

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

correspondientes al ejercicio anual terminado el

31 de diciembre de 2020

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Inmovilizado intangible	6	28.206	43.611
Aplicaciones informáticas		28.206	43.611
Inmovilizado material	7	73.552	41.210
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		73.552	41.210
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		448.890.062	458.227.780
Instrumentos de patrimonio	8	448.890.062	457.907.780
Créditos a empresas	12	-	320.000
Inversiones financieras a largo plazo	10	189.319	189.319
Instrumentos de patrimonio		189.319	189.319
Total activos no corrientes		449.181.139	458.501.920
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.138.582	2.424.075
Clientes por venta y prestaciones de servicios	12	2.572	3.829
Clientes, empresas del grupo y asociadas	12	492.738	551.009
Activos por impuesto corriente	16 (a)	643.272	1.869.237
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12	320.000	2.820.000
Créditos a empresas		320.000	2.820.000
Inversiones financieras a corto plazo	11	1.000.589	1.000.000
Otros activos financieros		1.000.589	1.000.000
Periodificaciones a corto plazo		-	2.654
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	13.992.311	5.537.681
Tesorería		13.992.311	5.537.681
Total activos corrientes		16.451.482	11.784.410
Total activo		465.632.621	470.286.330

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Balances al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

<u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fondos propios			
Capital	14 (a)	532.173.000	525.173.000
Capital escriturado		532.173.000	525.173.000
Prima de emisión	14 (b)	6.451.611	6.451.611
Reservas		3.995.705	4.002.589
Legal	14 (c)	926.076	926.076
Otras reservas	14 (d)	3.069.629	3.076.513
Resultados de ejercicios anteriores		(65.468.300)	(64.740.861)
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)	3	(11.703.607)	(727.437)
Total patrimonio neto		465.448.409	470.158.902
Deudas a corto plazo	15	22.053	7.274
Otros pasivos financieros		22.053	7.274
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		162.159	120.154
Acreedores varios	15	88.224	55.290
Otras deudas con las Administraciones Públicas	16 (a)	73.935	64.864
Total pasivos corrientes		184.212	127.428
Total patrimonio neto y pasivo		465.632.621	470.286.330

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresadas en Euros)

	Nota	2020	2019
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17 (a)	8.854.713	16.650.596
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8	(19.299.328)	(16.126.150)
Gastos de personal	17 (b)	(814.476)	(767.793)
Sueldos, salarios y asimilados		(644.367)	(616.624)
Cargas sociales		(170.109)	(151.169)
Otros gastos de explotación		(408.193)	(445.245)
Servicios exteriores	17 (c)	(336.993)	(389.946)
Tributos		(71.200)	(55.299)
Amortización del inmovilizado	6 y 7	(37.149)	(41.337)
Resultado de explotación		(11.704.433)	(729.929)
Ingresos financieros	9 (b)	826	2.492
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		826	2.492
Resultado financiero		826	2.492
Resultado antes de impuestos		(11.703.607)	(727.437)
Impuestos sobre beneficios		-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		(11.703.607)	(727.437)
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)		(11.703.607)	(727.437)

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

	2020	2019
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(11.703.607)	(727.437)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(11.703.607)	(727.437)

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

	Reservas						
	Capital Escriturado (nota 14 (a))	Prima de emisión (nota 14 (b))	Legal (nota 14 (c))	Otras Reservas (nota 14 (d))	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	522.173.000	6.451.611	468.997	3.077.980	(68.854.575)	4.570.793	467.887.806
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(727.437)	(727.437)
Aumentos de capital (Nota 14(a))	3.000.000	-	-	(1.467)	-	-	2.998.533
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	457.079	-	4.113.714	(4.570.793)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	525.173.000	6.451.611	926.076	3.076.513	(64.740.861)	(727.437)	470.158.902
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(11.703.607)	(11.703.607)
Aumentos de capital (Nota 14(a))	7.000.000	-	-	(6.884)	-	-	6.993.116
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(727.439)	727.437	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	532.173.000	6.451.611	926.076	3.069.629	(65.468.300)	(11.703.607)	465.448.409

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	8.963.021	16.573.195
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(11.703.607)	(727.437)
Ajustes del resultado	11.371.473	403.479
Amortización del inmovilizado	37.149	41.337
Correcciones valorativas por deterioro	19.299.328	16.126.150
Dividendos recibidos	(7.947.489)	(15.748.456)
Ingresos financieros	(17.515)	(15.552)
Cambios en el capital corriente	104.187	(171.122)
Deudores y otras cuentas a cobrar	59.528	(137.191)
Otros activos corrientes	2.654	296
Acreedores y otras cuentas a pagar	42.005	(34.227)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	9.190.968	17.068.275
Cobros de dividendos	7.947.489	15.748.456
Cobros de intereses	17.514	13.749
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	1.225.965	1.306.070
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(7.516.286)	(14.676.566)
Pagos por inversiones	(14.779.675)	(38.674.192)
Empresas del grupo y asociadas	(14.725.000)	(38.640.000)
Inmovilizado intangible	(784)	(20.278)
Inmovilizado material	(53.302)	(13.914)
Oros activos financieros	(589)	-
Cobros por desinversiones	7.263.389	23.997.626
Empresas del grupo y asociadas	7.263.389	3.597.626
Otros activos financieros	-	20.400.000

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en Euros)

	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	7.007.895	3.002.807
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	6.996.116	2.998.533
Emisión de instrumentos de patrimonio	6.993.116	2.998.533
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	14.779	4.274
Emisión		
Otras deudas	14.779	4.274
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo o equivalentes	8.454.630	4.899.436
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.537.681	638.245
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	13.992.311	5.537.681

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(1) Naturaleza y actividades de la Sociedad

Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. (en adelante CPEN o la Sociedad) es una empresa pública, cuyo capital se encuentra íntegramente suscrito por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, adscrita al Departamento de Economía y Hacienda. Se constituyó, tras autorización del Gobierno de Navarra mediante Acuerdo de 14 de septiembre de 2009, modificado por Acuerdo de 19 de octubre de 2009, como sociedad de responsabilidad limitada, por un periodo de tiempo indefinido, el 4 de noviembre de 2009.

Su domicilio social se encuentra en la calle Yanguas y Miranda 27, 1º, de Pamplona. Desarrolla su actividad en unas oficinas, adscritas a la Sociedad, propiedad de la Comunidad Foral de Navarra y sitas en Paseo Sarasate 38, 2º de Pamplona.

Su objeto social consiste en:

- a) La suscripción, asunción, adquisición, administración, disfrute, transmisión y enajenación de toda clase de derechos, acciones y participaciones sociales y demás títulos representativos del capital social de sociedades de cualquier naturaleza, exceptuando la enajenación o transmisión de parte del capital social de la Sociedad.
- b) La elaboración de todo tipo de estudios económicos y sectoriales.
- c) Respecto a las sociedades en las que la Sociedad participe de forma mayoritaria, directa o indirectamente:
 - c1) La coordinación del funcionamiento y actividades de las sociedades participadas, a través de los respectivos órganos sociales de las mismas, atendiendo a criterios de eficiencia, eficacia y creación de valor.
 - c2) El desarrollo de instrumentos y técnicas necesarias que le permitan un adecuado y puntual conocimiento de la gestión y de la situación económico financiera de las sociedades participadas.
 - c3) El diseño, aprobación y seguimiento de instrucciones, directrices y procedimientos en materias relacionadas con presupuestación, planes de inversiones, planes estratégicos, estructuras de financiación y de recursos propios, políticas de socios, control interno, calidad, homogeneización, régimen de administración, organización interna, gestión de inmuebles y resto de patrimonio, políticas de personal, imagen corporativa, tecnologías de la información, responsabilidad social corporativa y cualesquiera otras funciones de las sociedades participadas, todo ello sin perjuicio de las normas y directrices que, en el marco de la normativa reguladora de la Hacienda Pública de Navarra, pueda dictar el Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra en materia de presupuestación, financiación, control e información económico – contable.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

- c4) El diseño o realización de todo tipo de operaciones financieras activas y pasivas, cualesquiera que sea la forma en que se instrumenten, incluso la emisión de bonos, pagarés y otros títulos análogos, así como otros instrumentos de gestión de tesorería y deuda respecto de sí misma y de las sociedades participadas. Igualmente podrá garantizar operaciones financieras concertadas por las citadas sociedades.
- c5) El asesoramiento y asistencia técnica.
- c6) Elaboración de estudios, informes, evaluaciones, memorias y análisis de todo tipo relativos a la gestión, estructura, dimensionamiento y situación económica y financiera.
- c7) Coordinación y armonización de las políticas de comunicación de las empresas en las que participe.

La Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de CPEN dispone en el Título I la creación de la Sociedad que, dependiendo directamente del Gobierno de Navarra, tiene como objeto principal canalizar y ejecutar la ordenación y coordinación de las sociedades en las que participa de acuerdo con las funciones que se le atribuyen, junto con las normas que contienen su régimen jurídico regulando sucesivamente sus órganos de gestión, sus recursos económicos, su régimen contable, presupuestario, fiscal y de contratación de personal así como sus deberes de información. El Título II establece las subsiguientes operaciones de reordenación del patrimonio público empresarial de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra incorporado a aquella.

