Informe de Auditoría Independiente

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2016

Building a better working world

Ernst & Young, S.L.
Avda. Pio XII, 22
31008 Pamplona
España

Tel: 948 175 510
Fax: 948 178 085
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Socio Único de CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas, basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2017 Nº 16/17/00213
COPIA

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Gil Marqués

6 de abril de 2017

CPEN

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

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

correspondientes al ejercicio anual terminado el

31 de diciembre de 2016

CPEN

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Balances al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	2016	2015
Inmovilizado intangible	6	34.812	12.834
Aplicaciones informáticas		34.812	12.834
Inmovilizado material	7	104.326	109.402
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		104.326	109.402
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		436.946.686	431.633.586
Instrumentos de patrimonio	8	435.666.686	430.033.586
Créditos a empresas	12	1.280.000	1.600.000
Inversiones financieras a largo plazo	10	189.319	189.319
Instrumentos de patrimonio		189.319	189.319
Total activos no corrientes		**437.275.143**	**431.945.141**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.184.959	660.068
Clientes por venta y prestaciones de servicios	12	2.585	2.067
Clientes, empresas del grupo y asociadas	12	686.337	549.337
Activos por impuesto corriente	16 (a)	1.496.037	108.664
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12	360.551	25.997
Créditos a empresas		360.551	25.997
Inversiones financieras a corto plazo	11 y 12	12.600.484	12.409.416
Otros activos financieros		12.600.484	12.409.416
Periodificaciones a corto plazo		2.808	8.082
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	844.812	2.509.556
Tesorería		844.812	2.509.556
Total activos corrientes		**15.993.614**	**15.613.119**
Total activo		**453.268.757**	**447.558.260**

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Balances al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2016	2015
Fondos propios			
Capital	14 (a)	516.473.000	501.979.000
Capital escriturado		516.473.000	501.979.000
Prima de emisión	14 (b)	6.451.611	6.451.611
Reservas		3.096.232	49.727
Legal	14 (c)	11.426	11.426
Otras reservas	14 (d)	3.084.806	38.301
Resultados de ejercicios anteriores		(61.169.258)	(49.803.221)
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)	3	(11.803.455)	(11.366.037)
Total patrimonio neto		**453.048.130**	**447.311.080**
Provisiones a largo plazo	18	-	16.538
Total pasivos no corrientes		**-**	**16.538**
Provisiones a corto plazo	18	-	13.824
Deudas a corto plazo	15	3.000	3.000
Otros pasivos financieros		3.000	3.000
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		217.627	213.818
Acreedores varios	15	70.839	62.568
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	15	16.538	8.723
Otras deudas con las Administraciones Públicas	16 (a)	130.250	142.527
Total pasivos corrientes		**220.627**	**230.642**
Total patrimonio neto y pasivo		**453.268.757**	**447.558.260**

CPEN

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
correspondientes a los ejercicios terminados el
31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en Euros)

	Nota	2016	2015
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	17 (a)	8.347.900	10.017.600
Otros ingresos de explotación		524	1.885
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		524	1.885
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8	(19.355.713)	(20.406.977)
Gastos de personal	17 (b)	(618.519)	(805.437)
Sueldos, salarios y asimilados		(511.194)	(688.745)
Cargas sociales		(107.325)	(116.692)
Otros gastos de explotación		(185.210)	(191.772)
Servicios exteriores	17 (c)	(181.221)	(187.958)
Tributos		(3.989)	(3.814)
Amortización del inmovilizado	6 y 7	(31.154)	(25.590)
Otros resultados		2.314	-
Resultado de explotación		**(11.839.858)**	**(11.410.291)**
Ingresos financieros	9 (b)	36.403	57.445
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		36.403	57.445
Gastos financieros	9 (b)	-	(13.191)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(13.191)
Resultado financiero		**36.403**	**44.254**
Resultado antes de impuestos		**(11.803.455)**	**(11.366.037)**
Impuestos sobre beneficios		-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		**(11.803.455)**	**(11.366.037)**
Resultado del ejercicio, beneficio (pérdida)		**(11.803.455)**	**(11.366.037)**

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 2016 y 2015

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	2016	2015
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(11.803.455)	(11.366.037)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(11.803.455)	(11.366.037)

CPEN

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 2016 y 2015

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 2014	486.308.000	6.451.611	11.426	35.252	(49.725.109)	(78.112)	443.003.068
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(11.366.037)	(11.366.037)
Aumentos de capital (Nota 14(a))	15.671.000	-	-	3.049	-	-	15.674.049
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(78.112)	78.112	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**501.979.000**	**6.451.611**	**11.426**	**38.301**	**(49.803.221)**	**(11.366.037)**	**447.311.080**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(11.803.455)	(11.803.455)
Aumentos de capital (Nota 14 (a))	14.494.000	-	-	(4.325)	-	-	14.489.675
Distribución del resultado del ejercicio	-	-	-	-	(11.366.037)	11.366.037	-
Otras variaciones del patrimonio neto (Nota 8)	-	-	-	3.050.830	-	-	3.050.830
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**516.473.000**	**6.451.611**	**11.426**	**3.084.806**	**(61.169.258)**	**(11.803.455)**	**453.048.130**

