



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA, DEPORTE Y OCIO, S.L.U.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2021, JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Socio Único de NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.U.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2021, 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 al 31 de diciembre de 2021, 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.

Reconocimiento de ingresos

Descripción

Los principales ingresos de la Sociedad proceden de la gestión y explotación de diversos espacios culturales, turísticos, deportivos, temáticos y de ocio, que se detallan en la Nota 1 de la memoria adjunta. La naturaleza de dichos ingresos y de los gastos relacionados es muy variada e incluye, entre otros, la organización de eventos, que requieren que la gestión se realice con meses de antelación, produciéndose, en muchos casos, cobros y pagos de carácter anticipado. Adicionalmente, otros ingresos de la Sociedad proceden de subvenciones recibidas por la realización de actividades, algunas de ellas desarrolladas en periodos que abarcan distintos ejercicios económicos.

Debido a que el reconocimiento de ingresos es un área significativa y susceptible de incorrección material, se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos han consistido, entre otros, en:

- Entendimiento y análisis de los procedimientos establecidos por la Sociedad para el reconocimiento de los ingresos.
- La realización, para las principales actividades de la Sociedad, de procedimientos analíticos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos y de los costes vinculados, comparando los mismos con los del ejercicio anterior.
- Análisis de determinada documentación soporte justificativa de los ingresos de las actividades más relevantes de la Sociedad, mediante la revisión de una selección de facturas emitidas y de cobros recibidos, focalizándose en su correcta contabilización y verificando que los mismos han sido reconocidos en el periodo correcto.
- Obtención de confirmaciones externas para una muestra de clientes pendientes de cobro y realizando, en su caso, procedimientos alternativos mediante comprobación de los justificantes de cobro posteriores o documentación soporte justificativa de los servicios prestados.
- Revisión de los desgloses incluidos en la memoria en relación con esta cuestión de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 en 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 2021 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.

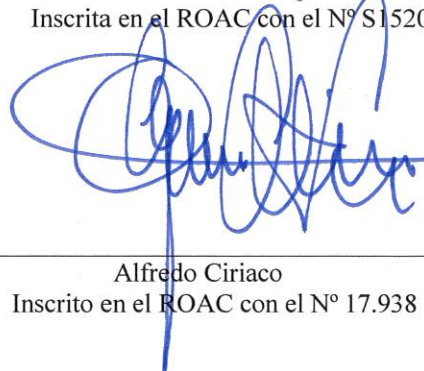
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

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.

En el Anexo 1 de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en la página 4 siguiente es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.
Inscrita en el ROAC con el N° S1520



Alfredo Ciriaco
Inscrito en el ROAC con el N° 17.938

20 de abril de 2022

Anexo 1 de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 la entidad, 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.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2021

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Balance de Situación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Euros)

ACTIVO	Notas	31/12/21	31/12/20
Inmovilizado intangible	5	698.288	942.275
Concesiones		590.922	844.028
Patentes, licencias, marcas y similares		5.925	2.825
Aplicaciones informáticas		101.441	95.422
Inmovilizado material	6	68.653.979	71.513.286
Terrenos y construcciones		59.080.005	61.515.734
Inst. téc., maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inm. mat.		9.568.974	9.997.552
Inmovilizado en curso y anticipos		5.000	0
Inversiones financieras a largo plazo	7	1.719.339	1.683.284
Instrumentos de patrimonio		1.120	1.120
Créditos a terceros		1.714.463	1.678.408
Otros activos financieros		3.756	3.756
A) Total activos no corrientes		71.071.606	74.138.845
Existencias		16.997	20.083
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.441.809	2.442.169
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7	1.796.996	1.703.472
Clientes empresas del grupo y asociadas	7	4.225	12.220
Deudores varios	7	298.332	0
Personal	7	238	237
Activos por impuesto corriente	14	47.518	158.162
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	294.500	568.078
Inversiones financieras a corto plazo	7	80.000	80.000
Créditos a empresas		80.000	80.000
Otros activos financieros		0	0
Periodificaciones a corto plazo		105.690	72.519
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	2.249.783	1.020.114
Tesorería		2.249.783	1.020.114
B) Total activos corrientes		4.894.279	3.634.885
TOTAL ACTIVO (A+B)		75.965.885	77.773.730

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Balance de Situación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31/12/21	31/12/20
Fondos propios	9	63.718.082	63.211.917
Capital		16.526.083	16.526.083
Capital escriturado		16.526.083	16.526.083
Reservas		66.100.417	66.100.417
Otras reservas		66.100.417	66.100.417
Resultados de ejercicios anteriores		-52.988.364	-46.952.730
Resultados negativos de ejercicios anteriores		-52.988.364	-46.952.730
Otras aportaciones de socios		40.410.781	33.573.781
Aportaciones de socios y propietarios		40.410.781	33.573.781
Resultado del ejercicio		-6.330.835	-6.035.634
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10	1.131.286	1.244.316
A) Total patrimonio neto		64.849.368	64.456.233
Deudas a largo plazo	12	4.046.460	6.737.832
Deudas con entidades de crédito		4.038.060	6.729.432
Acreeedores por arrendamiento financiero		0	0
Otros pasivos financieros		8.400	8.400
B) Total pasivos no corrientes		4.046.460	6.737.832
Provisiones a corto plazo		0	0
Provisión a corto plazo por retribuciones al personal	11	0	0
Deudas a corto plazo	12	4.056.425	3.960.135
Deudas con entidades de crédito		2.698.372	2.702.837
Acreeedores por arrendamiento financiero			
Otros pasivos financieros		1.358.053	1.257.298
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.240.099	2.058.515
Proveedores a corto plazo	12	1.098.009	761.776
Proveedores empresas del grupo y asociadas	12	82.376	97.143
Acreeedores varios	12	925.163	1.039.577
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12	0	1.550
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	114.413	134.714
Anticipos de clientes	12	20.138	23.755
Periodificaciones a corto plazo	13	773.533	561.015
C) Total pasivos corrientes		7.070.057	6.579.665
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		75.965.885	77.773.730

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondiente a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas	31/12/21	31/12/20
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17 (a)	6.683.901	5.912.706
Ventas y prestación de servicios		6.683.901	5.912.706
Trabajos realizados por la empresa para su activo		162.058	154.144
Aprovisionamientos		-4.288.152	-3.673.583
Consumo de mercaderías		-33.567	-76.603
Trabajos realizados por otras empresas		-4.254.585	-3.596.980
Otros ingresos de explotación	10	1.917.343	2.069.276
Subvenciones de explot. incorporadas a rdos ejercicio		1.917.343	2.069.276
Gastos de personal	17 (b)	-3.064.747	-2.984.263
Sueldos, salarios y asimilados		-2.378.800	-2.319.352
Cargas sociales		-685.947	-664.911
Provisiones		0	0
Otros gastos de explotación		-4.129.756	-3.707.618
Servicios exteriores	17 (c)	-3.941.194	-3.594.948
Tributos		-188.562	-105.061
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales		0	0
Otras pérdidas de gestión corriente		0	-7.609
Amortización del inmovilizado	5 y 6	-4.093.019	-3.994.243
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	10	122.522	106.770
Resultado por enajenación del inmovilizado		0	0
Otros resultados	17 (d)	333.674	250.956
Resultado de explotación		-6.356.176	-5.865.855
Ingresos financieros	7 (b)	116.055	6
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		116.055	6
Gastos financieros		-90.714	-169.785
Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
Por deudas con terceros		-90.714	-169.785
Resultado financiero		25.341	-169.779
Resultado antes de impuestos		-6.330.835	-6.035.634
Impuesto sobre beneficios	14	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO		-6.330.835	-6.035.634