El Gobierno de Navarra acordó el 18 de enero de 2010 una ampliación de capital no dineraria en la Sociedad, recogida en escritura pública de 5 de febrero de 2010, mediante la incorporación a la misma de todas las acciones y participaciones sociales, cuya titularidad correspondía de forma directa a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, con efectos políticos y económicos desde el 1 de enero de 2010.

En cumplimiento de las premisas de la Ley Foral 8/2009 mencionada, tras el estudio previo realizado, el 16 de diciembre de 2010 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó por unanimidad elevar al Gobierno de Navarra una propuesta de ordenación y reestructuración de las sociedades a ella incorporadas. Como resultado de lo anterior, el 20 de diciembre de 2010 el Gobierno de Navarra aprobó en Sesión de Gobierno el Plan de Ordenación y Reestructuración del Sector Público Empresarial Foral, y posteriormente, el 19 de abril de 2011, cada una de las respectivas operaciones de reestructuración con las modificaciones y nuevas redacciones de los estatutos sociales.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

El proceso de materialización del Plan de Ordenación y Reestructuración supuso la realización de las medidas necesarias para las fusiones de las sociedades, que se tradujo en una reducción significativa de las sociedades públicas existentes a finales de 2010, con participación directa e indirecta de la Sociedad superior al 50%, y se llevó a cabo en los primeros nueve meses del ejercicio 2011, con efectos contables a 1 de enero de 2011.

Una vez superado ese primer Plan de Ordenación y Reestructuración, el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado el 13 de mayo de 2013 aprobó el Plan de Acción 2013-2015 en el que se definieron varias líneas de actuación para dicho periodo, entre las que se contemplaba una segunda ordenación y reestructuración de las sociedades públicas directamente dependientes de la Sociedad. En este contexto, durante los ejercicios 2013 y 2014 se formalizaron dos nuevas operaciones de fusión de sociedades, que supusieron una reducción adicional de las sociedades públicas existentes con participación directa e indirecta de la Sociedad superior al 50%.

En el ejercicio 2016, con objeto de dar cumplimiento a la Directiva 2014/24/UE, de contratación pública, referente a empresas instrumentales, que establece nuevos requisitos para recibir encargos de un poder adjudicador (como es el caso del Gobierno de Navarra), se constituyó una nueva sociedad, Tracasa Instrumental, S.L., dependiente directamente de CPEN, para llevar a cabo los encargos que el Gobierno de Navarra considere convenientes para un mejor servicio a la sociedad y a la ciudadanía, y que hasta entonces se integraban en la actividad de la sociedad dependiente Trabajos Catastrales, S.A.U.

Adicionalmente, con fecha 23 de noviembre de 2016, CPEN acudió a la ampliación de capital de la citada Tracasa Instrumental, S.L., adquiriendo nuevas participaciones sociales, desembolsadas mediante la aportación de las acciones de que era titular en la sociedad dependiente Trabajos Catastrales, S.A.U., por lo que esta última sociedad dejó de ser participada directa de CPEN.

Además, con fecha 24 de enero de 2017 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó el Plan Estratégico 2016-2019 en donde se definieron varias líneas de actuación entre las que no se encontraba prevista ninguna reordenación societaria adicional, si bien en diciembre de 2018 se aprobó la disolución de la sociedad dependiente Natural Climate Systems, S.A. (Miyabi), participada indirecta de la Sociedad, cuya liquidación se formalizó en febrero de 2019.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

A finales de 2020 y 2019, el mapa de sociedades con participación directa de CPEN superior al 50% era el siguiente:

- Una primera sociedad pública, denominada Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U., dedicada a los ámbitos de “Suelo y Vivienda” y “Transportes y Logística”.
- En el ámbito de la “Agroalimentación”, existen dos sociedades públicas: una para infraestructuras con Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U. y otra para servicios, denominada Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.
- Una cuarta para el ámbito del “Medioambiente”, denominada Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.
- La quinta sociedad pública, Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.U., gestiona las “Infraestructuras Locales”.
- La sexta sociedad pública, Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U., dedicada a la gestión de las Infraestructuras Temáticas, de Ocio y Deporte y a los Espacios Culturales.
- La séptima sociedad pública, Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U., se dedica al ámbito de “Educación y Talento”.
- La octava sociedad pública, denominada Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U., configura un ente instrumental del Gobierno de Navarra para la prestación de “Servicios y Tecnología para la Administración Pública”.
- Hay una sociedad pública para el ámbito de “Innovación y Emprendedores”, denominada Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.
- La sociedad pública número diez, denominada Tracasa Instrumental, S.L.U., ente instrumental del Gobierno de Navarra para la prestación de servicios de ingeniería de software y sistemas de Información, sistemas de información territorial y de gestión de deudas.
- La sociedad pública número once, denominada Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U., lidera el ámbito de la “Promoción Económica y la Financiación”.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

CPEN es la sociedad dominante de un grupo de entidades dependientes y está obligada a elaborar, además de sus cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2020, que han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad el 29 de marzo de 2021, muestran unas pérdidas consolidadas de 7.714.396 euros en el ejercicio 2020 y un patrimonio neto consolidado de 656.107.295 euros a 31 de diciembre de 2020.

CPEN, individualmente considerada, no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por dicho motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad y se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2020, que han sido formuladas el 29 de marzo de 2021, serán aprobadas por el Socio Único sin variaciones significativas.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2019 aprobadas por decisión del Socio Único el 26 de junio de 2020.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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

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

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

En particular, el tratamiento contable de la inversión en empresas del grupo, multigrupo y asociadas entraña la realización de estimaciones en cada cierre para determinar si existe un deterioro en el valor de las inversiones y si procede realizar una corrección valorativa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo o bien, en su caso, revertir una corrección valorativa previamente registrada. La determinación de la necesidad de registrar una pérdida por deterioro o, en su caso, su reversión, implica la realización de estimaciones que incluyen, entre otras, el análisis de las causas del posible deterioro, o recuperación en su caso, del valor, así como el momento y el importe esperado por el mismo.

Para las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, el valor recuperable se calcula de acuerdo con lo indicado en la nota 4 (e).

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.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Cabe destacar que, tal y como se indica en la nota 5 de la presente memoria, los riesgos que la mencionada incertidumbre puede acrecentar son minimizados como consecuencia de que tanto la Sociedad como sus principales sociedades participadas pertenecen a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, y a que los presupuestos de las mismas, 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.

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 2020, que se describen a continuación:

- Tal y como se indica en la nota 1 de la presente memoria, la Sociedad, dependiendo directamente del Gobierno de Navarra, tiene como objeto principal canalizar y ejecutar la ordenación y coordinación de las sociedades en las que participa de acuerdo con las funciones que se le atribuyen, junto con las normas que contienen su régimen jurídico regulando sucesivamente sus órganos de gestión, sus recursos económicos, su régimen contable, presupuestario, fiscal y de contratación de personal así como sus deberes de información. La incertidumbre descrita anteriormente no altera el desarrollo de dicha actividad.

En cuanto a las sociedades participadas directa o indirectamente por CPEN, la pandemia ha tenido impactos materializados, principalmente, en el aplazamiento o la cancelación de eventos a celebrar en las diferentes infraestructuras gestionadas por Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U., el aplazamiento de la apertura al público de Sendaviva, parque gestionado por Parque de la Naturaleza de Navarra, S.A., participada indirecta de CPEN y la reducción de los niveles de tráfico de la autopista gestionada por Autopistas de Navarra, S.A.

- La reducción en la actividad de Autopistas de Navarra, S.A. ha provocado en CPEN un descenso del importe neto de la cifra de negocios, como consecuencia de la reducción de los dividendos percibidos de dicha entidad (véase nota 19 (c)).
- En cuanto al eventual impacto en la valoración de las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, su valor recuperable se calcula de acuerdo con lo indicado en la nota 4 (e).

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 2020 que, en su caso, se irá registrando prospectivamente en las cuentas del ejercicio 2021.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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.

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.

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 propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2020 formulada por los Administradores para su aprobación por el Socio Único es la siguiente:

	(Euros)
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, pérdida	(11.703.607)
Aplicación	
A resultados de ejercicios anteriores	(11.703.607)
	<u>(11.703.607)</u>

(4) Normas de registro y valoración

(a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible, que recoge exclusivamente aplicaciones informáticas, figura contabilizado a su precio de adquisición y se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(ii) Amortizaciones

La amortización se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil que se estima en 4 años.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación y, si proceden, son ajustadas de forma prospectiva.

(iii) Deterioro del valor

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor de acuerdo con los criterios mencionados en el apartado (c) de esta nota.

(b) Inmovilizado material

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

(i) 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.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

La amortización se efectúa siguiendo un método lineal, a partir de la puesta en funcionamiento de los bienes, conforme a los años de vida útil estimada para cada elemento o grupo de elementos según el siguiente detalle:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Otras instalaciones	8
Mobiliario	6-7
Equipos para procesos de información y otros	4

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación y, si proceden, son ajustadas de forma prospectiva.

(iii) Deterioro del valor

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor de acuerdo con los criterios mencionados en el apartado (c) de esta nota.

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

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso. Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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 correcciones valorativas por deterioro sólo se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejaron de existir.