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

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	**6.031.238**	**10.049.018**
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(11.803.455)	(11.366.037)
Ajustes del resultado	11.842.529	11.213.291
Amortización del inmovilizado	31.154	25.590
Correcciones valorativas por deterioro	19.355.713	20.406.977
Variación de provisiones	(30.362)	(11.201)
Ingresos financieros y dividendos recibidos	(7.513.976)	(9.221.266)
Gastos financieros	-	13.191
Cambios en el capital corriente	(128.435)	(35.419)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(137.518)	(14.795)
Otros activos corrientes	5.274	(1.341)
Acreedores y otras cuentas a pagar	3.809	(19.283)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	6.120.599	10.237.183
Pagos de intereses	-	(13.191)
Cobros de dividendos	7.453.507	10.071.577
Cobros de intereses	54.465	175.463
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(1.387.373)	3.334
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	**(21.191.657)**	**(25.287.465)**
Pagos por inversiones	(21.191.657)	(25.789.031)
Empresas del grupo y asociadas	(20.943.983)	(20.350.190)
Inmovilizado intangible	(27.379)	(10.892)
Inmovilizado material	(20.677)	(814)
Otros activos financieros	(199.618)	(5.427.135)
Cobros por desinversiones	-	501.566
Empresas del grupo y asociadas	-	501.566

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

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Euros)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	**13.495.675**	**15.644.690**
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	13.495.675	15.674.049
Emisión de instrumentos de patrimonio	13.495.675	15.674.049
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-	(29.359)
Devolución y amortización de	-	(29.359)
Deudas con empresas de grupo y asociadas	-	(29.359)
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo o equivalentes	**(1.664.744)**	**406.243**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	**2.509.556**	**2.103.313**
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	**844.812**	**2.509.556**

(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.

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.

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. (Ver nota 8).

Adicionalmente, con fecha 23 de noviembre de 2016, CPEN ha acudido 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 ha dejado de ser participada directa de CPEN. (Ver nota 8).

A finales de 2016, el nuevo 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. y constituida en el ejercicio 2016, 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., lidera el ámbito de la "Promoción Económica y la Financiación".

A finales de 2015, el mapa de sociedades con participación directa de la Sociedad superior al 50% era el mismo, con la diferencia de Trabajos Catastrales, S.A.U., que concentraba los servicios de "Hacienda y Patrimonio", y que en 2016, tal y como se explica anteriormente, pasa a ser participada de Tracasa Instrumental, S.L.U., sociedad constituida en el ejercicio 2016 y que pasa a realizar parte de la actividad desarrollada anteriormente por Trabajos Catastrales, S.A.U.

Con fecha 24 de enero de 2017 el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado el Plan Estratégico 2016-2019 en donde se definen varias líneas de actuación entre las que no se encuentra prevista ninguna reordenación societaria adicional.

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 2016, que han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad el 29 de marzo de 2017, muestran unas pérdidas consolidadas de 4.520.534 euros en el ejercicio 2016 y un patrimonio neto consolidado de 634.428.711 euros a 31 de diciembre de 2016.

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 2016 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 2016, que han sido formuladas el 29 de marzo de 2017, 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 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2015 aprobadas por decisión del Socio Único el 6 de mayo de 2016.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

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

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

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).

(3) Aplicación de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2016 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 (pérdidas)	(11.803.455)
Aplicación	
A resultados de ejercicios anteriores	(11.803.455)
	(11.803.455)

(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.

(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.

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:

	Años de vida útil estimada
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.

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 a la Sociedad 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.

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.

(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.

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.

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 beneficien 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 se ha seguido 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".

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, 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.

La pérdida o 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.

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.

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.

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.

(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.

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.

(6) Inmovilizado intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible durante los ejercicios 2016 y 2015, han sido los siguientes:

	Euros		
	Saldo 31/12/15	Altas	Saldo 31/12/16
Coste			
Aplicaciones informáticas	164.552	27.379	191.931
Amortización acumulada			
Aplicaciones informáticas	(151.718)	(5.401)	(157.119)
	12.834		34.812

	Euros		
	Saldo 31/12/14	Altas	Saldo 31/12/15
Coste			
Aplicaciones informáticas	153.660	10.892	164.552
Amortización acumulada			
Aplicaciones informáticas	(150.991)	(727)	(151.718)
	2.669		12.834

La Sociedad tenía aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y en uso al 31 de diciembre de 2016 por importe de 150.798 euros (150.798 euros al 31 de diciembre de 2015).

(7) Inmovilizado material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material durante los ejercicios 2016 y 2015, han sido los siguientes:

	Euros			
	Saldo a 31/12/15	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/16
Coste				
Terrenos y construcciones	-	995.222	(995.222)	-
Otras instalaciones	169.644	16.903	-	186.547
Mobiliario	13.355	-	-	13.355
Equipos para procesos de información	11.424	3.040	-	14.464
Otro Inmovilizado material	5.186	734	-	5.920
	199.609	1.015.899	(995.222)	220.286
Amortización acumulada				
Otras instalaciones	(69.304)	(22.139)	-	(91.443)
Mobiliario	(7.100)	(2.139)	-	(9.239)
Equipos para procesos de información	(10.894)	(677)	-	(11.571)
Otro Inmovilizado material	(2.909)	(798)	-	(3.707)
	(90.207)	(25.753)	-	(115.960)
	109.402			104.326

	Euros			
	Saldo a 31/12/14	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/15
Coste				
Otras instalaciones	169.097	547	-	169.644
Mobiliario	13.355	-	-	13.355
Equipos para procesos de información	11.424	-	-	11.424
Otro Inmovilizado material	4.919	267	-	5.186
	198.795	814	-	199.609
Amortización acumulada				
Otras instalaciones	(48.548)	(20.756)	-	(69.304)
Mobiliario	(5.097)	(2.003)	-	(7.100)
Equipos para procesos de información	(9.621)	(1.273)	-	(10.894)
Otro Inmovilizado material	(2.078)	(831)	-	(2.909)
	(65.344)	(24.863)	-	(90.207)
	133.451			109.402

Los movimientos de alta y baja del epígrafe Terrenos y construcciones del ejercicio 2016, por importe de 995 miles de euros, se explican en la nota 14 (ampliación de capital de fecha 4 de noviembre de 2016) y en la nota 8 (aportación no dineraria a Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.), respectivamente.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 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 2016 por importe de 16.584 euros (6.567 euros al 31 de diciembre de 2015).