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Notas	31/12/21	31/12/20
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	-6.330.835	-6.035.634
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		9.492	81.730
Total ingresos y gastos imputados directamente al patr. neto		9.492	81.730
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	10	-122.522	-106.770
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-122.522	-106.770
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-6.443.865	-6.060.674



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2021 y 2020

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2021 y 2020

(Euros)

	Capital	Reserva de fusión	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Aportaciones de otros socios y propietarios	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	16.526.083	66.100.417	-42.535.627	28.658.781	-4.417.103	1.269.356	65.601.907
Total ingresos y gastos reconocidos	0	0	0	0	-6.035.634	-106.770	-6.142.404
Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	4.915.000	0	0	4.915.000
Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	-4.417.103	0	4.417.103	81.730	81.730
Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	-4.417.103	0	4.417.103	81.730	81.730
Saldo al 31 de diciembre de 2020	16.526.083	66.100.417	-46.952.730	33.573.781	-6.035.634	1.244.316	64.456.233
Total ingresos y gastos reconocidos (nota 10)	0	0	0	0	-6.330.835	-122.522	-6.453.357
Operaciones con socios o propietarios	0	0	0	6.837.000	0	0	6.837.000
Otras operaciones con socios o propietarios	0	0	-6.035.634	0	6.035.634	9.492	9.492
Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	-6.035.634	0	6.035.634	9.492	9.492
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16.526.083	66.100.417	-52.988.364	40.410.781	-6.330.835	1.131.286	64.849.368

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Estados de Flujos de Efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2021 y 2020
(Euros)

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	-6.330.835	-6.035.634
Ajustes del resultado		3.945.156	4.057.252
Amortización del inmovilizado (+)	5 y 6	4.093.019	3.994.243
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	5	0	0
Variación de provisiones (+/-)		0	0
Imputación de subvenciones (-)	10	-122.522	-106.770
Resultados por bajas y enajenaciones del inmov. (+/-)		0	0
Ingresos financieros (-)		-116.055	-6
Gastos financieros (+)		90.714	169.785
Cambios en el capital corriente		424.612	-1.204.482
Existencias (+/-)		3.086	-11.686
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-35.695	541.568
Otros activos corrientes (+/-)		-33.171	12.263
Acreedores y otras cuenta a pagar (+/-)		181.584	-617.366
Otros pasivos corrientes (+/-)		308.808	-1.129.261
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		25.341	-169.779
Pago de intereses (-)		-90.714	-169.785
Cobros de intereses (+)		116.055	6
Cobros y pagos por Impuesto de Sociedades		0	0
Flujos de efectivo de las act. de explotación		-1.935.726	-3.352.643
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones (-)		-989.725	-1.177.522
Empresas del grupo		0	0
Inmovilizado intangible		-37.096	-82.097
Inmovilizado material		-952.629	-1.095.425
Otros activos financieros		0	0
Cobros por desinversiones (+)		0	-10.025
Empresas del grupo		0	0
Inmovilizado intangible		0	0
Inmovilizado material		0	-10.025
Otros activos financieros		0	0
Otros activos		0	0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		-989.725	-1.187.547
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		6.846.492	4.996.730
Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		6.837.000	4.915.000
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		9.492	81.730
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-2.691.372	-2.831.660
Deudas con entidades de crédito (+/-)		-2.692.308	-2.692.308
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+/-)		0	0
Otras deudas (+/-)		936	-139.352
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros inst. pat.		0	0
Dividendos (-)		0	0
Flujos de efectivo de actividades de financiación		4.155.120	2.165.070
Aumento / Disminución neto del efectivo o equivalentes		1.229.669	-2.375.120
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.020.114	3.395.234
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.249.783	1.020.114

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(I) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

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

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

1. La realización de cuantas actuaciones sean precisas para poder llevar a cabo la construcción, equipamiento, planificación, supervisión, utilización, administración, gestión, organización, y explotación de espacios culturales o turísticos, deportivos, temáticos y de ocio, cuyas infraestructuras, instalaciones o inmuebles sean propiedad, total o mayoritariamente de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, o de las entidades vinculadas o dependientes de la misma, o de la propia Sociedad, bien porque sea ésta última propietaria o arrendataria de ellas, o bien porque pueda usarlas, administrarlas o gestionarlas, por cualquier título jurídico.
2. Fomentar, desarrollar, gestionar, planificar, ejecutar, supervisar y organizar las actividades que se encuentren, directa o indirectamente, relacionadas con las actividades culturales, de divulgación, artísticas, turísticas, deportivas, temáticas, de ocio y eventos diversos.
3. Impulsar, promocionar, gestionar y organizar la realización y desarrollo de actividades económicas, empresariales, industriales, de servicios y promoción turística, y en especial aquellas vinculadas a las actividades culturales, de divulgación científica, artísticas, turísticas, deportivas, temáticas, de ocio y eventos diversos.
4. La creación, reproducción, distribución, comunicación pública, transformación, comercialización, explotación, edición y producción de todo tipo de obras de carácter intelectual en materia cultural, turística y artística.
5. La construcción, promoción y explotación de instalaciones de generación de energía en el ámbito de las energías renovables. La construcción, explotación de centrales, estaciones o aprovechamientos hidroeléctricos, eólicos, solares, de biomasa y biogás, para la producción de energía eléctrica, calor y otros productos, y aquéllas otras actividades que sean complementarias a las anteriores, todo ello vinculados a infraestructuras propiedad o gestionadas por la sociedad.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

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

Actividades por área de trabajo:

ÁREA CIRCUITO DE NAVARRA:

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

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

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

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

ÁREA ESQUI (CENTRO DE ESQUÍ LARRA-BELAGUA):

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

ÁREA RECINTO FERIAL DE NAVARRA:

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

ÁREA CENTRO TECNOLÓGICO L'UREDERRA:

Las instalaciones del Centro Tecnológico, situadas en el Polígono Industrial de Los Arcos, se encuentran en situación de arrendamiento.

ÁREA BALUARTE:

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

- Organización por cuenta de la Fundación Baluarte (la Fundación) de los diferentes espectáculos artísticos, que en la práctica se corresponderán con cada temporada de abono.
- Para regular los distintos aspectos de este servicio, la Sociedad y la Fundación han suscrito el correspondiente contrato.
- Organización de todo tipo de eventos artísticos por cuenta propia o por encomienda de la Administración de la Comunidad Foral.
- Cesión de espacios para la organización de eventos artísticos y culturales.
- Cesión de espacios para celebración de congresos, reuniones, ferias y exposiciones.
- Explotación de los servicios de restauración y aparcamiento del edificio, en estos casos mediante la correspondiente subcontratación.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

ÁREA PLANETARIO:

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

ÁREA FILMOTECA:

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

ÁREA ARENA:

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

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

El Socio Único de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. la cual pertenece en su totalidad al Gobierno de Navarra y, en consecuencia, ésta tiene el carácter de unipersonal (véanse notas 9 (a) y 16).