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.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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 arrendamientos en los que el contrato transfiere al arrendatario de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros. En caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

Sociedad como arrendatario

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, incluida la opción de compra, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. No se incluye en el cálculo de los pagos mínimos acordados las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. Los pagos realizados por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. 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.

(e) Activos financieros

(i) Clasificación

Los activos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y préstamos y partidas a cobrar, atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se consideran empresas del grupo aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo Dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas multigrupo, aquellas que están gestionadas conjuntamente por la Sociedad o alguna o algunas de las empresas del grupo y uno o varios terceros ajenos al grupo.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el caso concreto de las acciones y participaciones sociales aportadas a la Sociedad, tras acuerdo del Gobierno de Navarra de 18 de enero de 2010 (véase nota 1), cuya titularidad correspondía de forma directa a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, se valoraron por el valor neto contable que tenían en el anterior titular, cumpliendo con lo indicado en la Ley Foral 14/2007, de 4 de abril, del Patrimonio de Navarra en su artículo 104.4, que coincide o bien con el coste, o bien con el coste menos los deterioros necesarios hasta el 31 de diciembre de 2009.

En el caso concreto de las acciones y participaciones sociales procedentes de otras empresas del grupo, tras los acuerdos del Gobierno de Navarra de 20 de diciembre de 2010 y 19 de abril de 2011 (véase nota 1), se valoraron (i) en el caso de las recibidas como consecuencia de devolución de aportaciones con reducciones de capital y reservas, de compraventas con contraprestación en especie y de los canjes derivados de los procesos de fusión, por el valor neto contable de las contraprestaciones entregadas y (ii) en el caso de las recibidas como consecuencia de reparto de dividendos en especie y de compraventas con contraprestación en efectivo, por el valor neto contable que tenían en el anterior titular, cumpliendo con lo indicado en la Ley Foral 14/2007, de 4 de abril, del Patrimonio de Navarra en su artículo 104.4, que coincide o bien con el coste, o bien con el coste menos los deterioros necesarios hasta el 31 de diciembre de 2010.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(iii) *Inversiones mantenidas hasta el vencimiento*

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento corresponden a valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Los criterios de valoración de estas inversiones son los mismos que para los préstamos y partidas a cobrar.

(iv) *Activos financieros disponibles para la venta*

La Sociedad clasifica en esta categoría la adquisición de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos para ser clasificados en otras categorías.

Valorados a valor razonable

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los importes reconocidos en patrimonio neto se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y, en su caso, por la pérdida por deterioro.

Valoradas a coste

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

(v) *Préstamos y partidas a cobrar*

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente imputables y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

No obstante, los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(vi) Intereses y dividendos recibidos

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

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(vii) Bajas de activos financieros

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

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.

(viii) 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.

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

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

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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.

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.

Deterioro de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas e instrumentos de patrimonio disponibles para la venta valorados a coste

La Sociedad distingue sus empresas participadas entre las denominadas “Generadoras de efectivo” y “No generadoras de efectivo”.

Se consideran “No generadoras de efectivo” aquellas sociedades participadas que operan condicionadas por determinadas circunstancias que les impiden generar flujos de efectivo por realizar actividades mediante la utilización de activos no generadores de efectivo, con carácter general asociados a su inmovilizado material, orientados a la obtención de flujos económicos sociales que benefician a la colectividad por medio del potencial de servicio o utilidad pública.

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final, o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión. En general, este criterio es de aplicación para las sociedades clasificadas como “Generadoras de efectivo”.

No obstante, y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración. En general este criterio se ha seguido para las sociedades clasificadas como “No generadoras de efectivo” y para las “Generadoras de efectivo” para las que no se ha podido aplicar el criterio indicado en el párrafo anterior.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

De acuerdo con la legislación contable en vigor aplicable a la Sociedad, se incluyen dentro del margen de explotación las correcciones valorativas por deterioro efectuadas en los instrumentos financieros asociados a la actividad, así como las pérdidas y gastos originados por su baja del balance o valoración a valor razonable.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor de las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, en la medida que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Por su parte, las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio disponibles para la venta valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

La pérdida o, en su caso, reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta valorados a valor razonable

El descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el balance, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula por la diferencia entre el coste o coste amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio no son reversibles a través de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro se reconocen en patrimonio neto. En consecuencia, para el caso de instrumentos de patrimonio, las pérdidas por deterioro originan un nuevo precio de adquisición del activo financiero que será el que habrá que tomar como referencia en el futuro para contabilizar, en su caso, una nueva pérdida por deterioro aplicando los criterios recogidos anteriormente.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

El aumento en el valor razonable de los instrumentos de deuda, que pueda ser objetivamente relacionado con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, se registra contra resultados hasta el importe de la pérdida por deterioro previamente reconocida y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(f) Pasivos financieros

Se clasifican como débitos y partidas a pagar los débitos por operaciones comerciales, que son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y débitos por operaciones no comerciales, que son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial. Los débitos y partidas a pagar se reconocen inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. 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.

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.

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja, los saldos a favor de la empresa en cuentas corrientes a la vista y de ahorro en bancos e instituciones de crédito y las inversiones financieras convertibles en efectivo, con un vencimiento no superior a tres meses en el momento de su adquisición, que no tengan riesgos significativos de cambios de valor y que formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la Sociedad.

(h) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

De acuerdo con la legislación contable en vigor aplicable a la Sociedad, el importe neto de la cifra de negocio de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye ingresos por prestación de servicios a empresas del grupo o terceros, ingresos por dividendos procedentes de las sociedades participadas, intereses devengados procedentes de la financiación concedida con recursos propios a las sociedades participadas y beneficios obtenidos por la enajenación de las participaciones, baja en cuentas o valoración a valor razonable, dado que forman parte de la actividad ordinaria de la Sociedad.

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

(i) Subvenciones recibidas

Las subvenciones recibidas se abonan a resultados en el momento en el que, tras la comunicación de su concesión, se estima que se han cumplido las condiciones establecidas en la misma y por consiguiente, no existen dudas razonables sobre su cobro. Se imputan a resultados de forma que se asegure en cada período una adecuada correlación entre los ingresos derivados de la subvención y los gastos subvencionados.

Las subvenciones recibidas del Gobierno de Navarra, en la medida en que son concedidas para financiar la realización de actividades de interés público o general en el ejercicio, se consideran como subvenciones de explotación.

Las aportaciones recibidas del Gobierno de Navarra actuando en su condición de Socio, es decir, aquellas que no financian la realización de una actividad concreta y en consecuencia no se concederían de la misma forma a una empresa privada, se contabilizan directamente en el patrimonio neto de la Sociedad.

(j) Impuesto sobre beneficios

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

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.

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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

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

(k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente indeterminada respecto a su importe o fecha en que se cancelará, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

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

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o liquidarlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre del ejercicio, y como no corrientes en caso contrario.

(m) Transacciones con partes vinculadas

Las operaciones con las empresas del grupo se contabilizan con carácter general por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme lo previsto en las correspondientes normas.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(5) Gestión del riesgo financiero

La Sociedad tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar los riesgos de crédito, de liquidez y de tipo de interés, evaluando en cada caso si son significativos y si procede el establecerlos.

Con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de efectivo y otros activos líquidos equivalentes que se detallan en la nota 13, y las imposiciones a plazo fijo y otros que se describen en la nota 11.

Los riesgos anteriormente mencionados son minimizados como consecuencia de que tanto la Sociedad como sus sociedades dependientes pertenecen a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, ya que los presupuestos de las mismas, las recepciones de fondos por parte del Gobierno de Navarra, las operaciones de endeudamientos, entre otras, se realizan de conformidad con las normas, directrices y supervisión del Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(6) Inmovilizado intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible durante los ejercicios 2020 y 2019, han sido los siguientes:

	Euros		
	Saldo 31/12/19	Altas	Saldo 31/12/20
Coste			
Aplicaciones informáticas	233.225	784	234.009
Amortización acumulada			
Aplicaciones informáticas	(189.614)	(16.189)	(205.803)
	<u>43.611</u>		<u>28.206</u>
	Euros		
	Saldo 31/12/18	Altas	Saldo 31/12/19
Coste			
Aplicaciones informáticas	212.947	20.278	233.225
Amortización acumulada			
Aplicaciones informáticas	(174.635)	(14.979)	(189.614)
	<u>38.312</u>		<u>43.611</u>

La Sociedad tenía aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y en uso al 31 de diciembre de 2020 por importe de 166.062 euros (153.660 euros al 31 de diciembre de 2019).

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(7) Inmovilizado material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material durante los ejercicios 2020 y 2019, han sido los siguientes:

Euros				
	Saldo a 31/12/19	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/20
Coste				
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	234.410	53.302	-	287.712
Amortización acumulada				
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(193.200)	(20.960)	-	(214.160)
	41.210			73.552

Euros				
	Saldo a 31/12/18	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/19
Coste				
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	220.496	13.914	-	234.410
Amortización acumulada				
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(166.842)	(26.358)	-	(193.200)
	53.654			41.210

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay compromisos significativos firmes de compra de inmovilizado material.

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. A 31 de diciembre de 2020 no existe déficit de cobertura sobre el valor en libros del inmovilizado.

Los elementos de inmovilizado material se encuentran libres de cargas y gravámenes.