(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 2016 y 2015, todas ellas del activo no corriente, son como sigue:

	Euros				
	Saldo a 31/12/15	Altas / Dotaciones	Bajas / Reversión	Traspasos	Saldo a 31/12/16
Empresas grupo y multigrupo					
Participaciones	419.737.572	20.974.054	-	-	440.711.624
Correcciones valorativas	(108.760.757)	(12.275.322)	-	-	(121.036.079)
	310.976.815				319.675.545
Empresas asociadas					
Participaciones	138.109.370	4.014.761	-	-	142.124.131
Correcciones valorativas	(19.052.599)	(7.080.391)	-	-	(26.132.990)
	119.056.771				115.991.141
Total	430.033.586				435.666.686

	Euros				
	Saldo a 31/12/14	Altas / Dotaciones	Bajas / Reversión	Traspasos	Saldo a 31/12/15
Empresas grupo y multigrupo					
Participaciones	403.357.572	17.080.000	(700.000)	-	419.737.572
Correcciones valorativas	(91.044.608)	(17.716.149)	-	-	(108.760.757)
	312.312.964				310.976.815
Empresas asociadas					
Participaciones	138.109.370	-	-	-	138.109.370
Desembolsos pendientes	(4.270.190)	-	4.270.190	-	-
Correcciones valorativas	(16.361.771)	(2.690.828)	-	-	(19.052.599)
	117.477.409				119.056.771
Total	429.790.373				430.033.586

Durante el ejercicio 2016 se han llevado a cabo las siguientes operaciones:

- Tracasa Instrumental, S.L.:

  Con fecha 18 de abril de 2014 entró en vigor la Directiva 2014/24/UE sobre 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). La fecha límite para su trasposición al ordenamiento jurídico foral navarro fue el 18 de abril de 2016.

  Con objeto de dar cumplimiento a la citada Directiva, el Consejo de Administración de la sociedad dependiente Trabajos Catastrales, S.A.U. aprobó el 19 de febrero de 2016 el Pan de Negocios e Inversiones que sirvió de sustento para la creación por parte de Corporación Pública Empresarial de Navarra de una nueva compañía (Tracasa Instrumental, S.L.) que lleve a cabo los encargos que el Gobierno de Navarra considere convenientes para un mejor servicio a la sociedad y a la ciudadanía.

  Tras ello, el 9 de marzo de 2016, el Gobierno de Navarra adoptó el Acuerdo correspondiente de creación de la nueva sociedad pública bajo el nombre de Tracasa Instrumental, S.L.

  Con fecha de 14 de marzo de 2016 el Parlamento de Navarra autorizó, mediante el procedimiento contenido en el artículo 12 de la Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de la sociedad Corporación Pública Empresarial de Navarra, S.L.U., un plan de reestructuración de plantilla que afectó a más del diez por ciento de los empleados de Trabajos Catastrales S.A.U. para su subrogación e incorporación a Tracasa Instrumental, S.L.

  Con fecha de 16 de marzo de 2016 se constituyó ante Notario la sociedad Tracasa Instrumental, S.L. con un capital social de 3 miles de euros, íntegramente suscrito y desembolsado por CPEN.

Con fecha 23 de noviembre de 2016, CPEN acudió a la ampliación de capital de Tracasa Instrumental, S.L. por la que se adquirieron nuevas participaciones por importe de 1.000 miles de euros, emitidas con una prima de 30.024 miles de euros, desembolsadas mediante la aportación no dineraria de las acciones de que era titular en la sociedad del grupo Trabajos Catastrales, S.A.U. La Sociedad ha valorado esta aportación por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo CPEN en la fecha en que se realiza la operación, según las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas (NFCAC), que desarrollan el Código de Comercio. Dicho valor ha ascendido a 31.024 miles de euros. Dado que el valor contable de las acciones aportadas ascendía, en el balance de CPEN, a 27.974 miles de euros, la diferencia entre ambos valores (3.050 miles de euros), reconocida, por tanto, como un mayor valor de la inversión, se ha registrado con abono a Reservas voluntarias.

- Canal de Navarra, S.A.: La Sociedad acudió a la ampliación de capital de esta sociedad, por la que se adquirieron nuevas acciones por importe de 4.015 miles de euros, íntegramente desembolsados en el presente ejercicio 2016.

- Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.: La Sociedad realizó una aportación no dineraria por importe de 995 miles de euros, consistente en la aportación de la plena propiedad de diversos bienes inmuebles sitos en Sarriguren (Valle de Egüés, Navarra) y Cordovilla (Navarra) que previamente habían pasado a ser propiedad de la Sociedad, en este mismo ejercicio 2016, en la operación de ampliación de capital descrita en la nota 14 (a).

- Por su parte, la Sociedad realizó aportaciones para compensar pérdidas y cubrir necesidades de tesorería por un importe total de 16.925 miles de euros, correspondientes a Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U. (4.000 miles de euros), Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U. (9.500 miles de euros), Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U. (3.250 miles de euros) y Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U. (175 miles de euros).

Durante el ejercicio 2015 se llevaron a cabo las siguientes operaciones:

- Canal de Navarra, S.A.: La Sociedad acudió en 2014 a la ampliación de capital de esta sociedad, por la que se adquirieron nuevas acciones por importe de 8.540 miles de euros, de los que 4.270 miles de euros se desembolsaron en 2014, y 4.270 miles de euros en el ejercicio 2015.