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2021 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad (R.D 1514/2007 de 16 de Noviembre) el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre y en la Orden EHA 73/2010, de 25 de marzo, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2021.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2021 serán aprobadas por el Socio Único sin variaciones significativas.

(b) Primera aplicación de las modificaciones introducidas en el Plan General de Contabilidad por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad (PGC) aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre. Dicho Real Decreto entró en vigor al día siguiente de su publicación en el Boletín Oficial del Estado, y es de aplicación para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

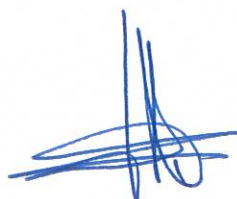
El citado Real Decreto ha introducido modificaciones en el Plan General de Contabilidad, principalmente en materia de clasificación y valoración de instrumentos financieros, reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios y contabilidad de coberturas, siendo la fecha de primera aplicación de dichas modificaciones el 1 de enero de 2021.

De acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto, la Sociedad ha optado por no expresar de nuevo la información comparativa incluida en las cuentas anuales del ejercicio 2021 para adaptarla a los nuevos criterios.

Primera aplicación de los cambios introducidos en materia de clasificación y valoración de instrumentos financieros, en la norma de registro y valoración 9ª «Instrumentos financieros» del Plan General de Contabilidad.

La Sociedad ha optado por aplicar los criterios de primera aplicación establecidos en el apartado 6 de la Disposición Transitoria Segunda del Real Decreto, por lo que ha seguido las siguientes reglas:

- El juicio sobre la gestión que realiza la Sociedad a los efectos de clasificar los activos financieros se ha realizado en la fecha de primera aplicación sobre la base de los hechos y circunstancias existentes en esa fecha. La clasificación resultante se ha aplicado prospectivamente.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

- El valor en libros al cierre del ejercicio anterior de los activos y pasivos financieros que deben seguir el criterio del coste amortizado se ha considerado su coste amortizado al inicio del ejercicio 2021. Del mismo modo, el valor en libros al cierre del ejercicio anterior de los activos y pasivos financieros que deben seguir el criterio del coste o coste incrementado se ha considerado su coste o coste incrementado al inicio del ejercicio 2021. En su caso, las ganancias y pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se han ajustado contra el valor en libros del activo.
- La información comparativa no se ha adaptado a los nuevos criterios, sin perjuicio de la reclasificación de partidas que sea preciso realizar para mostrar los saldos del ejercicio anterior ajustados a los nuevos criterios de presentación.

A continuación, se presenta la conciliación en la fecha de primera aplicación entre cada clase de activos y pasivos financieros, con la información sobre la categoría de valoración inicial de acuerdo con la anterior normativa, y la nueva categoría de valoración de acuerdo con los nuevos criterios.

Euros							
Activos financieros - Categoría inicial	Activos financieros - Nueva categoría						
	Valor en libros	Activos financieros a	Activos a valor razonable con cambios en:		Activos financieros a coste	Valor en libros a	Diferencia
	a 31.12.2020	coste amortizado	Patrimonio neto	Pérdidas y ganancias	a coste	a 01.01.2021	
Préstamos y partidas a cobrar-							
Créditos comerciales	1.715	1.715	-	-	-	1.715	-
Créditos no comerciales	1.679	1.679				1.679	
Otros	84	84	-	-	-	84	-
	3.478	3.478	-	-	-	3.478	-

Euros				
Pasivos financieros - Categoría inicial	Pasivos financieros - Nueva categoría			
	Valor en libros a 31.12.2020	Pasivos financieros a coste amortizado	Valor en libros a 01.01.2021	Diferencia
	Débitos y partidas a pagar-			
Deudas con entidades de crédito		9.432	9.432	9.432
Otros		3.190	3.190	3.190
		12.622	12.622	12.622

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Primera aplicación de los cambios introducidos en materia de reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios, en la norma de registro y valoración 14ª del Plan General de Contabilidad.

De acuerdo con lo previsto en el apartado 4 de la Disposición Transitoria Quinta del Real Decreto, la Sociedad ha optado por seguir aplicando los criterios de reconocimiento en vigor hasta el 31 de diciembre de 2020 en los contratos que no estaban terminados al 1 de enero de 2021, por lo que la primera aplicación de los nuevos criterios no ha tenido impacto en los estados financieros de la Sociedad.

(c) Comparación de la información

Las cuentas anuales se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2020 aprobadas por el Socio Único el 4 de Mayo de 2021. En la comparación de la información hay que tener en cuenta las circunstancias indicadas en la Nota 2(d) anterior.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, 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. 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 se refieren a la estimación de ciertas provisiones y de la vida útil de los inmovilizados intangibles y materiales y la evaluación del impacto del COVID-19 sobre la actividad de la Sociedad y sobre las presentes cuentas anuales (ver nota (2) (g) siguiente).

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a 31 de diciembre. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(f) Fondo de maniobra negativo

La Sociedad, como sucedía en ejercicios anteriores presenta un fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2021 por importe de 2.176 miles de euros (2.945 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). Esta situación se genera como consecuencia de la deuda financiera a amortizar cada año derivada de la financiación del Circuito (Ver nota 12.b). Como se indica en la citada nota, dicha deuda está avalada por el Gobierno de Navarra, de manera que como ha sucedido en años anteriores está previsto que para hacer frente a su pago se reciba una aportación por parte del Socio Único, derivado del apoyo financiero existente por parte del mismo.

(g) Empresa en funcionamiento

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

(h) Impacto del Coronavirus COVID-19

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes, que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha venido procediendo a la declaración de sucesivos estados de alarma, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19. Igualmente, los gobiernos de otros países han actuado de forma similar, adoptando sus propias medidas.

Existe todavía una visibilidad limitada en cuanto a la duración y a la magnitud de la crisis. No obstante, los Administradores y la Dirección de la Sociedad han realizado, con la información disponible, una evaluación de los principales impactos que la pandemia ha tenido sobre las cuentas anuales del ejercicio 2021, que se describen a continuación, junto con las principales medidas adoptadas por la Sociedad:



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

En términos generales, la crisis del coronavirus ha tenido un impacto relevante en las operaciones de la Sociedad desde Marzo de 2020, y también a lo largo de todo 2021. Los Administradores y la Dirección de la Sociedad continúan monitorizando los posibles impactos que la pandemia puede tener sobre las actividades de la Sociedad. La situación cambiante e impredecible de los acontecimientos podría tener distintos efectos adversos. En el momento actual, han ocurrido y pueden seguir ocurriendo ciertos eventos con impactos negativos en los ingresos y rentabilidad de la Sociedad, como por ejemplo, el retraso o cancelación de eventos culturales organizados por la Sociedad.

La Dirección de la Sociedad hace un seguimiento de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir sus necesidades operativas. La crisis del coronavirus está teniendo cierto impacto en los flujos de cobros y pagos. A tal fin, la Sociedad ha contado con el apoyo financiero de su Socio Único durante el ejercicio 2021.