La Sociedad tenía elementos de inmovilizado material totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre de 2020 por importe de 37.575 euros (24.794 euros al 31 de diciembre de 2019).

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(8) Inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

La composición y los movimientos de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, todas ellas del activo no corriente, son como sigue:

Euros					
	Saldo a 31/12/19	Altas / Dotaciones	Bajas / Reversión	Traspasos	Saldo a 31/12/20
Empresas grupo y multigrupo					
Participaciones	500.745.823	14.624.848	(4.443.389)	100.151	511.027.433
Correcciones valorativas	(150.441.794)	(13.337.625)	154.946	-	(163.624.473)
	350.304.029				347.402.960
Empresas asociadas					
Participaciones	146.036.719	-	-	-	146.036.719
Correcciones valorativas	(38.432.968)	(6.116.649)	-	-	(44.549.617)
	107.603.751				101.487.102
Total	457.907.780				448.890.062

Euros					
	Saldo a 31/12/18	Altas / Dotaciones	Bajas / Reversión	Traspasos	Saldo a 31/12/19
Empresas grupo y multigrupo					
Participaciones	467.381.646	36.140.000	(3.277.626)	501.803	500.745.823
Correcciones valorativas	(140.546.783)	(10.032.348)	137.337	-	(150.441.794)
	326.834.863				350.304.029
Empresas asociadas					
Participaciones	146.036.719	-	-	-	146.036.719
Correcciones valorativas	(32.201.829)	(6.231.139)	-	-	(38.432.968)
	113.834.890				107.603.751
Total	440.669.753				457.907.780

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Durante el ejercicio 2020 se han llevado a cabo las siguientes operaciones:

- Autopistas de Navarra, S.A.:

Con fecha 1 de septiembre de 2020, la Junta General de Accionistas de Autopistas de Navarra, S.A. acordó la reducción de su capital social en la cantidad de 14.179 miles de euros mediante la disminución del valor nominal de todas sus acciones con la finalidad de devolución de aportaciones a los accionistas. Dado que CPEN ostentaba un 50% de participación directa, percibió 7.090 miles de euros, importe que contablemente se descompone en recuperación del coste de la inversión (desinversión) y dividendos recibidos

El coste de la desinversión de CPEN en Autopistas de Navarra, S.A. producida se obtiene aplicando a la inversión total previa a la operación (38.217 miles de euros) la misma proporción que representaba la reducción de fondos propios de Autopistas de Navarra, S.A. (14.179 miles de euros) respecto a su patrimonio neto antes de la reducción (121.952 miles de euros), es decir, el 11,63%. Por tanto, el coste de las acciones dado de baja ascendió a 4.443 miles de euros. En consecuencia, la operación supuso el reconocimiento de un ingreso por dividendos por importe de 2.646 miles de euros para la Sociedad (véase nota 17.a).

- Por su parte, la Sociedad realizó aportaciones para compensar pérdidas y/o cubrir necesidades de tesorería por un importe total de 14.725 miles de euros, correspondientes a Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U. (7.000 miles de euros), Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U. (2.500 miles de euros), Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U. (100.151 euros, en forma de cancelación del préstamo formalizado con fecha 8 de junio de 2020 descrito en la nota 12 y 9.849 euros, mediante aportación dineraria), Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U. (4.915 miles de euros) y Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U. (200 miles de euros).

Durante el ejercicio 2019 se llevaron a cabo las siguientes operaciones:

- Autopistas de Navarra, S.A.:

Con fecha 18 de junio de 2019, la Junta General de Accionistas de Autopistas de Navarra, S.A. acordó la reducción de su capital social en la cantidad de 11.060 miles de euros mediante la disminución del valor nominal de todas sus acciones con la finalidad de devolución de aportaciones a los accionistas. Dado que CPEN ostentaba un 50% de participación directa, percibió 5.530 miles de euros, importe que contablemente se descompone en recuperación del coste de la inversión (desinversión) y dividendos recibidos

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

El coste de la desinversión de CPEN en Autopistas de Navarra, S.A. producida se obtiene aplicando a la inversión total previa a la operación (41.494 miles de euros) la misma proporción que representaba la reducción de fondos propios de Autopistas de Navarra, S.A. (11.060 miles de euros) respecto al valor teórico contable de sus acciones antes de la reducción (140.015 miles de euros), es decir, el 7,90%. Por tanto, el coste de las acciones dado de baja ascendió a 3.278 miles de euros. En consecuencia, la operación supuso el reconocimiento de un ingreso por dividendos por importe de 2.252 miles de euros para la Sociedad (véase nota 17.a).

- Por su parte, la Sociedad realizó aportaciones para compensar pérdidas y/o cubrir necesidades de tesorería por un importe total de 36.642 miles de euros, correspondientes a Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U. (2.000 miles de euros), Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U. (17.700 miles de euros), Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U. (8.500 miles de euros), Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U. (1.500 miles de euros), Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U. (40 miles de euros), Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U. (6.400 miles de euros) y Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U. (502 miles de euros, en forma de cancelación del préstamo formalizado con fecha 18 de diciembre de 2018 descrito en la nota 12).

En los Anexos I y II, los cuales forman parte integrante de esta nota, se muestran las características más importantes de las participaciones en empresas del grupo y asociadas en las que la Sociedad participaba de forma directa al cierre de los ejercicios 2020 y 2019.

La Sociedad participa de forma indirecta en otras empresas del grupo y asociadas. En las cuentas anuales consolidadas del Grupo Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. y sociedades dependientes se incluye información sobre las mismas.

La Sociedad realiza un análisis del deterioro de valor de las participaciones mantenidas en las empresas del grupo y asociadas, realizando las correspondientes correcciones en el caso de que el valor recuperable haya resultado inferior al valor en libros de las citadas participaciones. Las dotaciones netas de los ejercicios 2020 y 2019 han ascendido a 19.299.328 y 16.126.150 euros, respectivamente.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(9) Instrumentos financieros

(a) Clasificación por categorías

La clasificación a 31 de diciembre de 2020 y 2019 de los instrumentos financieros por categorías y clases, sin incluir las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas (que se detallan en la nota 8), es como sigue:

	Euros			
	Activos financieros			
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros	
	31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
<u>No corriente</u>				
Activos disponibles para la venta valorados a coste (nota 10)	189.319	189.319	-	-
Préstamos y partidas a cobrar (nota 12)	-	-	-	320.000
	189.319	189.319	-	320.000
<u>Corriente</u>				
Préstamos y partidas a cobrar, imposiciones a plazo fijo (nota 11)	-	-	1.000.589	1.000.000
Préstamos y partidas a cobrar, otros (nota 12)	-	-	815.310	3.374.838
	-	-	1.815.899	4.374.838
	189.319	189.319	1.815.899	4.694.838

	Euros	
	Pasivos financieros	
	Derivados y otros	
	31/12/20	31/12/19
<u>Corriente</u>		
Débitos y partidas a pagar (nota 15)	110.277	62.564
	110.277	62.564

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos y pasivos financieros es como sigue:

	Euros			
	Activos y pasivos financieros			
	2020		2019	
	Préstamos y partidas a cobrar	Débitos y partidas a pagar	Préstamos y partidas a cobrar	Débitos y partidas a pagar
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado (empresas participadas) (Nota 17 (a))	16.688	-	13.060	-
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado (otros)	826	-	2.492	-
(Pérdidas) / Ganancias netas en pérdidas y ganancias	<u>17.514</u>	<u>-</u>	<u>15.552</u>	<u>-</u>

(10) Activos financieros disponibles para la venta

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a instrumentos de patrimonio en la sociedad Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, S.A. (Mercairuña), con una inversión de 189.319 euros, inferior al 20%, donde no existe una influencia significativa y que fue aportada por el Gobierno de Navarra a la Sociedad a comienzos de 2010 a través de una ampliación de capital.

(11) Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo, imposiciones a plazo fijo

El saldo al 31 de diciembre de 2020, por importe de 1.000.589 euros (1.000.000 euros al 31 de diciembre de 2019) corresponde, principalmente, a imposiciones con diferentes entidades financieras con un vencimiento superior a tres meses, que no tienen riesgos significativos de valor. La Sociedad ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un ingreso por intereses de 826 euros correspondiente al rendimiento obtenido en estos depósitos bancarios en el ejercicio 2020 (2.492 euros en el ejercicio 2019).

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(12) Préstamos y partidas a cobrar a largo y corto plazo, otros

El detalle de préstamos y partidas a cobrar del activo a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es como sigue:

	Euros	
	Saldo a 31/12/20	Saldo a 31/12/19
<u>Vinculadas</u> (nota 19)		
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	320.000
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo	320.000	2.820.000
Cientes empresas del grupo y asociadas	492.738	551.009
	<u>812.738</u>	<u>3.691.009</u>
<u>No vinculadas</u>		
Cientes por venta y prestaciones de servicios	2.572	3.829
	<u>2.572</u>	<u>3.829</u>
Total	<u>815.310</u>	<u>3.694.838</u>

Las cuentas incluidas en Préstamos y partidas a cobrar no han sufrido deterioro de valor.

