

BALANCE DE SITUACIÓN

	Datos reales 31/12/2024	Datos Reales 31/12/2025	Presupuesto 31/12/2026
BALANCE			
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	83.116.263	76.358.442	97.656.409
I. Inmovilizado intangible.	33.776	31.354	28.932
1. Investigación y Desarrollo			
2. Concesiones	13.435	13.159	12.883
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones Informáticas	20.341	18.195	16.049
6. Otro del Inmovilizado Intangible			
II. Inmovilizado material	263.704	223.187	189.126
1. Terrenos y construcciones	159.346	124.977	108.183
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	104.358	98.210	80.943
3. Inmovilizado en curso y Anticipos			
III. Inversiones inmobiliarias.	0	0	0
1. Terrenos			
2. Construcciones			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	37.446.691	35.542.606	33.793.614
1. Instrumentos de patrimonio.	15.137.454	14.533.928	13.786.570
2. Créditos a empresas.	22.309.237	21.008.678	20.007.044
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras largo plazo.	45.372.092	40.561.295	63.644.737
1. Instrumentos de patrimonio.	37.207.080	33.468.097	53.316.478
2. Créditos a terceros	8.165.012	7.093.198	10.328.259
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
VI. Activos por impuesto diferido.	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	15.120.519	28.060.483	16.850.569
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	0	0	0
II. Existencias.	0	0	0
1. Comerciales.			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.			
3. Productos en curso.			
4. Productos terminados.			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.			
6. Anticipos a proveedores			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	111.379	87.472	104.500
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	90.402	69.977	85.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	18.501	13.786	14.500
3. Deudores varios.			
4. Personal.			
5. Activos por impuesto corriente	2.476	3.709	5.000
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	15.357	0	0
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	15.357	0	0
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras a corto plazo.	6.960.220	5.444.481	3.150.518
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a empresas	6.959.920	5.444.181	3.150.218
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados.			
5. Otros activos financieros.	300	300	300
VI. Periodificaciones a corto plazo	0	0	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	8.033.563	22.528.530	13.595.551
1. Tesorería.	8.033.563	22.528.530	13.595.551
2. Otros activos líquidos equivalentes.			
TOTAL ACTIVO (A+B)	98.236.782	104.418.925	114.506.978

BALANCE DE SITUACIÓN

	Datos reales 31/12/2024	Datos Reales 31/12/2025	Presupuesto 31/12/2026
BALANCE			
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO	92.230.558	96.811.839	109.123.761
A.1) Fondos propios.	92.230.558	96.811.839	109.123.761
I. Capital	79.883.200	79.883.200	79.883.200
II. Prima de emisión.			
III. Reservas.			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).			
V. Resultado de ejercicios anteriores.	-60.582.232	-60.152.642	-55.571.361
VI. Otras aportaciones de socios.	72.500.000	72.500.000	80.500.000
VII. Resultado de ejercicio	429.590	4.581.281	4.311.922
VIII. (Dividendo a cuenta).			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.			
A.2) Ajustes por cambio de valor.	0	0	0
I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
II. Operaciones de cobertura.			
III. Otros.			
A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE.	1.912.206	1.678.661	1.384.661
I. Provisiones a largo plazo	1.764.215	1.390.105	920.105
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.			
2. Actuaciones medioambientales.			
3. Provisiones por reestructuración.			
4. Otras provisiones.	1.764.215	1.390.105	920.105
II. Deudas a largo plazo.	147.991	288.556	464.556
1. Obligaciones y otros valores negociables.			
2. Deudas con entidades de crédito.		0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
4. Derivados.			
5. Otros pasivos financieros.	147.991	288.556	464.556
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	0	0	0
IV. Pasivos por impuesto diferido.	0	0	0
V. Periodificaciones a largo plazo.	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	4.094.018	5.928.425	3.998.556
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	0		
II. Provisiones a corto plazo.	2.048.697	2.041.351	1.961.351
1. Provisión por retribuciones al personal			
2. Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
3. Otras provisiones	2.048.697	2.041.351	1.961.351
III. Deudas a corto plazo.	1.792.055	3.546.043	1.792.055
1. Obligaciones y otros valores negociables.			
2. Deudas con entidades de crédito.	0	0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero.			
4. Derivados.			
5. Otros pasivos financieros.	1.792.055	3.546.043	1.792.055
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	0	0	0
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	253.266	341.031	245.150
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	146	9.214	150
3. Acreedores varios.	98.743	149.992	90.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).			
5. Pasivos por impuesto corriente.			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	154.377	181.825	155.000
7. Anticipos de clientes.			
VI. Periodificaciones a corto plazo	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	98.236.782	104.418.925	114.506.978