En relación con la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2021, los Administradores de la Sociedad han realizado un análisis para confirmar la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Esta evaluación conlleva la aplicación de juicios significativos sobre el nivel de progreso en los proyectos y la evolución potencial de la pandemia en los próximos meses, así como del impacto de las acciones mitigantes para contrarrestar estos impactos. La Sociedad ha analizado una serie de escenarios, incluyendo eventos de caídas de ventas para el ejercicio 2022, así como empeoramiento del capital circulante de la Sociedad. Como conclusión de este análisis, y según el apoyo financiero de su Socio Único descrito en el apartado "(e) Fondo de maniobra negativo", los Administradores de la Sociedad concluyen que incluso en los escenarios más negativos analizados se disponen o se dispondrá de los recursos suficientes para permitir la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

- Dada la complejidad de la situación y su difícil evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto adicional en la Sociedad más allá del cierre del ejercicio 2021 que, en su caso, se irá registrando prospectivamente en las cuentas del ejercicio 2022.
- La Sociedad sigue llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural.
- Por otro lado, la Sociedad no ha llevado a cabo expedientes de regulación de empleo consecuencia del COVID-19.
- Se ha evaluado que esta situación extraordinaria no ha impactado en la medición del valor razonable, las provisiones y los contratos onerosos.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

No se han determinado a juicio de los Administradores y de la Dirección de la Sociedad otros impactos distintos a los indicados que requieran de ajuste o revelación en las presentes cuentas anuales.

Cabe destacar que los riesgos e impactos que puede ocasionar dicha pandemia en la Sociedad son minimizados como consecuencia de que ésta, a través de su sociedad matriz, pertenece a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, y a que los presupuestos de la misma, las recepciones de fondos por parte del Gobierno de Navarra y las operaciones de endeudamiento, entre otras, se realizan de conformidad con las normas, directrices y supervisión del Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra.

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

(3) Aplicación de Resultados

La aplicación de las pérdidas correspondiente al ejercicio 2020, aprobada por el Socio Único el 4 de Mayo de 2021 consistió en su traspaso a la cuenta de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

La propuesta de aplicación de las pérdidas correspondientes al ejercicio 2021, formulada por los Administradores de la Sociedad y pendiente de aprobación por el Socio Único consiste en su traspaso a la cuenta de Resultados negativos de ejercicios anteriores.

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Inmovilizado intangible

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

(i) Aplicaciones informáticas

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

(ii) Concesiones



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

(iii) Cesión Derechos de Superficie

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

(iv) Vida útil y Amortizaciones

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

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

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

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

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

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

(ii) Amortizaciones

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

Inmovilizado material: Vida útil

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

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

(iii) Costes posteriores

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

(iv) Deterioro del valor de los activos

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

(c) Deterioro de valor de activos no financieros

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable.

De acuerdo con la Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, la Sociedad ha considerado lo establecido en la norma cuarta en relación a los criterios para evaluar la existencia de deterioro de valor de los activos no generadores de flujos de efectivo en las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

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

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

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

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

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

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

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

(d) Arrendamientos

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

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

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

(e) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

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

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

(ii) Activos financieros a coste amortizado

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(iii) Activos y pasivos financieros valorados a coste

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

(iv) Bajas de activos financieros

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

(v) Deterioro de valor de activos financieros

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

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

▪ Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

(vi) Pasivos financieros – a coste amortizado

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

(vii) Fianzas

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

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

(viii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(f) Existencias

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

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

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

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

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(h) Subvenciones, donaciones y legados

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

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

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

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

(i) Pasivos por retribuciones a los empleados

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

(j) Provisiones

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

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

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

(k) Ingresos por ventas y prestación de servicios

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

(l) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Las diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

(iii) Clasificación

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

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

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

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

(n) Medioambiente

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

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

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

(o) Ingresos y gastos

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

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

(p) Operaciones con partes vinculadas

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

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

(q) Junta de compensación

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

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

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

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

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(5) Inmovilizado Intangible

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

	Miles de Euros						
	Saldos al 31/12/2019	Altas	Bajas	Saldos al 31/12/2020	Altas	Bajas	Saldos al 31/12/2021
Coste							
Aplicaciones informáticas	202	82	0	284	33	0	317
Concesiones	4.445	0	0	4.445	0	0	4.445
Otro inmov. intangible	71	0	0	71	4	0	75
	4.718	82	0	4.800	37	0	4.837
Menos: Amortiz. acumulada							
Aplicaciones informáticas	-170	-20	0	-190	-26	0	-216
Concesiones	-2.546	-254	0	-2.800	-254	0	-3.054
Otro inmov. intangible	-67	-1	0	-68	-1	0	-69
	-2.783	-275	0	-3.058	-281	0	-3.339
Menos: Deterioro							
Deterioro Concesiones	-800	0	0	-800	0	0	-800
VALOR NETO	1.135	-193	0	942	-244	0	698

En el ejercicio 2009 fue adquirida al Ayuntamiento de Isaba la concesión de aguas para usos industriales a derivar del Arroyo Mintxate para la producción de energía eléctrica por un importe de 800 miles de euros. El plazo de concesión era de 40 años desde la puesta en funcionamiento de la minicentral hidroeléctrica. Al cierre del ejercicio 2021 y 2020, dicho activo intangible (concesión administrativa), está provisionado en su totalidad.

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

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

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

En lo referente a la realización de las obras de reforma, acondicionamiento y mejora de las instalaciones y parcelas para su adecuación a la normativa vigente, la Sociedad abonó al contratista de las obras de acondicionamiento 1.764 miles de euros. El exceso de coste sobre dicho importe fue pagado por REFENA, y SPRIN (actualmente la Sociedad) efectúa el pago en 10 años de dicho coste, en virtud del acuerdo alcanzado entre las partes. En este sentido a 31 de diciembre de 2021 figura en el epígrafe de concesiones un importe que asciende a 1.391 miles de euros (1.644 miles de euros en 2020) que corresponde al valor actualizado de las obras efectuadas por REFENA.

Como contraprestación por la cesión de uso y explotación de las instalaciones REFENA abona a la Sociedad 157 miles de euros en 2021 (157 miles de euros en 2020).

La Sociedad no tiene inmovilizados intangibles situados fuera del territorio español. En 2021 no ha realizado adquisiciones a empresas del grupo (tampoco en 2020).

A 31 de diciembre de 2021 el coste de los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados, asciende a 1.030 miles de euros (1.020 miles de euros en 2020).