Los créditos a empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluían la parte pendiente de devolución de un préstamo concedido en el ejercicio 2015 a la sociedad del grupo Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U. por importe total de 1.600.000 euros, con un tipo de interés aplicable del 1,5%, y el siguiente detalle de los vencimientos anuales:

<u>Año</u>	<u>Euros</u>
2017	320.000
2018	320.000
2019	320.000
2020	320.000
2021	320.000
	<u>1.600.000</u>

Al cierre del ejercicio 2020, tras el cobro de la cuota con vencimiento en 2020, queda pendiente la última cuota no vencida, según el calendario previsto.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Además, con fecha 8 de junio de 2020, CPEN concedió un préstamo de 100 miles de euros a la sociedad del grupo Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U., con vencimiento el 31 de diciembre de 2020, y con un tipo de interés nominal anual del 0,35%. Posteriormente, con fecha 18 de diciembre de 2020, CPEN aprobó la cancelación de dicho préstamo, que con los intereses devengados a dicha fecha presentaba un importe pendiente de pago de 100.151 euros, de tal forma que dicho préstamo pasa a tener la consideración de aportación del socio único (véase nota 8).

Por otra parte, con fecha 18 de septiembre de 2020, CPEN concedió un préstamo de 200 miles de euros a la sociedad del grupo Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U., con vencimiento el 31 de diciembre de 2020 y con un tipo de interés nominal anual del 0,35%, que ha sido devuelto con fecha 30 de noviembre de 2020.

Así mismo, con fecha 20 de junio de 2019, CPEN concedió un préstamo de 2.500 miles de euros a la sociedad del grupo Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U., con un tipo de interés nominal anual del 0,35%, que ha sido devuelto a su vencimiento, en marzo de 2020.

(13) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe del balance “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” corresponde, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, íntegramente al efectivo.

(14) Patrimonio Neto

La composición y el movimiento del patrimonio neto de los ejercicios 2020 y 2019 se presentan en el estado total de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

La Sociedad se constituyó, el 4 de noviembre de 2009, con un capital social inicial de 250.000 euros, representado por 250 participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Tras diversas operaciones de ampliación y reducción de capital entre los ejercicios 2010 y 2018, al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la Sociedad estaba representado por 522.173 participaciones de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra.

Con fecha 14 de mayo de 2019 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 1.000.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 1.000 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Con fecha 30 de diciembre de 2019 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 2.000.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 2.000 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 23 de julio de 2020 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 7.000.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 1.000 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2020 el capital social de la Sociedad está representado por 532.173 participaciones de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas por la Administración de la Comunidad Foral de Navarra. Todas las participaciones sociales gozan de iguales derechos políticos y económicos.

(b) Prima de emisión o asunción

La prima de emisión o asunción es de libre disposición para el Socio Único.

(c) Reserva legal

De conformidad con lo establecido en el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social (porcentaje no alcanzado a 31 de diciembre de 2020). Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

(d) Otras reservas

Son reservas voluntarias, de libre disposición para el Socio Único.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(15) Débitos y partidas a pagar

El detalle de débitos y partidas a pagar a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

	Euros	
	31/12/20	31/12/19
<u>Corriente</u>		
Fianzas recibidas	22.053	7.274
Acreedores varios, empresas del grupo (nota 19)	4.817	15.803
Acreedores varios, otros	83.407	39.487
Total (nota 9)	110.277	62.564

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

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores es la siguiente:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago a proveedores	15	25
Ratio de operaciones pagadas	15	25
Ratio de operaciones pendientes de pago	14	16
	<u>Importe (euros)</u>	<u>Importe (euros)</u>
Total pagos realizados	691.801	825.919
Total pagos pendientes	77.113	32.802

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(16) Administraciones Públicas y situación fiscal

(a) Saldos con Administraciones Públicas

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2020 y 2019, de naturaleza corriente, es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Activos		
Hacienda pública deudora por devolución de impuestos	643.272	1.869.237
	<u>643.272</u>	<u>1.869.237</u>
Pasivos		
Impuestos sobre el Valor Añadido y similares	7.236	7.834
Organismos de la Seguridad Social	17.992	15.228
Retenciones	48.707	41.802
	<u>73.935</u>	<u>64.864</u>

La Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. establece en sus disposiciones adicionales segunda y tercera determinados beneficios fiscales en el Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados y en el Impuesto sobre Sociedades.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que les son aplicables, en general los cuatro últimos ejercicios (cinco últimos en el caso del Impuesto sobre Sociedades). Los Administradores de la Sociedad no esperan que de los ejercicios abiertos a inspección surjan pasivos adicionales de importancia.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2020 y 2019 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	Euros		
	Cuentas de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto (*)	Total
<u>Ejercicio 2020</u>			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdidas)	(11.703.607)	-	(11.703.607)
Diferencias permanentes positivas generadas en el ejercicio	19.454.274	-	19.454.274
Diferencias permanentes negativas generadas en el ejercicio	(780.872)	-	(780.872)
Base imponible	6.969.795	-	6.969.795
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
Base liquidable	6.969.795	-	6.969.795
<u>Ejercicio 2019</u>			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdidas)	(727.437)	-	(727.437)
Diferencias permanentes positivas generadas en el ejercicio	16.263.487	-	16.263.487
Diferencias permanentes negativas generadas en el ejercicio	(5.598.436)	-	(5.598.436)
Base imponible	9.937.614	-	9.937.614
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
Base liquidable	9.937.614	-	9.937.614

(*) Ingresos y gastos directamente imputados a patrimonio neto.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

La Disposición adicional decimosexta de la Ley Foral 26/2016, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, establece una restricción al derecho de exención en dicho impuesto sobre dividendos o participaciones en beneficios percibidos recogido en el art. 35 de la mencionada Ley Foral. Esta restricción afecta a una parte de los dividendos percibidos por CPEN de su participada Autopistas de Navarra, S.A., en concreto, a aquellos que procedan de beneficios que hayan gozado de exención en este Impuesto de conformidad con lo previsto en Acuerdo de la Diputación Foral de Navarra, de 1 de septiembre de 1972, por el que se aprobaron los pliegos de bases para la construcción, conservación y explotación de la autopista de Navarra. En consecuencia, estos dividendos para los que CPEN carece del derecho de exención por el motivo indicado, y que en el ejercicio 2020 han ascendido a 6.785.772 euros (10.150.019 euros en el ejercicio 2019), están sujetos a una retención del 19%. Así las cosas, a estos dividendos no les resulta de aplicación lo indicado en la Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U., al respecto de la posibilidad de aplicación de la deducción por doble imposición.

La diferencia permanente negativa generada en el ejercicio 2020, por importe de 780.872 euros (5.598.436 euros en 2019), se corresponde con el saldo de los dividendos percibidos de sociedades participadas que, en virtud del art. 35 de la Ley Foral 26/2016, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, resultan exentos en sede de CPEN. En particular, la mencionada cifra incluye un importe de 765.734 euros (5.583.413 euros en 2019) en concepto de dividendos percibidos de su participada Autopistas de Navarra, S.A., y que provienen de beneficios para los que ésta no ha gozado de exención en el Impuesto de Sociedades.

La diferencia permanente positiva generada en el ejercicio 2020, por importe de 19.454.274 euros (16.263.487 euros en 2019), corresponde al deterioro de valor de participaciones mantenidas en empresas del grupo y asociadas, registrados en el presente ejercicio, que tiene la consideración de gasto fiscalmente no deducible, en virtud del art. 20.2 de la Ley Foral 26/2016, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, en vigor desde el ejercicio 2017. Frente a la situación existente hasta el 31 de diciembre de 2016, en donde los gastos por deterioro de participadas, cumplidos determinados requisitos, eran gasto fiscalmente deducible incluso sin su imputación a la cuenta de resultados, la situación desde 2017 es la opuesta, esto es, se establece la norma general de que los deterioros de cartera nunca son gastos fiscalmente deducibles. Esta diferencia entre el criterio contable y el fiscal revertirá, en su caso, en el periodo impositivo en que las referidas participaciones recuperen su valor o se produzca la disolución y liquidación de la compañía participada. Ante la incertidumbre del momento en que se puedan producir estas circunstancias, a efectos contables, se considera esta diferencia como diferencia permanente sin que proceda la activación de crédito fiscal alguno por este concepto.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Desde el ejercicio 2017, la reversión de las pérdidas por deterioro de valor de las participaciones mantenidas en empresas del grupo y asociadas que fueron fiscalmente deducibles de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en períodos impositivos iniciados con anterioridad a 1 de enero de 2017, con independencia de su imputación contable en la cuenta de pérdidas y ganancias, se integrarán en la base imponible del período según los criterios de la Ley Foral 26/2016, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades. En el ejercicio 2020 se han producido reversiones de deterioro contable y fiscal por importe de 155 miles de euros (137 miles de euros en 2019). En consecuencia, el importe acumulado de deterioros fiscales de valor de las participaciones mantenidas en empresas del grupo y asociadas asciende al 31 de diciembre de 2020, a 97.019 miles de euros (97.174 miles de euros al cierre de 2019), y el de los deterioros contables, a 208.174 miles de euros (188.975 miles de euros al cierre del ejercicio 2019).