- Por su parte, la Sociedad realizó aportaciones para compensar pérdidas y cubrir necesidades de tesorería por un importe total de 17.080 miles de euros, correspondientes a Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U. (550 miles de euros), Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U. (1.500 miles de euros), Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U. (11.400 miles de euros), Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U. (3.600 miles de euros) y Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U. (30 miles de euros).

- Adicionalmente, la Sociedad minoró el valor contable de la inversión en Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U. por importe de 700 miles de euros, como consecuencia de los dividendos distribuidos por dicha sociedad que proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición.

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 2016 y 2015.

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 2016 y 2015 han ascendido a 19.355.713 y 20.406.977 euros, respectivamente.

(9) Instrumentos financieros

(a) Clasificación por categorías

La clasificación a 31 de diciembre de 2016 y 2015 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	
	31/12/16	31/12/15	31/12/16	31/12/15
No corriente				
Activos disponibles para la venta valorados a coste (nota 10)	189.319	189.319	-	-
Préstamos y partidas a cobrar (nota 12)	-	-	1.280.000	1.600.000
	189.319	189.319	1.280.000	1.600.000
Corriente				
Préstamos y partidas a cobrar, imposiciones a plazo fijo (nota 11)	-	-	1.600.484	12.409.416
Préstamos y partidas a cobrar, otros (nota 12)	-	-	12.049.473	577.401
	-	-	13.649.957	12.986.817
	189.319	189.319	14.929.957	14.586.817

	Euros	
	Pasivos financieros	
	Derivados y otros	
	31/12/16	31/12/15
Corriente		
Débitos y partidas a pagar (nota 15)	90.377	74.291
	90.377	74.291

(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			
	2016		2015	
	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))	24.066	-	92.244	-
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado (otros)	36.403	-	57.445	-
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	-	-	-	(13.191)
(Pérdidas) / Ganancias netas en pérdidas y ganancias	60.469	-	149.689	(13.191)

(10) Activos financieros disponibles para la venta

El saldo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016, por importe de 1.600.484 euros (12.409.416 euros al 31 de diciembre de 2015) corresponde 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 36.403 euros correspondiente al rendimiento obtenido en estos depósitos bancarios en el ejercicio 2016 (51.106 euros en el ejercicio 2015).

(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 2016 y 2015, es como sigue:

	Euros	
	Saldo a 31/12/16	Saldo a 31/12/15
Vinculadas (nota 19 (a) y (b))		
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.280.000	1.600.000
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo	360.551	25.997
Cesión de tesorería al Socio Único a corto plazo	11.000.000	-
Clientes empresas del grupo y asociadas	686.337	549.337
	13.326.888	2.175.334
No vinculadas		
Clientes por venta y prestaciones de servicios	2.585	2.067
	2.585	2.067
Total	13.329.473	2.177.401

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 2016 y 2015 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 de 1.600.000 euros, con un tipo de interés aplicable del 1,5%, y el siguiente detalle de los vencimientos anuales:

Año	Euros
2017	320.000
2018	320.000
2019	320.000
2020	320.000
2021	320.000
	1.600.000

Por su parte, CPEN realizó una cesión temporal de tesorería al Gobierno de Navarra a corto plazo por importe de 11.000 miles de euros, formalizada a través de la Orden Foral 166/2016, de 29 de diciembre, del Consejero de Hacienda y Política Financiera. El Gobierno de Navarra ha procedido al reintegro de la citada cantidad el día 30 de enero de 2017.

(13) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe del balance "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" corresponde, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, íntegramente al efectivo.

(14) Patrimonio Neto

La composición y el movimiento del patrimonio neto de los ejercicios 2016 y 2015 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 2014, al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la Sociedad estaba representado por 486.308 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 24 de junio de 2015 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 4.271.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 4.271 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 28 de diciembre de 2015 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 11.400.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 11.400 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 30 de mayo de 2016 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 4.000.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 4.000 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 4 de noviembre de 2016 se formalizó una ampliación de capital no dineraria por importe de 994.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 994 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, con la incorporación a la Sociedad de determinados bienes inmuebles, sitos en Sarriguren (Valle de Egüés, Navarra) y Cordovilla (Navarra).

Con fecha 22 de diciembre de 2016 el Socio Único aprobó una ampliación de capital por importe de 9.500.000 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 9.500 nuevas participaciones sociales de 1.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la Sociedad está representado por 516.473 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 2016). 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.

(15) Débitos y partidas a pagar

El detalle de débitos y partidas a pagar a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	Euros	
	31/12/16	31/12/15
Corriente		
Fianzas recibidas	3.000	3.000
Acreedores varios, empresas del grupo (nota 19 (b))	14.086	15.460
Acreedores varios, otros	56.753	47.108
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	16.538	8.723
Total (nota 9)	90.377	74.291

(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 2016	Ejercicio 2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	15	16
Ratio de operaciones pagadas	14	15
Ratio de operaciones pendientes de pago	25	22
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	624.543	678.945
Total pagos pendientes	39.129	27.207

(16) Administraciones Públicas y situación fiscal

(a) Saldos con Administraciones Públicas

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2016 y 2015, de naturaleza corriente, es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Activos		
Hacienda pública deudora por devolución de impuestos	1.496.037	108.664
	1.496.037	108.664
Pasivos		
Impuestos sobre el Valor Añadido y similares	87.519	100.722
Organismos de la Seguridad Social	9.659	12.130
Retenciones	33.072	29.675
	130.250	142.527

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.