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, located at the bottom center of the page.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(6) Inmovilizado Material

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

Miles de Euros						
	Saldos al 31/12/2019	Ajustes errores	Altas	Bajas	Trasposos	Saldos al 31/12/2020
Coste						
Terrenos y bienes naturales	1.380	0	0	0	0	1.380
Construcciones	99.425	0	60	0	0	99.485
Instalaciones técnicas y maquinaria	37.481	0	535	0	0	38.016
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4.010	0	151	0	25	4.186
Otro inmovilizado	1.770	0	166	-28	17	1.925
Otro inmovilizado obra audiovisual	944	0	0	0	343	1.287
Inmovilizado en curso	201	0	184	0	-385	0
	145.211	0	1.096	-28	0	146.279
Amortización acumulada						
Construcciones	-36.702	10	-2.671	0	13	-39.350
Instalaciones técnicas y maquinaria	-29.758	0	-728	0	69	-30.417
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-2.710	0	-88	0	-81	-2.879
Otro inmovilizado	-1.190	0	-140	28	-1	-1.303
Otro inmovilizado obra audiovisual	-724	0	-93	0	0	-817
	-71.084	10	-3.720	28	0	-74.766
VALOR NETO	74.127	10	-2.624	0	0	71.513

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

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Baluartte	24.555	26.017
Planetario	2.922	2.731
Esquí Larra-Belagua	335	812
Circuito de Navarra	39.413	40.433
Arena	1.409	1.508
Cine	9	12
Refena	6	0
En curso	5	0
Total	68.654	71.513

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

La partida "Inmovilizado en curso" recogida al cierre del ejercicio 2021 es 5 miles de euros (0 miles de euros en 2020).

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se considera suficiente.

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

Durante el ejercicio 2021, se han realizado adquisiciones de elementos de inmovilizado material a empresas del grupo por importe de 3 miles de euros (8 miles de euros en 2020).



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

A 31 de diciembre de 2021 el coste de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados, asciende a 28.716 miles de euros (32.263 miles de euros en 2020).

(7) Activos Financieros

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

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

Categorías	Miles de Euros			
	Créditos, derivados y otros		Total	
	2021	2020	2021	2020
A largo plazo				
Activos financieros a coste amortizado	1.719	1.683	1.719	1.683
Total	1.719	1.683	1.719	1.683
A corto plazo				
Activos financieros a coste amortizado	2.180	1.795	2.180	1.795
Total	2.180	1.795	2.180	1.795
Total activos financieros	3.899	3.478	3.899	3.478

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

Categorías	Miles de Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Inversiones financieras				
Instrumentos de patrimonio	1	0	1	0
Créditos a terceros	1.714	0	1.678	0
Valores representativos de deuda	0	0	0	0
Otros activos financieros	4	0	4	0
Total	1.719	0	1.683	0
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestación de servicios	0	1.797	0	1.703
Clientes emp. del grupo y asociadas (nota 17 (b))	0	4	0	12
Deudores varios	0	299	0	0
Inversiones financieras a corto plazo	0	80	0	80
Total	0	2.180	0	1.795
Total activos financieros	1.719	2.180	1.683	1.795

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

No se han producido ni en 2021 ni en 2020.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(c) Créditos a terceros

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

En este sentido, las principales características del contrato formalizado son las siguientes:


- El valor de Centro Tecnológico es el importe que la Sociedad ha pagado y que asciende a 2.599 miles de euros, que se irá actualizando a la fecha en la que la Fundación L'Urederra ejecute la compra en función de la variación porcentual del IPC de Navarra.
- En el momento de ejecutar la opción de compra, el precio será el valor de la cuenta a cobrar en esa fecha, que coincide con la cuenta a pagar de la Fundación L'Urederra.

La Fundación ha ido realizando pagos cuyo importe acumulado al 31 de diciembre de 2021 asciende a 1.215 miles de euros (1.135 miles de euros en 2020).

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

(d) Otros activos financieros

Se corresponde con inversiones mantenidas por la Sociedad en imposiciones a plazo, los cuales figuran registrados por su coste amortizado. Al cierre del ejercicio 2021 no existen registradas imposiciones a plazo. Tampoco existían al cierre del ejercicio 2020.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(e) Correcciones valorativas

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo inicial	17	17
Dotaciones netas	0	0
Reversión provisión	0	0
Provisiones aplicadas por su finalidad	0	0
Saldo final al 31 de diciembre	17	17

(8) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Cuentas corrientes a la vista	2.250	1.020
Total	2.250	1.020

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

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

(9) Fondos Propios

La composición y el movimiento de las partidas integrantes de los fondos propios durante los ejercicios 2021 y 2020, se presenta en el Estado de cambios en el patrimonio neto.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de Navarra de Infraestructuras de Cultura Deporte y Ocio, S.L., está representado por 200.001 participaciones ordinarias al portador de 82,63 euros de valor nominal cada una de ellas. La totalidad del capital suscrito ha sido desembolsado, y son propiedad en su totalidad de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U.

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

(b) Reserva legal

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

(c) Reserva de fusión

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

(10) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo al 1 de enero	1.244	1.269
Altas	9	82
Bajas	0	0
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-122	-107
Saldo al 31 de diciembre	1.131	1.244

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2021 y 2020 por tipo de subvención es como sigue:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Subvenciones de capital	122	107
Subvenciones de explotación (nota 16)		
Área Baluarte	0	83
Área Planetario	238	225
Área Esquí	409	427
Área Cine	870	882
Área Arena	400	452
Área SS.CC.	0	0
Total	2.039	2.176

En el área Baluarte no se ha recibido ninguna subvención de explotación en 2021 (83 miles de euros de Gobierno de Navarra en 2020).

La subvención de explotación del área Planetario del ejercicio 2021 ha sido recibida del Departamento de Educación del Gobierno de Navarra para financiar gastos de explotación por un importe de 50 miles de euros y corresponde a la financiación de las actividades de Escuela de Estrellas, Programación del Planetario y Exposiciones y actividades culturales (mismo importe en 2020). También se ha concedido en 2021 una subvención de explotación del Departamento de Industria del Gobierno de Navarra para un proyecto de Planetario denominado Planeta Stem por importe de 170 miles de euros (mismo importe en 2020). Y ha habido otra ayuda concedida por Gobierno de Navarra para la contratación de un investigador por importe de 20 miles de euros (no existió en 2020).

En el área Esquí Larra Belagua se ha recibido en 2021 una subvención del Instituto Navarro de Deporte de Gobierno de Navarra de 250 miles de euros para la financiación de la Campaña de esquí escolar de Isaba y Ochagavía, (249 miles de euros en 2020). También ha recibido del mismo organismo una subvención de 155 miles de euros para financiar déficit de infraestructuras deportivas (156 miles de euros en 2020). Y por último, una subvención de 4 miles de euros de fondos europeos por el proyecto Belarouat (reconstrucción de un refugio de montaña; 22 miles de euros en 2020).



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

En el área Cine, se ha recibido en 2021 una subvención de la Dirección General de Cultura del Gobierno de Navarra de 580 miles de euros para la financiación de las actividades de cinematografía y producción audiovisual: Programación de Filmoteca Navarra, Navarra Film-Commission y Festival Internacional de Cine Documental Punto de Vista (555 miles de euros en 2020). Y otra subvención de Gobierno de Navarra para la celebración del festival Conecta Fiction por importe de 250 miles de euros (300 miles de euros en 2020). También se han recibido 10 miles de euros del Ayuntamiento de Pamplona por la actividad Pamplona Negra (9 miles de euros en 2020), relacionada con la Filmoteca, y 30 miles de euros del ICAA para contribuir a la financiación del Festival Punto de Vista (18 miles de euros en 2020).

En el área Arena, se ha recibido en 2021 una subvención de 400 miles de euros del Instituto Navarro de Deporte del Gobierno de Navarra para la gestión de pabellón Navarra Arena (400 miles de euros en 2020, además de 52 miles de euros para sufragar gastos ocasionados por la pandemia covid-19).