La conciliación entre el gasto/ingreso por impuestos sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravamen aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos, diferenciando el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es la siguiente:

	Euros		
	Cuentas de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Total
<u>Ejercicio 2020</u>			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdidas)	(11.703.607)	-	(11.703.607)
Aplicando el tipo de gravamen (28%)	(3.277.010)	-	(3.277.010)
Impacto de diferencias permanentes	5.228.552	-	5.228.552
Impacto de la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
Aplicación de deducciones	(1.951.543)	-	(1.951.543)
Total gasto/ingreso por impuestos sobre beneficios	-	-	-
<u>Ejercicio 2019</u>			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdidas)	(727.437)	-	(727.437)
Aplicando el tipo de gravamen (28%)	(203.682)	-	(203.682)
Impacto de diferencias permanentes	2.986.214	-	2.986.214
Impacto de la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
Aplicación de deducciones	(2.782.532)	-	(2.782.532)
Total gasto/ingreso por impuestos sobre beneficios	-	-	-

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible, ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado con las rentas positivas de los periodos impositivos que concluyan en los quince años inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. No obstante, para las entidades de nueva constitución, el cómputo del plazo para la compensación puede diferirse hasta el primer ejercicio en que la base imponible sea positiva. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales.

El resumen de las bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros al cierre, y su movimiento durante el ejercicio, son los siguientes, expresado en euros:

<u>Año de origen</u>	<u>Pendiente al cierre de 2019</u>	<u>Compensación en el ejercicio 2020</u>	<u>Pendiente al cierre de 2020</u>
2013	17.549.714	-	17.549.714
2016	2.852.990	-	2.852.990
	20.402.704	-	20.402.704

En el ejercicio 2019 no se compensaron bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores.

Por su parte, el resumen de las deducciones pendientes de aplicación, de acuerdo con las declaraciones de impuesto sobre Sociedades presentadas y la que se espera presentar para el ejercicio 2020, es el siguiente, expresado en euros:

<u>Año de origen</u>	<u>Activos fijos nuevos, creación de empleo y formación</u>	<u>Doble imposición</u>
2009	505	-
2010	9.694	-
2011	6.992	-
2012	31.723	-
2013	3.460	-
2014	7.953	4.102.861
2015	-	283.180
2016	-	3.181
2019	7.727	-
	68.054	4.389.222

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Las deducciones por doble imposición interna tienen un plazo de compensación de siete años, y el resto, de quince.

En el ejercicio 2020 se han aplicado deducciones por doble imposición generadas en ejercicios anteriores por importe de 1.952 miles de euros (2.783 miles de euros en 2019).

El saldo deudor con Hacienda pública por el impuesto sobre sociedades asciende, al cierre del ejercicio 2020, a 643 miles de euros (1.869 miles de euros al cierre del ejercicio 2019), generados en el ejercicio 2020.

No se han reconocido activos por impuesto diferido en la medida en que no resulta probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales significativas futuras con las que poder compensar, en su caso, las diferencias temporarias, los créditos por el derecho a compensar en ejercicios futuros las bases imponibles negativas pendientes de compensación y las deducciones no utilizadas.

(17) Ingresos y gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios de los ejercicios 2020 y 2019, es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Prestación de servicios a empresas del grupo, multigrupo y asociadas (nota 19)	886.564	885.279
Prestaciones de servicios a terceros	3.972	3.801
Dividendos recibidos en la operación de reducción de capital de Autopistas de Navarra, S.A. (véase nota 8)	2.646.235	2.252.281
Ingresos de participaciones en capital	5.301.254	13.496.175
Ingresos financieros (nota 19 (b))	16.688	13.060
	8.854.713	16.650.596

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

El detalle de los ingresos de participaciones en capital obtenidos, adicionalmente a los dividendos recibidos en la operación de reducción de capital de Autopistas de Navarra, S.A., en los ejercicios 2020 y 2019 que se corresponde con los dividendos devengados en los ejercicios es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Autopistas de Navarra, S.A. (nota 19 (c))	5.286.115	13.481.152
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	15.139	15.023
	<u>5.301.254</u>	<u>13.496.175</u>

(b) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal de los ejercicios 2020 y 2019 es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Sueldos, salarios y similares		
Sueldos y salarios	644.367	616.624
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	168.415	149.698
Otros gastos sociales	1.694	1.471
	<u>814.476</u>	<u>767.793</u>

El número medio de empleados, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	2020	2019
Altos directivos	0,25	-
Técnicos y mandos	10,19	10,61
Administrativos	1,00	1,00
	<u>11,44</u>	<u>11,61</u>

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la distribución por sexos del personal de la Sociedad, incluyendo alta dirección y Administradores desglosado por categorías es la siguiente:

	Número					
	2020			2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administradores	4	5	9	4	5	9
Altos directivos	1	-	1	-	-	-
Técnicos y mandos	4	7	11	4	8	12
Administrativos	-	1	1	-	1	1
	9	13	22	8	14	22

(c) Servicios exteriores

Su detalle a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Arrendamientos	10.817	5.229
Servicios profesionales independientes	147.410	227.616
Retribución de administradores (nota 19 (e))	7.000	7.700
Primas de seguros	22.254	22.414
Otros gastos	149.512	126.987
	336.993	389.946

(18) Avales, provisiones y contingencias

Avales entregados y recibidos

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, individualmente considerada, la Sociedad no tenía otorgados avales y otras garantías a terceros.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad, individualmente considerada, tiene recibidos de terceros avales en garantía del cumplimiento de obligaciones contractuales por importe de 268.384 euros (187.256 euros a 31 de diciembre de 2019).

Otras sociedades del grupo tienen otorgados avales o garantías a terceros, con el objeto de facilitar, reactivar y ampliar el mercado de crédito en Navarra, fomentar inversiones o apoyar a empresas de Navarra en procesos de reestructuración financiero-patrimonial. En las cuentas anuales consolidadas de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. y sociedades dependientes se incluye información sobre los mismos.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

Provisiones

Al cierre de los ejercicios 2020 y 2019 no figuraba reconocida en el balance provisión alguna. Esta partida del balance no ha tenido movimiento en el ejercicio 2020.

Por otro lado, diversas sociedades del grupo incluyen en sus estados financieros individuales provisiones, a largo y corto plazo, por conceptos diversos como, por ejemplo, terminación de polígonos, fondo de reposición y reparaciones del Plan Director de Saneamiento, actuaciones medioambientales, post-venta de viviendas, obligaciones por prestaciones al personal y otras en cobertura de riesgos derivados de avales concedidos a terceros, potenciales indemnizaciones contractuales a satisfacer y litigios en curso, principalmente. En las cuentas anuales consolidadas de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. y sociedades dependientes se incluye información sobre los mismos.

Contingencias

No existen contingencias significativas que afecten a la Sociedad considerada individualmente.

En las cuentas anuales consolidadas de Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U. y sociedades dependientes se incluye, en su caso, información sobre contingencias que afectan a otras sociedades del grupo.

(19) Operaciones con partes vinculadas

(a) Operaciones con el Socio Único

En los ejercicios 2020 y 2019, el Socio Único, la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, realizó las operaciones de ampliación de capital que se describen en la nota 14 de la memoria.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no presenta saldo alguno a cobrar o a pagar con el Socio Único.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(b) Operaciones con empresas del grupo

La Sociedad realiza operaciones y genera saldos a cobrar o pagar con las empresas del grupo que se desglosan en el Anexo I de la presente memoria, así como con sus participadas indirectas Trabajos Catastrales, S.A.U., Salinas de Navarra, S.A., Potasas de Subiza, S.A.U. y Start Up Capital Navarra, S.L.

El detalle de las transacciones con empresas del grupo, que se realizan en condiciones de mercado, en los ejercicios 2020 y 2019 es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Ingresos		
Prestación de servicios (nota 17 (a))	802.445	796.766
Ingresos financieros (nota 17 (a))	16.688	13.060
	<u>819.133</u>	<u>809.826</u>
Gastos		
Servicios exteriores	60.965	25.446
	<u>60.965</u>	<u>25.446</u>
Adquisiciones de inmovilizado		
	11.079	33.233
	<u>11.079</u>	<u>33.233</u>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los saldos con empresas del grupo es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
<u>Saldo deudores</u>		
Cientes empresas del grupo (nota 12)	492.738	535.115
Créditos a largo y corto plazo a empresas del grupo (nota 12)	320.000	3.140.000
	<u>812.263</u>	<u>3.675.115</u>
<u>Saldos acreedores</u>		
Acreedores varios, empresas del grupo (nota 15)	4.817	15.803
	<u>4.817</u>	<u>15.803</u>

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(c) Operaciones con empresas multigrupo

Además de las operaciones de reducción de capital de Autopistas de Navarra, S.A. en los ejercicios 2020 y 2019, explicada en la nota 8, el detalle de las transacciones con la citada entidad, que se realizan en condiciones de mercado, en los ejercicios 2020 y 2019 es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Ingresos		
Prestación de servicios (nota 17 (a))	80.000	80.000
Dividendos devengados (nota 17 (a))	5.286.115	13.481.152
	<u>5.366.115</u>	<u>13.561.152</u>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los saldos con dicha entidad es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
<u>Saldo deudores</u>		
Cientes empresas multigrupo (nota 12)	-	13.600
	<u>-</u>	<u>13.600</u>

(d) Operaciones con empresas asociadas

El detalle de las transacciones con la empresa asociada Sociedad Mercantil Estatal Canal de Navarra, S.A., que se realizan en condiciones de mercado, en los ejercicios 2020 y 2019 es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
Ingresos		
Prestación de servicios (nota 17 (a))	4.119	8.513
	<u>4.119</u>	<u>8.513</u>

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los saldos con dicha entidad es como sigue:

	Euros	
	2020	2019
<u>Saldo deudores</u>		
Cientes empresas asociadas (nota 12)	-	2.294
	<u>-</u>	<u>2.294</u>

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

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

Con fecha 1 de octubre de 2020 se ha incorporado a la Sociedad un Director General. Hasta entonces, las labores de Alta Dirección eran desempeñadas por los miembros del Consejo de Administración.

