

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente
FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020





Building a better
working world

Ernst & Young, S.L.
Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65
28003 Madrid

Tel: 902 365 456
Fax: 915 727 238
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los patronos de FUNDACION BANCARIA CAJA NAVARRA:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de FUNDACION BANCARIA CAJA NAVARRA (la Fundación), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Existencia y valoración de las inversiones financieras clasificadas en la cartera de activos financieros disponibles para la venta

Descripción Según se indica en la Nota 9 de la memoria adjunta, la Fundación tiene una cartera de inversiones financieras clasificadas como activos financieros disponibles para la venta valoradas a valor razonable que se recogen en los epígrafes "Inversiones financieras a largo plazo" e "Inversiones financieras corto plazo" por importe de 124.812 y 32.649 miles de euros respectivamente. Los criterios de clasificación y valoración de estas inversiones se desglosan en la nota 4.e) de la memoria adjunta. Dado el importe relevante que suponen estos epígrafes, que representan el 86,95% del total del activo al 31 de diciembre de 2020, hemos considerado su existencia y valoración como un aspecto clave de nuestra auditoría.

Nuestra Respuesta	En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:
	<ul style="list-style-type: none">▶ Entendimiento de los procesos implementados por la Fundación en relación con la existencia y valoración de las inversiones financieras clasificadas como activos financieros disponibles para la venta, incluyendo la evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes.▶ Obtención de confirmaciones de terceros relativas a la existencia de la totalidad de posiciones incluidas en la cartera de inversiones financieras de la Fundación al 31 de diciembre de 2020.▶ Comprobación de la valoración de la totalidad de la cartera de activos financieros disponibles para la venta.▶ Evaluación de la metodología aplicada y la conclusión alcanzada por la Fundación en relación con la determinación de evidencia objetiva de deterioro de los activos financieros disponibles para la venta.▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Responsabilidad de los patronos en relación con las cuentas anuales

Los patronos son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Fundación, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Fundación 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.

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

El Patronato es también responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

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

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

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

También proporcionamos al Patronato de la Fundación una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al Patronato de la Fundación, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el Patronato

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el Patronato de la Fundación de fecha 14 de mayo de 2021.

Periodo de contratación

El Patronato de la Fundación en su sesión celebrada el 27 de noviembre de 2019 nos nombró como auditores por un período de 3 años, para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019, 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021.



ERNST & YOUNG, S.L.

2021 Núm. 16/21/00632

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

14 de mayo de 2021

ERNST & YOUNG, S.L.

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

Carlos Gil Marqués

(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 18.962)

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

El Patronato de FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA ha formulado, en su reunión celebrada con fecha 31 de marzo de 2021, las Cuentas Anuales de FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2020, firmando, en prueba de conformidad, el Presidente del Patronato y el Secretario no Patrono.

D. Javier Miranda Erro
Presidente



D. Álvaro Eguiluz Martiarena
Secretario



A efectos de lo previsto en el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos y el modelo de plan de actuación de las entidades sin fines lucrativos, el Secretario no Patrono del Patronato expide esta diligencia para hacer constar que, como consecuencia de la declaración del estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, declarado por el Gobierno de España mediante el Real Decreto 926/2020, de 25 de octubre, aprobado inicialmente hasta el 9 de noviembre de 2020, y que mediante el Real Decreto 956/2020, de 3 de noviembre, ha sido prorrogado hasta 9 de mayo de 2021, y las restricciones de movilidad que genera, dicha sesión del Patronato fue celebrada mediante acuerdo por escrito y sin sesión, con arreglo a lo dispuesto en el artículo 100 del Reglamento del Registro Mercantil, por ello, solo consta la firma del Presidente del Patronato y del Secretario de FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA en el presente documento.



FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

Las cuentas anuales adjuntas que comprenden el balance, la cuenta de resultados y la memoria anual fueron formuladas por el Patronato en su reunión del 31 de marzo de 2021.

D. Javier Miranda Erro

D. Iosu Ardaiz Loyola

Dña. Cristina Bayona Sáez

Dña. Camino Oslé Guerendiain

D. José Vicente Urabayen Azpilikueta

D. Alberto Lafuente Jiménez

Dña. Cristina del Río Solano

D. Fernando de la Hucha Celador

D. Jesús Muruzábal Lerga



FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

ÍNDICE

	<u>Página</u>
■ Cuentas anuales	
- Balance	1 -2
- Cuenta de resultados	3
- Memoria	4 - 50

