal.
  - Instituto Vasco De Finanzas, por medio de su representante persona física, D. Francisco Javier Arnaez Arrecigor.

Y para que conste a efectos de su autenticidad, expido la presente Certificación en Bilbao, a 9 de junio de 2023.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of connected loops and a long horizontal stroke at the end.

D. Alfonso Areitio Basagoiti  
Secretario del Consejo de Administración de  
Lácteos de Navarra S.L.