Las retribuciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y el personal de Alta Dirección de la Sociedad son las siguientes:

	Euros	
	2020	2019
Consejo de Administración	7.000	7.700
Alta Dirección	16.136	-

La Sociedad no ha asumido obligaciones por cuenta de los Administradores o de la Alta Dirección a título de garantía ni tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad o a la Alta Dirección.

La Sociedad ha satisfecho la prima del seguro de responsabilidad civil de los Administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio de su cargo por un importe de 1.334 euros (1.334 euros en el ejercicio 2019).

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

(20) Honorarios de auditoría

La remuneración a las distintas sociedades integradas en la organización PKF Attest, a la que pertenece PKF Attest Servicios Empresariales, S.L., firma auditora de la Sociedad durante los ejercicios 2020 y 2019, ascendió a 13.611 euros en cada uno de los ejercicios, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2020	2019
Por servicios de auditoría	10.611	10.611
Por otros servicios	3.000	3.000
	<u>13.611</u>	<u>13.611</u>

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Memoria de las Cuentas Anuales 2020

(21) Hechos posteriores

No se conocen otros hechos significativos dignos de mención ocurridos entre el cierre del ejercicio y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas adicionales a los que, en su caso, hayan sido objeto de información en anteriores notas de la memoria.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con denominación, domicilio social y actividad ejercida
31 de diciembre de 2020

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
<u>Empresas del Grupo</u>				
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	Polígono la Serna, Calle D	Tudela	Navarra	Promoción y asesoramiento para la instalación de empresas agroalimentarias en la Ciudad Agroalimentaria de Tudela (CAT) así como producción, suministro y venta de servicios energéticos, depuración de aguas, gestión de residuos, protección contra incendios y telecomunicaciones a las empresas instaladas en la CAT.
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	Compañía 6 Bajo	Pamplona	Navarra	Facilita y fomenta el aprendizaje de idiomas extranjeros en Navarra mediante una oferta formativa dirigida al alumnado y al personal docente en el campo de la enseñanza de idiomas.
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	Padre Adoain 219	Pamplona	Navarra	Redacción, gestión y ejecución de proyectos, planes, programas y la contratación de obras y servicios, relacionados con la protección, preservación, restauración, limpieza, mejora y mantenimiento de la naturaleza. Realización y promoción de actividades de gestión, recogida, transporte, tratamiento, recuperación, eliminación y reciclaje de residuos.
Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.U.	Avenida Barañain 22, bajo	Pamplona	Navarra	Depura aguas residuales de Navarra y gestiona el canon de saneamiento.
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U.	Orcoyen s/n	Pamplona	Navarra	Prestación de servicios para las Administraciones Públicas y entidades que dependen de ellas, en los ámbitos de: (i) servicios jurídicos, económicos, información, organización y consultoría, (ii) servicios de comunicaciones electrónicas, (iii) servicios informáticos y (iv) servicios de laboratorio.
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	Avenida Serapio Huici 22	Villava	Navarra	Promoción, fomento, investigación, experimentación, divulgación de técnicas y sistemas de producción agrícola, ganadera, agroalimentaria y de construcción de regadíos y sistemas de riego. Ejecución y explotación de proyectos y obras de áreas regables y otras de interés general. Promoción, control y certificación de productos agroalimentarios.
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	Avenida San Jorge 8, bajo	Pamplona	Navarra	En la Comunidad Foral de Navarra, (i) promoción y transformación de suelo y elaboración de instrumentos de ordenación territorial y urbanística, (ii) promoción de vivienda protegida tanto en régimen de compraventa como en régimen de arrendamiento, (iii) promoción de áreas de actividad económica y polígonos industriales, (iv) asistencia técnica a las Administraciones Públicas y (v) colaboración y asistencia técnica necesaria para el diseño, impulso, ejecución, gestión y coordinación del transporte y la logística. Promoción, diseño, construcción y explotación, directamente o mediante terceros, de infraestructuras de áreas logísticas e intermodales que se precisen por el Gobierno Foral.
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	Plaza del Baluarte	Pamplona	Navarra	Construcción, equipamiento, planificación, supervisión, utilización, administración, gestión, organización y explotación de espacios culturales, 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.
Tracasa Instrumental, S.L.U.	Cabarceno 6	Sarriguren	Navarra	Prestación de servicios de ingeniería de software y sistemas de Información, sistemas de información territorial y de gestión de deudas.
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	Polígono de Elorz s/n	Noáin	Navarra	Prestación a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra de la colaboración y asistencia técnica necesarias para su desarrollo económico y tecnológico, en especial, sobre el Plan Tecnológico de Navarra. Gestión de un centro de empresas para la promoción de la innovación y el emprendimiento. Realización de verificaciones en el campo de la metrología legal, la calidad y seguridad industrial.
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U.	Avenida Carlos III 36, 1º dcha	Pamplona	Navarra	Realización de actividades de inversión y financiación fomentando el desarrollo empresarial de la Comunidad Foral de Navarra. Participación en el capital de otras sociedades.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con denominación, domicilio social y actividad ejercida
31 de diciembre de 2020

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
<u>Empresas Multigrupo</u>				
Autopistas de Navarra, S.A.	Autopista AP-15 Km. 83-Sur	Tajonar	Navarra	Construir, conservar y explotar la autopista de peaje AP-15.
<u>Empresas Asociadas</u>				
Sociedad Mercantil Estatal del Canal de Navarra, S.A.	General Capaz s/n	Zaragoza	Zaragoza	Contratación, construcción y explotación de las obras hidráulicas de regulación y transporte incluidas en el Proyecto del Canal de Navarra.
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental Sociedad Agraria, S.L.	Carretera Salinas s/n	Noain	Navarra	Producción y venta de semillas de patata.
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	Arrieta 21	Pamplona	Navarra	Prestación de garantías personales a favor de sus socios.
<u>Otras participadas</u>				
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuñá, S.A.	Polígono Soto de Aizoain s/n, Agustinos	Pamplona	Navarra	Promoción, construcción y explotación de los mercados centrales mayoristas de Pamplona y sus servicios complementarios.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con denominación, domicilio social y actividad ejercida
31 de diciembre de 2019

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
<u>Empresas del Grupo</u>				
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	Polígono la Serna, Calle D	Tudela	Navarra	Promoción y asesoramiento para la instalación de empresas agroalimentarias en la Ciudad Agroalimentaria de Tudela (CAT) así como producción, suministro y venta de servicios energéticos, depuración de aguas, gestión de residuos, protección contra incendios y telecomunicaciones a las empresas instaladas en la CAT.
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	Compañía 6 Bajo	Pamplona	Navarra	Facilita y fomenta el aprendizaje de idiomas extranjeros en Navarra mediante una oferta formativa dirigida al alumnado y al personal docente en el campo de la enseñanza de idiomas.
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	Padre Adoain 219	Pamplona	Navarra	Redacción, gestión y ejecución de proyectos, planes, programas y la contratación de obras y servicios, relacionados con la protección, preservación, restauración, limpieza, mejora y mantenimiento de la naturaleza. Realización y promoción de actividades de gestión, recogida, transporte, tratamiento, recuperación, eliminación y reciclaje de residuos.
Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.U.	Avenida Barañain 22, bajo	Pamplona	Navarra	Depura aguas residuales de Navarra y gestiona el canon de saneamiento.
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U.	Orcoyen s/n	Pamplona	Navarra	Prestación de servicios para las Administraciones Públicas y entidades que dependen de ellas, en los ámbitos de: (i) servicios jurídicos, económicos, información, organización y consultoría, (ii) servicios de comunicaciones electrónicas, (iii) servicios informáticos y (iv) servicios de laboratorio.
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	Avenida Serapio Huici 22	Villava	Navarra	Promoción, fomento, investigación, experimentación, divulgación de técnicas y sistemas de producción agrícola, ganadera, agroalimentaria y de construcción de regadíos y sistemas de riego. Ejecución y explotación de proyectos y obras de áreas regables y otras de interés general. Promoción, control y certificación de productos agroalimentarios.
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	Avenida San Jorge 8, bajo	Pamplona	Navarra	En la Comunidad Foral de Navarra, (i) promoción y transformación de suelo y elaboración de instrumentos de ordenación territorial y urbanística, (ii) promoción de vivienda protegida tanto en régimen de compraventa como en régimen de arrendamiento, (iii) promoción de áreas de actividad económica y polígonos industriales, (iv) asistencia técnica a las Administraciones Públicas y (v) colaboración y asistencia técnica necesaria para el diseño, impulso, ejecución, gestión y coordinación del transporte y la logística. Promoción, diseño, construcción y explotación, directamente o mediante terceros, de infraestructuras de áreas logísticas e intermodales que se precisen por el Gobierno Foral.
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	Plaza del Baluarte	Pamplona	Navarra	Construcción, equipamiento, planificación, supervisión, utilización, administración, gestión, organización y explotación de espacios culturales, 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.
Tracasa Instrumental, S.L.U.	Cabarceno 6	Sarriguren	Navarra	Realización de servicios de ingeniería de software y sistemas de información, sistemas de información territorial y de gestión de deudas.
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	Polígono de Elorz s/n	Noain	Navarra	Prestación a la Administración de la Comunidad Foral de Navarra de la colaboración y asistencia técnica necesarias para su desarrollo económico y tecnológico, en especial, sobre el Plan Tecnológico de Navarra. Gestión de un centro de empresas para la promoción de la innovación y el emprendimiento. Realización de verificaciones en el campo de la metrología legal, la calidad y seguridad industrial.
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U.	Avenida Carlos III 36, 1ª dcha	Pamplona	Navarra	Realización de actividades de inversión y financiación fomentando el desarrollo empresarial de la Comunidad Foral de Navarra. Participación en el capital de otras sociedades.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con denominación, domicilio social y actividad ejercida
31 de diciembre de 2019