La Ley Foral 23/2015, de 28 de diciembre, de modificación de diversos impuestos y otras medidas tributarias, añadió una restricción a la deducción por doble imposición de dividendos percibidos por CPEN que afecta, en concreto, a aquellos que procedan de beneficios que no hayan tributado previamente en sede de la compañía que los distribuye al amparo de lo previsto en el 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, desde la entrada en vigor de la citada nueva norma, a los dividendos que la Sociedad percibe de su participada Autopistas de Navarra, S.A. y que proceden de beneficios que han gozado de exención, no se les aplica la deducción por doble imposición interna en CPEN y, por ende, 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.

A 31 de diciembre de 2016 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.

(b) Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios 2016 y 2015 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	Euros		
	Cuentas de pérdidas y ganancias	Patrimonio neto (*)	Total
Ejercicio 2016			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdida)	(11.803.455)	3.050.830	(8.752.625)
Diferencias permanentes generadas en el ejercicio	-	(3.050.830)	(3.050.830)
Diferencias temporarias generadas en el ejercicio (**)	8.518.985	-	8.518.985
Base imponible	(3.284.470)	-	(3.284.470)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
Base liquidable	(3.284.470)	-	(3.284.470)
Ejercicio 2015			
Saldo neto de ingresos y gastos del ejercicio (pérdida)	(11.366.037)	-	(11.366.037)
Diferencias temporarias generadas en el ejercicio (**)	13.359.694	-	13.359.694
Base imponible	1.993.657	-	1.993.657
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(996.829)	-	(996.829)
Base liquidable	996.828	-	996.828

(*) Ingresos y gastos directamente imputados a reservas. Los 3.050 miles de euros registrados en 2016 incrementando las Reservas voluntarias surgen por la aportación no dineraria de acciones para la suscripción de nuevas participaciones sociales de la sociedad del grupo Tracasa Instrumental, S.L., que se explica en la nota 8. La Ley Foral 8/2009, de 18 de junio, de creación de CPEN establece su exención en cuanto a las rentas que obtenga en la transmisión de valores representativos de la participación en el capital o en fondos propios de las empresas, por lo que se incorpora la correspondiente diferencia permanente.

(**) Saldo neto, en los ejercicios 2016 y 2015, del deterioro y reversión del deterioro de valor de las participaciones mantenidas en empresas del grupo y asociadas con diferente criterio de imputación fiscal y contable, según los criterios del art. 20 de la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, reguladora del Impuesto sobre Sociedades. A 31 de diciembre de 2016 el importe acumulado de lo anterior asciende a 47.672.111 euros (39.255.700 euros a 31 de diciembre de 2015).

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 del ejercicio 2016 es el siguiente:

Año de origen	Euros
2012	8.637.771
2013	30.608.450
2016	3.284.470
	42.530.691

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 2016, es el siguiente, expresado en euros:

Año de origen	Activos fijos nuevos, creación de empleo y formación	Doble imposición
2009	505	-
2010	9.694	-
2011	6.992	1.663.947
2012	31.723	2.992.152
2013	3.460	1.609.005
2014	8.013	5.175.411
2015	-	283.180
2016	-	3.181
	60.387	11.726.876

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

En el ejercicio 2016 no se han aplicado deducciones, al ser la base liquidable negativa. El saldo deudor con Hacienda pública por el impuesto sobre sociedades generado en este ejercicio asciende a 1.448 miles de euros, por las retenciones y pagos a cuenta.

En 2015 se aplicaron deducciones por importe de 249 miles de euros en 2015. El importe aplicado era equivalente al de la cuota íntegra generada, por lo que la cuota líquida fue nula. El saldo deudor con Hacienda pública por el impuesto sobre sociedades generado en 2015 ascendió a 48 miles de euros, por las retenciones y pagos a cuenta.

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 2016 y 2015, es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Prestación de servicios a empresas del grupo y asociadas (nota 19 (b))	865.350	847.621
Prestaciones de servicios a terceros	4.977	6.158
Ingresos de participaciones en capital	7.453.507	9.071.577
Ingresos financieros (nota 19 (b))	24.066	92.244
	8.347.900	10.017.600

El detalle de los ingresos de participaciones en capital obtenidos en los ejercicios 2016 y 2015 que se corresponde con los dividendos devengados en los ejercicios es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Autopistas de Navarra, S.A. (nota 19 (b))	7.442.147	8.060.217
Navarra de Servicios y Tecnologías, S.A.U. (nota 19 (b))	-	1.000.000
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	11.360	11.360
	7.453.507	9.071.577

(b) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal de los ejercicios 2016 y 2015 es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Sueldos, salarios y similares		
Sueldos y salarios	511.194	589.969
Indemnizaciones	-	98.776
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	106.437	115.852
Otros gastos sociales	888	840
	618.519	805.437

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

	2016	2015
Altos directivos	-	1
Técnicos y mandos	9	9
Administrativos	1	1
	10	11

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 la distribución por sexos del personal de la Sociedad, incluyendo alta dirección y Administradores desglosado por categorías es la siguiente:

	Número					
	2016			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administradores	5	4	9	5	2	7
Altos directivos	-	-	-	-	-	-
Técnicos y mandos	4	5	9	4	5	9
Administrativos	-	1	1	-	1	1
	9	10	19	9	8	17

(c) Servicios exteriores

Su detalle a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Arrendamientos	3.495	3.802
Servicios profesionales independientes	74.147	91.270
Retribución de administradores (nota 19 (c))	4.900	4.900
Primas de seguros	23.024	23.136
Otros gastos	75.655	64.850
	181.221	187.958

(18) Avales, provisiones y contingencias

Avales entregados y recibidos

A 31 de diciembre de 2016 y 2015, individualmente considerada, la Sociedad no tenía otorgados avales y otras garantías a terceros.