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

Balance al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	31.12.2020	31.12.2019
ACTIVO NO CORRIENTE		144.906	182.821
Inmovilizado intangible	5	-	16
Otro activo intangible		-	16
Bienes del Patrimonio Histórico	6	690	682
Bienes muebles		690	682
Inmovilizado material	7	19.404	19.598
Terrenos y construcciones		17.545	18.120
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.254	1.269
Inmovilizado en curso y anticipos		605	209
Inversiones financieras a largo plazo	9	124.812	162.525
Instrumentos de patrimonio		113.561	150.423
Valores representativos de deuda		11.249	12.100
Otros activos financieros	2	2	2
ACTIVO CORRIENTE		36.192	37.341
Usuarios y otros deudores de la actividad propia	9	162	124
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		5	5
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9	5	5
Inversiones financieras a corto plazo	9	32.649	31.175
Instrumentos de patrimonio		32.441	30.949
Valores representativos de deuda		179	196
Otros activos financieros		29	30
Periodificaciones a corto plazo		2	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	3.374	6.037
Tesorería		3.374	6.037
TOTAL ACTIVO		181.098	220.162

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

Balance al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	31.12.2020	31.12.2019
PATRIMONIO NETO		178.936	216.939
FONDOS PROPIOS		209.237	211.673
Dotación fundacional	11.1	209.593	209.452
Dotación fundacional		209.593	209.452
Reservas	11.2	2.222	1.969
Otras reservas		2.222	1.969
Excedente del ejercicio	3	(2.578)	252
AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	11.3	(30.301)	5.266
Activos financieros disponibles para la venta		(30.301)	5.266
PASIVO CORRIENTE		2.162	3.223
Deudas a corto plazo	12	154	94
Otros pasivos financieros		154	94
Beneficiarios – Acreedores	12	564	1.309
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.418	1.749
Proveedores	12	1.402	1.634
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	16	115
Periodificaciones a corto plazo		26	71
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		181.098	220.162

FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en miles euros)

	Notas	2020	2019
A) EXCEDENTE DEL EJERCICIO			
Ingresos de la actividad propia		6.269	8.618
Cuotas de usuarios y afiliados		370	1.470
Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones		2.147	1.788
Dividendos recibidos	9.1	3.752	5.360
Gastos por ayudas y otros	14.1	(2.171)	(2.420)
Ayudas monetarias y otras		(2.171)	(2.420)
Otros ingresos de la actividad		142	220
Gastos de personal	14.2	(3.212)	(3.017)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.540)	(2.375)
Cargas sociales		(672)	(642)
Otros gastos de la actividad		(3.621)	(5.113)
Servicios exteriores	14.3	(3.599)	(5.090)
Tributos		(22)	(23)
Amortización del inmovilizado	5 y 7	(847)	(826)
Otros resultados	12	1.019	147
EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD		(2.421)	(2.391)
Ingresos financieros		897	914
De participaciones en instrumentos de patrimonio		542	562
De terceros	9.1.1	542	562
De valores negociables y otros instrumentos financieros		355	352
En terceros		355	352
Variación de valor razonable de instrumentos financieros	9.1.2	-	49
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(1.054)	1.680
Resultados por enajenaciones y otras	9	708	1.680
Deterioros y pérdidas	9	(1.762)	-
EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS		(157)	2.643
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		(2.578)	252
Impuesto sobre beneficios		-	-
VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3	(2.578)	252
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
Activos financieros disponibles para la venta	11.3	(35.567)	(15.674)
VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		(35.567)	(15.674)
RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO		(38.145)	(15.422)

1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD Y ANTECEDENTES

La Fundación Bancaria Caja Navarra (en adelante, “La Fundación” o “la Entidad”) es una fundación privada, sin ánimo de lucro y bancaria que procede de la transformación de la Fundación de carácter especial “Fundación Caja Navarra” en Fundación Bancaria de acuerdo con lo previsto en la disposición adicional primera de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias, por reunir y cumplir los requisitos previstos en la referida normativa, accediendo al Registro de Fundaciones de Navarra el 18 de julio de 2013.

Durante el ejercicio 2014 se produjo la fusión por absorción de la Fundación de la Obra Social de Caja Navarra. La Fundación absorbida quedó disuelta sin liquidarse y transmitió en bloque todos los activos y pasivos a la fundación absorbente, Fundación Caja Navarra, quien adquirió, por sucesión universal, los derechos y obligaciones de la misma, con fecha 5 de mayo de 2014.

El Patronato de la Fundación Caja Navarra aprobó como Balance de Fusión el balance del ejercicio cerrado con fecha 5 de mayo de 2014. Se encuentra inscrita desde el 31 de julio de 2014 con la denominación de “Fundación Bancaria Caja Navarra”.

La Fundación se rige por sus estatutos aprobados por acuerdo del Gobierno de Navarra de 27 de junio de 2014 y por Orden del Ministerio de Economía y Competitividad de 27 de junio de 2014. Continúa sometida al protectorado público de la Administración de la Comunidad Foral de Navarra, ejercido desde el Departamento de Economía, Hacienda, Industria y Empleo.