El detalle de las subvenciones de capital es como sigue:

Entidad concesionaria	Miles de Euros			Finalidad	Fecha de concesión
	Concedido	Saldo a 31/12/2021	Saldo a 31/12/2020		
Fondos Europeos FEDER	336	201	217	Desarrollo Proyecto Transarlas en Roncal	2012-2013
Gobierno de Navarra	1.000	517	550	Pavimentación plaza Baluarte (Alta fusión)	2007
Fondos Europeos FEDER	506	413	477	Desarrollo Proyecto Pirineos La Nuit Planetario	2018
Total		1.131	1.244		

(11) Provisiones

El saldo de la cuenta de provisiones a 31 de Diciembre de 2021 y de 2020 es cero.

(12) Pasivos Financieros

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

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

Categorías	Miles de Euros					
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
A largo plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	4.038	6.729	8	9	4.046	6.738
Total	4.038	6.729	8	9	4.046	6.738
A corto plazo						
Pasivos financieros a coste amortizado	2.698	2.703	3.484	3.181	6.182	5.884
Total	2.698	2.703	3.484	3.181	6.182	5.884
Total pasivos financieros	6.736	9.432	3.492	3.190	10.228	12.622

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

Categorías	Miles de Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Pasivos financieros				
Deudas con entidades de crédito	4.038	2.698	6.729	2.703
Acreeedores arrendamiento financiero	0	0	0	0
Derivados	0	0	0	0
Otros pasivos financieros	8	1.358	9	1.256
Total	4.046	4.056	6.738	3.959
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	0	1.098	0	762
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota 16 (b))	0	83	0	97
Acreeedores	0	925	0	1.040
Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	0	0	0	2
Anticipos	0	20	0	24
Total	0	2.126	0	1.925
Total pasivos financieros	4.046	6.182	6.738	5.884

(b) Deudas con entidades de crédito:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Deudas a largo plazo		
Deudas con entidades de crédito	4.038	6.729
	4.038	6.729
Deudas a corto plazo		
Deudas con entidades de crédito	2.691	2.691
Intereses devengados pendientes de pago	7	12
	2.698	2.703
Total	6.736	9.432

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

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Entre 1 y 2 años	2.692	2.692
Entre 2 y 3 años	1.346	2.692
Entre 3 y 4 años	0	1.345
Entre 4 y 5 años	0	0
Más de 5 años	0	0
Total	4.038	6.729

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

El importe del préstamo ha sido minorado por los gastos de formalización del mismo que ascienden a 2 miles de euros al 31 de diciembre de 2021 (3 miles de euros en 2020).

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

(c) Derivados de cobertura

No existen al cierre de 2021 ni al cierre de 2020.

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

El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2021 ha sido de 29 días (31 días en 2020).

El ratio de operaciones pagadas durante el ejercicio 2021 ha sido de 31 días (30 días en 2020); el de las operaciones pendientes de pago, 11 días (21 días en 2020).

El total de pagos realizados a proveedores durante el ejercicio 2021 ha sido 9.831 miles de euros (9.496 miles de euros en 2020); el de los pagos pendientes al cierre del ejercicio 2021 es de 1.269 miles de euros (993 miles de euros en 2020).

(13) Ajustes por Periodificación

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

(14) Situación Fiscal

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

	Miles de Euros			
	2021		2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos fiscales				
Activos por impuesto corriente	0	48	0	158
Otros créditos con las Adm. Públicas				
Subvenciones concedidas	0	291	0	531
Impuesto sobre el valor añadido	0	3	0	37
Total	0	342	0	726
Pasivos fiscales				
Impuesto sobre el valor añadido y similares	0	0	0	0
Retenciones	0	44	0	71
Seguridad Social	0	70	0	64
Total	0	114	0	135

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales, todos los impuestos que le son aplicables desde enero de 2018 (excepto el Impuesto sobre Sociedades que está abierto a inspección desde enero de 2017). Los Administradores de la Sociedad no esperan que, de los ejercicios abiertos a inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-6.331	-6.036
Diferencias temporarias		
Aumentos por difer. temp. en el ejercicio	67	67
Aumentos por difer. temp. en el ejercicio anterior	0	0
Base imponible fiscal	-6.264	-5.969

La Sociedad, conforme a las declaraciones de impuestos presentadas, y lo que se espera presentar correspondiente al ejercicio 2021, dispone de bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios futuros según el siguiente detalle:

Año de origen	Miles de Euros	
	Bases imponibles negativas	Compensables hasta
2006	5.153	2021
2007	51.178	2022
2008	106.732	2023
2009	104.789	2024
2010	12.780	2025
2011	9.031	2026
2012	8.712	2027
2013	8.763	2028
2014	6.264	2029
2015	4.296	2030
2016	4.337	2031
2017	3.641	2032
2018	4.732	2033
2019	4.350	2034
2020	5.969	2035
2021	6.264	2036
Total	346.991	

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

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(15) Información Medioambiental

Teniendo presente la actividad actual de la Sociedad, durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han incurrido en costes significativos en materia de actuaciones medioambientales.

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

(16) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Partes vinculadas

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

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

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

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

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

	Miles de Euros					
	Gobierno de Navarra		CPEN		Resto Sociedades del grupo y asociadas	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Subvenciones (nota 10)	180	9	0	0	0	0
Clientes (nota 7)	0	0	0	0	4	12
Proveedores (nota 12)	0	0	59	58	23	39

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Las transacciones realizadas con empresas vinculadas son las siguientes:

	Gobierno de Navarra		CPEN		Resto Sociedades del grupo y asociadas	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Intereses	0	0	0	0	0	0
Prestaciones de servicios (ventas)	324	110	0	0	48	10
Prestaciones de servicios (compras)	0	0	104	100	122	76
Subvenciones	1.873	2.020	0	0	0	0

También se han realizado operaciones con la Fundación Baluarte por importe de 1.384 miles de euros en 2021 (2.194 en 2020) que aunque no sean empresas del grupo, el volumen de transacciones y saldos es significativo.

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

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración en 2021 en concepto de dietas (tampoco en el ejercicio 2020).

El equipo de la Alta Dirección de la Sociedad ha devengado en los ejercicios 2021 y 2020 remuneraciones por importe de 93 miles de euros y 92 miles de euros, respectivamente.

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

Durante el ejercicio 2021 el importe satisfecho en primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados en el ejercicio de su cargo asciende a 0 euros.

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

(17) Ingresos y Gastos

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

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

	Miles de Euros	
	2021	2020
Ingresos Área Baluarte	3.232	2.798
Ingresos Área Planetario	378	377
Ingresos Área Circuito	1.320	682
Ingresos Área Esquí	540	1.059
Ingresos Área Cine	61	78
Ingresos Área Arena	724	556
Otros	429	363
Total	6.684	5.913

Contrato de arrendamiento del Circuito de Navarra

A comienzos de 2014, la Sociedad firmó con una sociedad ajena al grupo un “contrato de arrendamiento con opción de compra y venta vinculante y derecho de tanteo del Circuito de Navarra”. El contrato entró en vigor el 14 de febrero y mantendrá su vigencia hasta el 31 de diciembre de 2018, con posibilidad de prórroga por acuerdo mutuo, teniendo que abonar una indemnización en concepto de desistimiento por importe de 1 millón de euros la parte que incumpla el contrato.