A 31 de diciembre de 2016 la Sociedad, individualmente considerada, tiene recibidos de terceros avales en garantía del cumplimiento de obligaciones contractuales por importe de 124.428 euros (162.074 euros a 31 de diciembre de 2015).

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.

Provisiones a largo y corto plazo

El detalle y movimiento al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	Euros				
	Saldo a 31/12/2015	Dotaciones	Desdotaciones por excesos	Aplicaciones, traspasos y otros	Saldo a 31/12/2016
No corriente					
Provisiones para retribuciones al personal	16.538	-	-	(16.538)	-
	16.538	**-**	**-**	**(16.538)**	**-**
Corriente					
Provisiones para retribuciones al personal	13.824	-	-	(13.824)	-
	13.824	**-**	**-**	**(13.824)**	**-**

En 2012, y de acuerdo con el Real Decreto – Ley 20/2012, de 13 de julio, de medidas para garantizar la estabilidad presupuestaria y de fomento de la competitividad, y con el Acuerdo del Gobierno de Navarra de fecha 12 de diciembre de 2012, por el que se adoptaban medidas en relación con el cumplimiento de la supresión de la paga extraordinaria del mes de diciembre de 2012 contenida en dicha norma, se procedió a suprimir la citada paga extra del personal de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2015, la Sociedad llevó a cabo el pago del 24,04% de la citada paga extra, mientras que un 26,23% adicional ha sido pagado en enero de 2016, en virtud del acuerdo del Gobierno de Navarra de 23 de diciembre de 2015, y figuraba al cierre del ejercicio 2015 en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar", como remuneraciones pendientes de pago. El resto del importe pendiente de pago por este concepto al cierre del ejercicio 2015 fue registrado en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo del balance, dado que previsiblemente sería abonado a lo largo de los ejercicios 2017 y 2018.

Sin embargo, en virtud del acuerdo del Gobierno de Navarra de 28 de diciembre de 2016, el pago del importe íntegro pendiente de la citada paga se ha producido finalmente en enero de 2017. En consecuencia, el importe registrado por este concepto en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" al cierre del ejercicio 2015 ha sido traspasado en el ejercicio 2016 al epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar", como remuneraciones pendientes de pago.

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, expropiación de terrenos, 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 información sobre contingencias que afectan a otras sociedades del grupo.

(19) Operaciones con partes vinculadas

(a) Operaciones con el Socio Único

En los ejercicios 2016 y 2015, el Socio Único, la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, ha realizado las operaciones de cesión temporal de tesorería y de ampliación de capital que se describen en las notas 12 y 14 de la memoria, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos con el Socio Único es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Saldo deudores		
Otros activos financieros, cesión de créditos al Socio Único (nota 12)	11.000.000	-
	11.000.000	-

(b) Operaciones con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las transacciones con empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se realizan en condiciones de mercado, en los ejercicios 2016 y 2015 es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Ingresos		
Prestación de servicios (nota 17 (a))	865.350	847.621
Dividendos devengados (nota 17 (a))	7.442.147	9.060.217
Ingresos financieros (nota 17 (a))	24.066	92.244
	8.331.563	10.000.082
Gastos		
Servicios exteriores	20.799	23.372
Gastos financieros	-	13.191
	20.799	36.563

A 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los saldos con empresas del grupo, multigrupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Saldo deudores		
Clientes empresas del grupo y asociadas (nota 12)	686.337	549.337
Créditos a largo y corto plazo a empresas del grupo (nota 12)	1.640.551	1.625.997
	2.326.888	2.175.334
Saldos acreedores (nota 15)		
Acreedores varios, empresas del grupo	14.086	15.460
	14.086	15.460

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

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

	Euros	
	2016	2015
Consejo de Administración	4.900	4.900
Alta Dirección (Sueldos)	-	87.153
Alta Dirección (Indemnización por cese)	-	98.776

Las labores de Alta Dirección son desempeñadas, desde finales del ejercicio 2015, por los miembros del Consejo de Administración.

La Sociedad no ha asumido obligaciones por cuenta de los Administradores 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.

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 337 euros (337 euros en el ejercicio 2015).

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 Ernst & Young, a la que pertenece Ernst & Young, S.L., firma auditora de la Sociedad durante los ejercicios 2016 y 2015, ascendió a 16.600 y 16.600 euros respectivamente, correspondientes íntegramente a servicios de auditoría.

(21) Hechos posteriores

No se conocen hechos significativos dignos de mención ocurridos entre el cierre del ejercicio y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

CPEN

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 2016

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
Empresas del Grupo				
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 Adoáin 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.	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.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, junto con la cual debería ser leído.

CPEN

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 2016

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
Empresas Multigrupo				
Autopistas de Navarra, S.A.	Autopista AP-15 Km. 83-Sur	Tajonar	Navarra	Construir, conservar y explotar la autopista de peaje AP-15.
Empresas Asociadas				
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.
Otras participadas				
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.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, junto con la cual debería ser leído.

CPEN

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 2015

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
Empresas del Grupo				
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 Adoáin 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.
Trabajos Catastrales, S.A.U.	Cabarceno 6	Sarriguren	Navarra	Realización de servicios integrados para la modernización de las Administraciones Públicas, con base en el uso de información territorial, tecnologías de la información y comunicaciones, entre otros.
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.	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.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, junto con la cual debería ser leído.