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
<u>Empresas Multigrupo</u>				
Autopistas de Navarra, S.A.	Autopista AP-15 Km. 83-Sur	Tajonar	Navarra	Construir, conservar y explotar la autopista de peaje AP-15.
<u>Empresas Asociadas</u>				
Sociedad Mercantil Estatal del Canal de Navarra, S.A.	General Capaz s/n	Zaragoza	Zaragoza	Contratación, construcción y explotación de las obras hidráulicas de regulación y transporte incluidas en el Proyecto del Canal de Navarra.
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental Sociedad Agraria, S.L.	Carretera Salinas s/n	Noain	Navarra	Producción y venta de semillas de patata.
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	Arrieta 21	Pamplona	Navarra	Prestación de garantías personales a favor de sus socios.
<u>Otras participadas</u>				
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	Polígono Soto de Aizoain s/n, Agustinos	Pamplona	Navarra	Promoción, construcción y explotación de los mercados centrales mayoristas de Pamplona y sus servicios complementarios.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con información adicional
31 de diciembre de 2020

Entidades	Valor en libros de la participación directa		% de participación			Euros					
	Coste	Deterioro	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas (1)	Resultado del ejercicio	Otras partidas del patrimonio neto (2)	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
<u>Empresas del Grupo</u>											
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	73.676.970	(23.613.116)	100,00%	-	100,00%	9.395.010	41.655.573	(986.729)	-	50.063.854	(987.801)
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	576.000	(532.063)	100,00%	-	100,00%	61.000	90.514	(107.577)	-	43.937	(107.391)
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	6.205.630	(2.538.382)	100,00%	-	100,00%	1.859.531	1.635.133	66.748	105.836	3.667.248	68.667
Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.U.	901.518	-	100,00%	-	100,00%	901.500	435	-	-	901.935	-
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U.	8.563.540	-	100,00%	-	100,00%	4.437.873	5.529.889	539.046	352.483	10.859.291	825.709
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	3.697.334	(603.796)	100,00%	-	100,00%	60.200	1.980.536	(630.524)	1.683.326	3.093.538	(431.411)
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	93.609.535	-	100,00%	-	100,00%	45.140.000	163.131.228	886.008	35.300.406	244.457.642	1.319.057
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	132.591.684	(68.135.451)	100,00%	-	100,00%	16.526.083	52.721.468	(6.035.634)	1.244.316	64.456.233	(5.865.855)
Tracasa Instrumental, S.L.U.	23.527.414	-	100,00%	-	100,00%	1.003.000	23.831.705	391.857	3.456	25.230.018	389.769
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	3.405.745	(2.202.457)	100,00%	-	100,00%	1.067.400	14.167	93.005	28.716	1.203.288	97.310
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U.	130.498.952	(65.999.209)	100,00%	-	100,00%	79.883.200	(10.141.886)	(5.241.571)	-	64.499.743	(2.305.724)

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios, dividendo a cuenta y otros instrumentos de patrimonio.

(2) Otras partidas del patrimonio neto que no forman parte de los fondos propios.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con información adicional
31 de diciembre de 2020

Entidades	Valor en libros de la participación directa		% de participación			Euros					
	Coste	Deterioro	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas (1)	Resultado del ejercicio	Otras partidas del patrimonio neto (2)	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
<u>Empresas Multigrupo</u>											
Autopistas de Navarra, S.A.	33.773.112	-	50,00%	-	50,00%	95.000.968	(373.174)	17.256.612	-	111.884.406	18.969.797
<u>Empresas Asociadas</u>											
Sociedad Mercantil Estatal del Canal de Navarra, S.A.	144.828.384	(44.549.617)	40,00%	-	40,00%	361.689.022	(59.068.816)	(12.474.305)	(39.448.984)	250.696.917	(4.304.782)
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental Sociedad Agraria, S.L. (3)	246.655	-	39,30%	-	39,30%	627.649	1.206.992	(13.491)	-	1.821.150	(13.303)
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	961.680	-	18,07%	-	18,07%	10.000.000	3.659.078	15.999	7.308.114	20.983.191	(118.386)
<u>Otras participadas</u>											
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	189.319	-	9,00%	-	9,00%	2.103.500	6.765.290	178.729	314.470	9.361.989	102.814

- (1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios, dividendo a cuenta y otros instrumentos de patrimonio.
(2) Otras partidas del patrimonio neto.
(3) Datos a 30 de junio de 2020.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2020, junto con la cual debería ser leído.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con información adicional
31 de diciembre de 2019

Entidades	Valor en libros de la participación directa		% de participación			Euros					
	Coste	Deterioro	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas (1)	Resultado del ejercicio	Otras partidas del patrimonio neto (2)	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
<u>Empresas del Grupo</u>											
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	73.676.970	(22.376.315)	100,00%	-	100,00%	9.395.010	42.357.090	(451.445)	-	51.300.655	(451.448)
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	466.000	(424.486)	100,00%	-	100,00%	61.000	18.204	(37.690)	-	41.514	(37.690)
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	6.205.630	(2.605.130)	100,00%	-	100,00%	1.859.531	1.565.915	69.218	105.836	3.600.500	75.527
Navarra de Infraestructuras Locales, S.A.U.	901.518	-	100,00%	-	100,00%	901.500	435	-	-	901.935	-
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U.	8.563.540	-	100,00%	-	100,00%	4.437.873	5.612.146	202.931	331.372	10.584.322	396.800
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	3.697.334	-	100,00%	-	100,00%	60.200	2.186.137	(171.216)	1.682.496	3.757.617	46.169
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	91.109.535	-	100,00%	-	100,00%	45.140.000	159.056.702	1.574.525	31.312.625	237.083.852	2.233.830
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	127.676.684	(62.074.777)	100,00%	-	100,00%	16.526.083	52.223.571	(4.417.103)	1.269.356	65.601.907	(4.242.295)
Tracasa Instrumental, S.L.U.	23.527.414	-	100,00%	-	100,00%	1.003.000	23.584.527	247.178	-	24.834.705	254.436
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	3.205.745	(2.290.655)	100,00%	-	100,00%	1.067.400	(258.756)	72.924	33.522	915.090	74.167
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.U.	123.498.952	(60.670.431)	100,00%	-	100,00%	79.883.200	(12.137.812)	(5.004.074)	87.206	62.828.520	(2.180.287)

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios, dividendo a cuenta y otros instrumentos de patrimonio.

(2) Otras partidas del patrimonio neto que no forman parte de los fondos propios.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con información adicional
31 de diciembre de 2019

Entidades	Valor en libros de la participación directa		% de participación			Euros					
	Coste	Deterioro	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas (1)	Resultado del ejercicio	Otras partidas del patrimonio neto (2)	Total patrimonio neto	Resultado de explotación
<u>Empresas Multigrupo</u>											
Autopistas de Navarra, S.A.	38.216.501	-	50,00%	-	50,00%	109.180.217	(13.800.271)	23.999.328	-	119.379.274	28.590.007
<u>Empresas Asociadas</u>											
Sociedad Mercantil Estatal del Canal de Navarra, S.A.	144.828.384	(38.432.968)	40,00%	-	40,00%	361.689.022	(49.081.495)	(9.987.321)	(36.631.668)	265.988.538	(1.977.939)
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental Sociedad Agraria, S.L. (3)	246.655	-	39,30%	-	39,30%	627.649	1.275.940	(68.948)	-	1.834.641	(68.923)
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	961.680	-	21,26%	-	21,26%	10.000.000	3.650.634	8.444	4.964.786	18.623.864	(217.351)
<u>Otras participadas</u>											
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	189.319	-	9,00%	-	9,00%	2.103.500	6.742.302	190.897	330.343	9.367.042	111.736

- (1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios, dividendo a cuenta y otros instrumentos de patrimonio.
(2) Otras partidas del patrimonio neto que no forman parte de los fondos propios.
(3) Datos a 30 de junio de 2019.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2020, junto con la cual debería ser leído.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U