En dicho contrato, se acuerda el arrendamiento del circuito por un importe económico anual estipulado para cada ejercicio. Los ingresos para la Sociedad serán de 150 miles de euros para 2014, 250 miles de euros para 2015 y 300 miles de euros para 2016 y siguientes, siempre y cuando el 20% del EBITDA de Los Arcos Motorsport, S.L. fuera inferior a esa cantidad, ya que si fuera superior, ese sería el importe a cobrar ese año por el arrendamiento.

Por otro lado, la Sociedad concede una opción de compra a favor del arrendatario, que podrá ser ejercitada desde el 1 de enero de 2017 hasta el 30 de junio de 2018, con un precio de compra vinculado al EBITDA a la fecha de ejercicio o al descuento de flujos de caja estimados (el mayor de ambos), con un mínimo de 15 millones de euros.

Sin perjuicio de la opción de compra anterior, el arrendatario concede un derecho de opción de venta a favor de la Sociedad sobre el Circuito de Navarra, que podrá ser ejercitado desde el 1 de enero de 2017 hasta el 30 junio de 2018 y el precio será el mayor de las dos variables establecidas en la opción de compra anterior.

También se establece que cualquiera de las partes podrá desistir de continuar con el contrato dando el mismo por finalizado durante los 3 primeros años de vigencia mediante el previo abono a la otra parte de un millón de euros en concepto de indemnización por desistimiento.



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

Dirección considera que no se van a dar las condiciones económicas necesarias para que se produzca una transacción en los términos del contrato de arrendamiento. Basándose en esas proyecciones la Sociedad no contempla por lo tanto que se vayan a ejercitar las opciones anteriores, por lo que los activos afectos al Circuito registrados en el balance de situación adjunto no se han visto alterados.

Con fecha 29 de noviembre se acordó una prórroga de un año (vencimiento 31/12/2019).

En julio del 2019, se formalizó un nuevo contrato con la misma sociedad que entraba en vigor el 1/01/20.

El 1 de enero de 2020 se rescindió el contrato con el arrendatario Los Arcos Motorsport a petición del arrendatario y el Circuito de Navarra pasó a gestionarse de manera directa por NICDO S.L, la cual se mantiene a la fecha de la formulación de las presentes cuentas anuales.

(b) Gastos de personal

El detalle de gastos de personal es como sigue:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Sueldos y salarios y similares	2.362	2.309
Indemnizaciones	17	10
Cargas sociales	686	665
Seguridad social a cargo de la empresa	671	651
Otros gastos sociales	15	14
Provisiones	0	0
Total	3.065	2.984

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

(c) Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es como sigue:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Arrendamientos y cánones	167	131
Reparaciones y conservación	1.163	996
Servicios de profesionales independientes	325	403
Primas de seguros	134	94
Servicios bancarios	31	29
Publicidad y propaganda	306	280
Suministros	688	616
Otros servicios	1.127	1.046
Total	3.941	3.595

(d) Otros resultados:

El detalle de otros resultados es como sigue:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Sentencia Juicio Circuito	259	0
Ejecución aval LAMS	0	234
Otros ingresos/gastos	75	17
Otros resultados	334	251

(18) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020, desglosado por categorías, es como sigue:

	2021		2020	
		Discap >33%		Discap >33%
Altos directivos	3	0	3	0
Resto personal técnico	41	0	28	0
Técnicos y profesionales científicos	1			
Administrativos	5	0	12	0
Comerciales	5	0	3	0
Resto personal cualificado	6	0	13	0
Total	61	0	59	0

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

	2021		2020	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	3	6	4	5
Altos directivos	1	3	0	3
Resto personal técnico	16	29	9	19
Técnicos y profesionales científicos	0	1	0	0
Administrativos	6	0	10	3
Comerciales	3	2	2	1
Resto personal cualificado	1	5	6	9
Total	30	46	31	40

(19) Honorarios de Auditoría

En 2021 y en 2020 la auditoría de la Sociedad la ha realizado PKF Attest. Los honorarios por servicios profesionales son los siguientes:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Honorarios por auditoría de cuentas anuales	9	9
Total	9	9

El importe anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2021 y 2020, con independencia del momento de su facturación.

(20) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

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

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

(b) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

(c) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

(21) Activos y Pasivos contingentes


Demanda Construcciones Samaniego, S.L.

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

Reclamación por los desperfectos existentes en el Circuito de Navarra.

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

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



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Memoria de las cuentas anuales

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

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

(22) Junta de Compensación “Suelo Urbanizable del PSIS Circuito de Los Arcos”

En el balance de situación se han incorporado los activos y pasivos correspondientes al porcentaje de participación en el voto que la Sociedad tiene en la Junta de Compensación, una vez eliminados los saldos entre ellas en el equivalente al mismo porcentaje de participación. La incorporación de los activos y pasivos no ha tenido ningún impacto en el patrimonio neto ni en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2021 y 2020.

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

	Miles de Euros	
	2021	2020
Activo		
Cientes por ventas y prestación de servicios	57	57
Otros créditos con las Administraciones Públicas	0	0
Efectivo y otros activos equivalentes	1	1
Total activo	58	58
Pasivo		
Acreedores	58	58
Partidas pendientes de aplicación	0	0
Total pasivo	58	58

(23) Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto relevante sobre las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Informe de Gestión

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.
Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, located at the bottom center of the page.

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Informe de Gestión

1.- Evolución de la actividad durante 2021

La Sociedad NICDO ha gestionado a lo largo de 2021:

-De manera directa:

- o Infraestructuras: Palacio de Congresos y Auditorio de Navarra Baluarte, Planetario de Pamplona, Centro de Ski Larra-Belagua, Navarra Arena y Circuito de Navarra.
- o Programas: área CINE (Navarra Film Commission, Filmoteca de Navarra, Festivales de Cine y Televisión)

-De manera externalizada: Recinto Ferial de Navarra

A efectos de transparencia e información, la información de NICDO se halla disponible en www.nicdo.es

Durante el año 2021, y a efectos de contabilidad analítica y control presupuestario y de gestión, la Empresa se estructura en ocho áreas funcionales: Baluarte, Planetario, Ski Larra-Belagua, Navarra Arena, Circuito de Navarra, Recinto Ferial de Navarra, Cine y Servicios Centrales.

BALUARTE

División más afectada por COVID también durante el año 2021. La actividad congresual se reactivó en el último trimestre, y durante los 9 primeros meses del año continuaron las restricciones de aforos. Los ingresos directos han aumentado de 2,1MMEUR a 2,5MMEUR con respecto al año anterior.

PLANETARIO

Recuperación de ingresos directos por venta de entradas, de 87kEUR a 143kEUR. Reducción de Patrocinio Caixa en 50k. Los ingresos estructurales por subvenciones y la activación de trabajo en activo propio (Producción audiovisual) se han mantenido.