CPEN

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 2015

Entidades	Domicilio Social	Ciudad	Provincia	Actividad que ejerce
Empresas Multigrupo				
Autopistas de Navarra, S.A.	Autopista AP-15 Km. 83-Sur	Tajonar	Navarra	Construir, conservar y explotar la autopista de peaje AP-15.
Empresas Asociadas				
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, S.A.	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.
Otras participadas				
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.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, 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 2016

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
Empresas del Grupo											
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	54.276.970	(22.411.477)	100,00%	-	100,00%	9.395.010	23.730.727	(1.260.244)	-	31.865.493	(718.164)
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	296.000	(252.241)	100,00%	-	100,00%	61.000	133.175	(150.416)	-	43.759	(150.397)
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	5.703.827	(2.453.642)	100,00%	-	100,00%	1.859.531	3.182.121	(1.897.303)	105.836	3.250.185	(1.894.136)
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.	6.563.540	-	100,00%	-	100,00%	4.437.873	2.574.435	422.158	194.031	7.628.497	809.289
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	322.334	-	100,00%	-	100,00%	60.200	481.790	(885.235)	987.047	643.802	(672.822)
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	73.109.535	-	100,00%	-	100,00%	45.140.000	131.473.024	253.608	26.808.146	203.674.778	893.815
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	112.297.903	(49.389.843)	100,00%	-	100,00%	16.526.083	49.755.270	(4.403.631)	1.030.338	62.908.060	(4.091.475)
Tracasa Instrumental, S.L.U.	31.027.414	-	100,00%	-	100,00%	1.003.000	30.018.796	383.995	-	31.405.791	532.144
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	3.055.745	(2.356.654)	100,00%	-	100,00%	1.067.400	(454.462)	(80.981)	167.134	699.091	(78.964)
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.	97.998.952	(44.172.222)	100,00%	-	100,00%	79.883.200	(21.747.811)	(4.395.865)	87.206	53.826.730	(1.084.495)

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios y otros instrumentos de patrimonio.
(2) Otras partidas del patrimonio neto que no forman parte de los fondos propios.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, 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 2016

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
Empresas Multigrupo											
Autopistas de Navarra, S.A.	55.157.886	-	50,00%	-	50,00%	170.434.573	15.615.867	17.719.156	(13.206.370)	190.563.226	19.940.978
Empresas Asociadas											
Canal de Navarra, S.A.	140.915.796	(26.132.990)	40,00%	-	40,00%	351.922.577	(15.403.948)	(12.850.103)	(36.708.822)	286.959,704	(5.828.251)
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental Sociedad Agraria, S.L. (3)	246.655	-	39,30%	-	39,30%	627.649	1.290.516	1.292	-	1.919.457	(4.113)
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	961.680	-	25,10%	-	25,10%	10.000.000	3.372.547	6.974	4.841.427	18.220.948	(361.682)
Otras participadas											
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	189.319	-	9,00%	-	9,00%	2.103.500	6.692.964	188.388	377.960	9.362.812	104.464

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios y otros instrumentos de patrimonio.
(2) Otras partidas del patrimonio neto.
(3) Datos a 30 de junio de 2016.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, 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 2015

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
Empresas del Grupo											
Ciudad Agroalimentaria de Tudela, S.L.U.	44.776.970	(21.151.233)	100,00%	-	100,00%	9.395.010	16.651.099	(2.420.372)	-	23.625.737	(1.666.358)
Centro Navarro de Autoaprendizaje de Idiomas, S.A.U.	121.000	(101.825)	100,00%	-	100,00%	61.000	(21.807)	(20.018)	-	19.175	(20.024)
Gestión Ambiental de Navarra, S.A.U.	5.703.827	(556.338)	100,00%	-	100,00%	1.859.531	5.956.267	(2.774.145)	105.836	5.147.489	(2.785.349)
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.	2.563.540	-	100,00%	-	100,00%	4.437.873	743.906	(2.169.471)	307.056	3.319.364	(2.401.920)
Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, S.A.U.	322.334	-	100,00%	-	100,00%	60.200	3.123.060	(2.641.270)	975.414	1.517.404	(2.454.465)
Navarra de Suelo y Vivienda, S.A.U.	72.114.313	-	100,00%	-	100,00%	45.140.000	157.236.406	(26.758.604)	15.021.387	190.639.189	(25.680.460)
Navarra de Infraestructuras de Cultura, Deporte y Ocio, S.L.U.	109.047.903	(44.906.438)	100,00%	-	100,00%	16.526.083	50.867.816	(4.362.546)	1.110.112	64.141.465	(3.919.655)
Trabajos Catastrales, S.A.U.	27.973.584	-	100,00%	-	100,00%	19.310.098	10.247.784	1.007.594	185.617	30.751.093	496.605
Centro Europeo de Empresas e Innovación de Navarra, S.L.U.	3.055.745	(2.268.566)	100,00%	-	100,00%	1.067.400	1.200.628	(1.655.090)	174.241	787.179	(1.614.056)
Sociedad de Desarrollo de Navarra, S.L.	97.998.952	(39.776.357)	100,00%	-	100,00%	79.883.200	(13.178.873)	(8.568.938)	87.206	58.222.595	(9.033.562)

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios y otros instrumentos de patrimonio.
(2) Otras partidas del patrimonio neto que no forman parte de los fondos propios.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, junto con la cual debería ser leído.