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

	Datos reales 31/12/2024	Datos Reales 31/12/2025	Presupuesto 31/12/2026
1. Importe neto de la cifra de negocios.	241.836	213.599	224.376
a) Ventas	0		
b) Prestaciones de servicios	241.836	213.599	224.376
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	0	0	0
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	0	0	0
4. Aprovisionamientos.	0	0	0
a) Consumo de mercaderías.			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.			
c) Trabajos realizados por otras empresas.	0	0	0
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.			
5. Otros ingresos de explotación.	1.163.221	1.152.302	1.825.036
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	13.102	6.044	22.054
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	1.150.119	1.146.258	1.802.982
6. Gastos de personal.	-1.924.424	-2.066.980	-2.162.726
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.513.051	-1.628.101	-1.705.100
b) Cargas sociales.	-404.028	-438.879	-457.626
c) Provisiones.	-7.345	0	
7. Otros gastos de explotación.	-1.681.135	-1.435.348	-1.858.491
a) Servicios exteriores.	-1.553.738	-1.432.870	-1.853.491
b) Tributos.	-7.140	-2.478	-5.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-120.257	0	
d) Otros gastos de gestión corriente.			
8. Amortización de inmovilizado.	-89.424	-88.799	-96.064
a) Amortización del inmovilizado intangible	-3.135	-2.422	-2.422
b) Amortización del inmovilizado material	-86.289	-86.377	-93.642
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	0	0	0
10. Excesos de provisiones.	0	0	0
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	101.069	131.506	20.000
a) Deterioros y pérdidas.	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras	101.069	131.506	20.000
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	-2.188.857	-2.093.720	-2.047.869
12. Ingresos financieros.	7.346.430	4.345.627	7.018.849
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	5.831.662	3.539.220	5.500.400
a1) En empresas del grupo y asociadas.	5.079.994	2.700.000	2.700.000
a2) En terceros.	751.668	839.220	2.800.400
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	1.514.768	806.407	1.518.449
b1) De empresas del grupo y asociadas.	9.723	6.353	0
b2) De terceros.	1.505.045	800.054	1.518.449
13. Gastos financieros.	-37.976	0	0
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.			
b) Por deudas con terceros.	-37.976	0	0
c) Por actualización de provisiones.			
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	0	0	0
15. Diferencias de cambio.	0	0	0
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	-4.690.007	2.329.374	-659.058
B) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16).	2.618.447	6.675.001	6.359.791
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)	429.590	4.581.281	4.311.922
17. Impuestos sobre beneficios.			
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	429.590	4.581.281	4.311.922

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Unidad: Euros

	Datos reales 31/12/2024	Datos Reales 31/12/2025	Previsión 31/12/2026
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO			
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	429.590	4.581.281	4.311.922
2. Ajustes del resultado.	-2.529.023	-6.586.201	-6.263.727
a) Amortización del inmovilizado (+).	89.424	88.799	96.064
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	8.688.572	1.354.305	4.293.966
c) Variación de provisiones (+/-).			
d) Imputación de subvenciones (-)			
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	-3.998.565	-3.683.678	-3.634.908
g) Ingresos financieros (-).	-7.346.430	-4.345.627	-7.018.849
h) Gastos financieros (+).	37.976	0	0
i) Diferencias de cambio (+/-).			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).			
k) Otros ingresos y gastos (-/+).			
3. Cambios en el capital corriente.	1.131.784	170.845	808.721
a) Existencias (+/-).			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	1.182.152	23.907	-17.028
c) Otros activos corrientes (+/-).			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-697.623	87.765	-95.881
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	647.255	59.173	921.630
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).			
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	6.447.587	4.275.075	7.548.011
a) Pagos de intereses (-).	-455.963	0	0
b) Cobros de dividendos (+).	5.831.662	3.539.220	5.500.400
c) Cobros de intereses (+).	1.071.888	735.855	2.047.611
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).			
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	5.479.938	2.441.000	6.404.927
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	-24.563.465	-7.391.281	-35.684.569
a) Empresas del grupo y asociadas.	-6.094.500	-167.011	-180.000
b) Inmovilizado intangible.	0	0	
c) Inmovilizado material.	-31.842	-11.734	-25.000
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	-18.437.123	-7.212.536	-35.479.569
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
7. Cobros por desinversiones (+).	16.211.676	19.445.248	12.346.663
a) Empresas del grupo y asociadas.	6.189.926	1.844.957	1.132.055
b) Inmovilizado intangible.			
c) Inmovilizado material.			
d) Inversiones inmobiliarias.			
e) Otros activos financieros.	10.021.750	17.600.291	11.214.608
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.			
g) Otros activos.			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	-8.351.789	12.053.967	-23.337.906
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	7.000.000	0	8.000.000
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	7.000.000	0	8.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-13.829.622	0	0
a) Emisión	0	0	0
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).			
2. Deudas con entidades de crédito (+).			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).			
4. Otras deudas (+).			
b) Devolución y amortización de	-13.829.622	0	0
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).			
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-13.829.622	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).			
4. Otras deudas (-).			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0	0	0
a) Dividendos (-).			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	-6.829.622	0	8.000.000
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	-9.701.473	14.494.967	-8.932.979
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	17.735.036	8.033.563	22.528.530
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8.033.563	22.528.530	13.595.551

SOCIEDAD DE DESARROLLO DE NAVARRA, S.L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Unidad: Euros

		Datos reales 31/12/2024	Datos Reales 31/12/2025	Presupuesto 31/12/2026
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		429.590	4.581.281	4.311.922
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto				
	I. Por valoración instrumentos financieros.	0	0	0
(800), (89), 900, 991, 992	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(810), 910	II. Por coberturas de flujos de efectivo.			
94	III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
(85), 95	IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.			
(8300)*, 8301*, (833), 834, 835, 838	V. Efecto impositivo.			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)		0	0	0
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias				
	VI. Por valoración de instrumentos financieros.	0	0	0
(802), 902, 993, 994	1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.			
	2. Otros ingresos/gastos.			
(812), 912	VII. Por coberturas de flujos de efectivo.			
84	VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
8301*, (836), (837)	IX. Efecto impositivo.			
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		0	0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		429.590	4.581.281	4.311.922