SKI LARRA-BELAGUA

Impacto menor de COVID, salvo por la cancelación de las primeras semanas de la campaña de esquí escolar. Empeoramiento del resultado operativo en 102kEUR porque en 2020 se mantuvieron las subvenciones previstas para la campaña de esquí (a pesar de la cancelación parcial de la campaña), y sin embargo en 2021 se redujo considerablemente la aportación de Caixa para esta actividad.

CINE

Cuarto año de Contrato-Programa directo (Previamente se suscribía con Fundación Baluarte) con Dirección General de Cultura (Filmoteca/FilmCommission/Festivales). Incorporación de aportaciones

NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Informe de Gestión

departamentales para desarrollo de Conecta Fiction por tercer año en Pamplona. Empeora el EBITDA en 38kEUR por reducción de ingresos de taquilla (restricción de aforos) y aumento de gastos (medidas covid en Punto de Vista).

NAVARRA ARENA

Gestión integral de la operativa del recinto. Se cuenta, como el año anterior, con una transferencia corriente de 400k por parte del Departamento de Cultura. Se recupera la actividad de eventos de gran formato sobre todo a partir de Septiembre. El resultado operativo mejora en 143kEUR.

CIRCUITO DE NAVARRA

Afección del COVID19 en cuanto a restricciones de movilidad durante varios meses. Celebración de mundial de motociclismo WSBK, con un déficit de 450k pero gran impacto mediático.

SERVICIOS CENTRALES + CENTROS EXTERNALIZADOS

En Servicios Centrales se incluyen los gastos transversales para todo NICDO, así como unos gastos de promoción de turismo musical y audiovisual, financiados en un 80% por la Dirección de Turismo de Gobierno de Navarra. El único centro externalizado en la actualidad es Refena.

2.- Evolución previsible de la actividad en 2022

La pandemia continúa presente, aunque de manera atenuada. En los primeros meses de 2022 ha provocado algún aplazamiento o cancelación de espectáculo por contagios de los propios artistas, pero se espera que la actividad se normalice y estabilice a partir del segundo trimestre.

2.022 - Inversiones

NICDO acometerá las inversiones necesarias para la actualización normativa, de obsolescencia y mejoras imprescindibles para el desarrollo de sus servicios. Se estudiarán proyectos de sostenibilidad y de ahorro de energía, con el objetivo de minorar los costes de electricidad y gas, así como la huella de carbono.

2.022 - Financiación

Se requerirá de financiación vía aportaciones de socio único para el pago de principal e intereses del crédito de construcción del Circuito de Navarra y el ejercicio incremental de inversiones en los centros de gestión directa.

Será necesaria la compensación de los resultados operativos negativos



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Informe de Gestión

provocados por los centros no susceptibles de generar autofinanciación.

3.- Objetivos estratégicos a medio plazo

NICDO, resultante de la progresiva fusión de diferentes entidades, afronta 2022 con cambios relevantes y con la aplicación de los objetivos expuestos en el Plan Director elaborado en 2021:

- MISIÓN:

La misión de NICDO es generar valor para Navarra, liderando y potenciando su crecimiento y desarrollo en los sectores de la Cultura, el Deporte, el ocio y el Turismo de Reuniones, apoyando a sectores adyacentes como el turismo y la economía, y generando sinergias estratégicas y acciones transversales.

- o Proyectando imagen de Navarra
- o Generando riqueza
- o Apoyando a los sectores que trabajan en los ámbitos culturales, deportivos y de ocio
- o Atrayendo personas que aporten valor añadido al entorno, tanto económico como de conocimiento
- o Promoviendo eventos que estimulen el bienestar de toda la ciudadanía

Todo esto bajo criterios de eficacia y eficiencia empresarial.

- PRINCIPIOS Y VALORES:

- o Ser un activo del Gobierno de Navarra
- o Aportar valor institucional
- o Ser referente en el sector en Navarra
- o Vertebrador y potenciador de los sectores culturales y deportivos
- o Apoyo para el sector turístico
- o Al servicio de la ciudadanía
- o Responsabilidad medioambiental
- o Posicionamiento de la marca Navarra

4.- Actividad de Investigación y Desarrollo

La Sociedad no ha realizado actividades de Investigación y Desarrollo durante el año 2021, aunque previsiblemente las iniciará en 2022.

5.- Adquisición de acciones propias

Durante el ejercicio 2021 no se ha producido ningún tipo de adquisición por parte de la Sociedad de sus propias acciones.

6.- Riesgos e incertidumbres

BALUARTE (Gestión Directa)



NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.

Informe de Gestión

- La inherente exposición al mercado en los servicios de comercialización de espacios, cánones de explotación (parking y restauración) y venta de entradas en un escenario de gran oferta cultural en Pamplona.
- En los primeros meses de 2022, afección en los servicios de restauración por restricciones covid (horarios, limitaciones de aforos...)

PLANETARIO (Gestión Directa)

- La inherente exposición a mercado de la generación de recurso propio (Venta de entradas, venta de producción audiovisual, alquileres), que cada vez supone un porcentaje más importante de los ingresos de Planetario.

SKI LARRA-BELAGUA (Gestión Directa)

- Climatología y apertura de carretera son factores exógenos de gran importancia para el centro, si bien ven mitigada su importancia gracias a la inversión hecha en Mata de Haya, para poder disponer de equipamiento a pie de puerto.

NAVARRA ARENA

- Competencia en la programación de espectáculos frente a otras instalaciones similares y cercanas

CINE

- Continuidad en la estructura de Contrato-Programa con la Administración

CIRCUITO DE NAVARRA

- Competencia en la programación de eventos deportivos frente a otras instalaciones similares
- Elevado coste de mantenimiento necesario para operar los eventos deportivos programados

REFENA (Gestión externalizada)

- Desistimiento en el Contrato de Arrendamiento por parte del arrendatario.

7.- Instrumentos Financieros

La Sociedad no tiene contratados instrumentos financieros.

8.- Hechos Posteriores


No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto relevante sobre las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021.



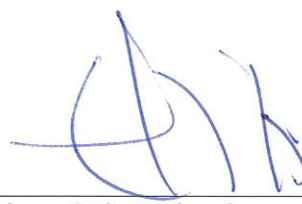
Formulación de Cuentas Anuales e
Informe de Gestión del Ejercicio 2021

Los administradores de la compañía mercantil "NAVARRA DE INFRAESTRUCTURAS DE CULTURA DEPORTE Y OCIO, S.L.", estampan su firma en este folio por su conformidad con las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio económico de 2021, formuladas por el Consejo de Administración en su reunión del 25 de marzo de 2022, y que aparecen firmadas por el Secretario de dicho órgano social.

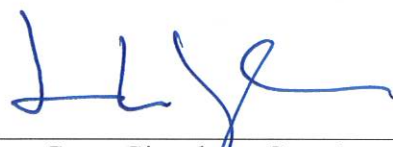
Firmantes:



Rebeca Esnaola Bermejo



Elma Saiz Delgado



Juan Cruz Cigudosa García



Mikel Irujo Amezaga



Miguel Angel Pozueta Uribe-Echeverría



Ignacio Apezteguía Morentin



Sergio Pérez García

No estampa su firma por no haber
acudido a la sesión del Consejo de
Administración de 25/03/2022 en la
que se formularon las cuentas
anuales

Maitena Ezkutari Artieda



Miguel Moreno Ariztegi