CPEN

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

Detalle de empresas dependientes, asociadas y otras participadas con información adicional
31 de diciembre de 2015

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
Empresas Multigrupo											
Autopistas de Navarra, S.A.	55.157.886	-	50,00%	-	50,00%	170.434.573	13.961.030	16.548.360	(13.215.600)	187.728.363	18.007.595
Empresas Asociadas											
Canal de Navarra, S.A.	136.901.035	(19.052.599)	40,00%	-	40,00%	341.891.686	(104.730)	(15.299.219)	(31.863.884)	294.623.853	(2.756.783)
Organización de la Patata en el Pirineo Occidental, S.A. (3)	246.655	-	39,30%	-	39,30%	739.966	1.177.448	750	-	1.918.164	(5.455)
Sociedad Navarra de Garantía Recíproca	961.680	-	25,22%	-	25,22%	10.000.000	3.367.193	5.354	4.934.068	18.306.615	(1.164.056)
Otras participadas											
Mercados Centrales de Abastecimiento de Pamplona, Mercairuña, S.A.	189.319	-	9,00%	-	9,00%	2.103.500	6.613.690	205.483	393.832	9.316.505	118.108

(1) Incluye prima de emisión, reservas, acciones propias, resultados de ejercicios anteriores, otras aportaciones de socios 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 2015.

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las Cuentas Anuales de 2016, junto con la cual debería ser leído.

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

Informe de Gestión
Ejercicio 2016

1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO DURANTE 2016

La Sociedad se constituyó el 4 de noviembre de 2009 en virtud de lo dispuesto en la Ley Foral 8/2009, de 18 de junio y 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 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.

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. El mapa de sociedades con participación directa de la Sociedad superior al 50% resultante incluyó a trece sociedades, cada una de ellas adscrita a un ámbito concreto de actuación, correspondiente con una política pública alineada a la estrategia del Gobierno de Navarra. Una vez configuradas las trece sociedades, se procedió a la adscripción departamental, al nombramiento de gerentes y a la redacción y aprobación de planes directores de cada sociedad, incluyendo visión estratégica/misión de negocio, catálogo de productos y servicios, mercado, ventajas competitivas, estructura organizativa, otros aspectos operativos, plan de ahorro de costes y otros compromisos de mejora, plan de inversiones y fuentes de financiación, informaciones financieras previsibles y otros objetivos no financieros.

Dichas sociedades han desarrollado sus actividades en sectores muy diversos como suelo y vivienda, transportes y logística, agroalimentario, medioambiente, infraestructuras locales, espacios culturales, deportivos y de ocio, servicios y tecnología para las Administraciones Públicas, fomento de la innovación y emprendimiento y promoción económica y financiación, principalmente.

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 cinco grandes líneas de actuación o pilares:

(i) Reestructuración

(ii) Mejora en Costes

(iii) Venta de Activos

(iv) Refinanciación de la Deuda y Análisis de Venta de Participadas

(v) Cambios Organizativos

Estos objetivos se tradujeron en más de cuarenta acciones implementadas en el periodo definido en el Plan.

Finalmente, en enero de 2017 se ha aprobado el nuevo Plan de Acción 2016-2019, con las siguientes líneas de actuación:

- Mapa de Empresas
- Plan Económico Sostenible
- Compras/Encomiendas/Contratos
- Plan de Comunicación Corporativa
- Código Ético
- Optimización de la Gestión de Personas

La cuenta de pérdidas y ganancias individual del ejercicio 2016, que incluye, entre otros conceptos, ingresos por dividendos recibidos por importe de 7.453.507 euros y correcciones valorativas por deterioro de las participaciones mantenidas en empresas del grupo y asociadas por importe de 19.355.713 euros, muestra una pérdida del ejercicio 2016 de 11.803.455 euros.

El periodo medio de pago a los proveedores de la Sociedad durante el ejercicio ha sido de 15 días.

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.

Los datos más relevantes del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

- Patrimonio neto consolidado de 634.428.711 euros,
- Inversiones realizadas en inmovilizado intangible, inmovilizado material e inversiones inmobiliarias por un total de 15.709.834 euros,
- Fondo de maniobra, activos corrientes menos pasivos corrientes, que asciende a 290.619.983 euros,
- Resultado de explotación antes de amortizaciones de 25.546.181 euros,
- Pérdidas consolidadas del ejercicio de (4.520.534) euros.

2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE

En enero de 2017 se ha aprobado el nuevo Plan de Acción 2016-2019, con las líneas de actuación indicadas en el punto anterior.

3. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

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.

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 endeudamiento, entre otras, se realizan de conformidad con las normas, directrices y supervisión del Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra.

4. HECHOS POSTERIORES

No existen otros hechos posteriores significativos distintos a los que se recogen en el apartado correspondiente de la memoria.

5. ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha llevado a cabo actividades en materia de investigación y desarrollo.

6. OPERACIONES CON PARTICIPACIONES PROPIAS

No existen operaciones con participaciones propias distintas a las que se recogen en el apartado correspondiente de la memoria.

CORPORACIÓN PÚBLICA EMPRESARIAL DE NAVARRA, S.L.U

DILIGENCIA: Para hacer constar por el Secretario del Consejo de Administración DON JOSE MARIA CEBRIAN JIMENEZ, que el Consejo de Administración en la sesión de 29 de marzo de 2017 ha formulado las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2016, constando en todas las hojas la firma del que suscribe a efectos de identificación, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

A continuación, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y el Secretario de la misma firman el presente folio que queda incorporado como anexo de las cuentas anuales e Informe de gestión de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2016.

Dª. UXUE BARKOS BERRUEZO
Presidenta

D. ANAI ASTIZ MEDRANO
Vicepresidente

D. MIKEL ARAMBURU URTASUN
Consejero Delegado

D. MANUEL AYERDI OLAIZOLA

D. FRANCISCO JAVIER GARDE GARDE

D. KOLDO AMEZKETA DIAZ

Dª. BEGOÑA URIEN ANGULO

Dª. DELIA BUENO ZAMARBIDE

Dª. CRISTINA SOTRO BELZARENA

D. JOSE MARIA CEBRIAN JIMENEZ
Secretario no Consejero