La finalidad de la Fundación es el progreso social, económico y cultural de su ámbito de actuación, a través del fomento, la financiación y el desarrollo directo o indirecto de actividades y obras benéfico-sociales en los campos de la asistencia social e inclusión social, la sanidad, la educación y la ciencia, la investigación científica y técnica, la innovación, la defensa del medio ambiente, la cultura y el deporte, el voluntariado, la acción y cohesión social, la conservación y mejora del patrimonio histórico-artístico, la cooperación al desarrollo y ayuda humanitaria y el fomento de la educación financiera.

Antecedentes.

Fundación Bancaria Caja Navarra es el resultado de la trasformación en fundación bancaria de la fundación de carácter especial Fundación Caja Navarra, que a su vez procedía de la transformación en fundación de carácter especial de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra (Caja Navarra), institución de crédito de naturaleza fundacional y carácter benéfico-social bajo el protectorado público del Gobierno de Navarra, que para el desarrollo de sus fines realizaba operaciones crediticias y bancarias.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Fundación

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Patronato de la Fundación de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Fundación, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y restante legislación mercantil.
- b) Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorro y fundaciones bancarias.
- c) Circular 7/2016, de 29 de noviembre, del Banco de España, por la que se desarrollan las especificidades contables de aplicación a las fundaciones bancarias, y por la que se modifican la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.
- d) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus Adaptaciones sectoriales, en particular, la Adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobado por Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre y en concreto, la resolución del 26 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se aprueba el Plan de Contabilidad de las entidades sin fines lucrativos.
- e) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- f) El resto de normativa contable que resulte de aplicación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Fundación y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación descrito en la Nota 2.1 anterior y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los excedentes de la Fundación habidos durante el correspondiente ejercicio.

Las cuentas anuales, que han sido formuladas por el Patronato, se someterán a la aprobación por parte de este mismo órgano. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2019 fueron aprobadas por parte del Patronato en su reunión celebrada el 22 de octubre de 2020.

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el personal responsable de la Fundación para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la vida útil de los activos materiales e inmateriales (véase Notas 5, 6 y 7) y al valor de mercado de determinados instrumentos financieros (véase Nota 9).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2020, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

2.4 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance y de la cuenta de resultados, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.5 Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias se presentan de forma agrupada para facilitar su compresión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.6 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2020 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2019.

2.7 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re-expresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

2.8 Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Fundación

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y social y en la evolución de la actividad. Durante el ejercicio 2020 se han adoptado una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social que ha generado esta situación, que entre otros aspectos han supuesto restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales está en vigor el estado de alarma declarado por el Gobierno de España mediante el Real Decreto 926/2020, de 25 de octubre, aprobado inicialmente hasta el 9 de noviembre de 2020, y que mediante el Real Decreto 956/2020, de 3 de noviembre, ha sido prorrogado hasta 9 de mayo de 2021.

La evolución de la pandemia ha tenido un impacto relevante en la actividad de la Fundación, en este sentido muchas actividades han tenido que ser canceladas o reemplazadas por otras. Muchos centros a través de los que la Fundación realiza su obra social han permanecido cerrados durante meses o han visto alterada significativamente su actividad durante estos meses. La Fundación ha adoptado todas las medidas necesarias para proteger a sus empleados y a los usuarios, adoptando medidas de flexibilidad e implementando medidas de seguridad.

Del mismo modo, los activos de la Fundación se han visto afectados por el impacto de la pandemia. De forma que el valor de los mismos se ha reducido considerablemente, así como los ingresos por dividendos que la Entidad percibe y con la que financia su obra Social.

3. REPARTO DEL EXCEDENTE

La propuesta de reparto del excedente del ejercicio que se someterá a la aprobación del Patronato de la Fundación es la siguiente:

(Miles de euros)	2020
Base de reparto	
Excedente del ejercicio (negativo)	(2.578)
	(2.578)
Reparto	
Excedente de ejercicios anteriores (Nota 11.2)	(2.578)
	(2.578)

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Fundación en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

a) Inmovilizado intangible y material

Los activos intangibles y materiales que posee la Fundación son considerados como "Activos no generadores de flujos de efectivo", entendiendo éstos como aquellos bienes de inmovilizado que se poseen con una finalidad distinta a la de generar un rendimiento comercial, como pueden ser los flujos económicos sociales que generan dichos activos y que benefician a la colectividad, esto es, su beneficio social o potencial de servicio.

Inmovilizado intangible-

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Aplicaciones informáticas

Esta partida incluye los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros. Su amortización se realiza de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 4 años.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Inmovilizado material:

Los elementos de inmovilizado material se valoran inicialmente por su precio de adquisición, coste de producción o por su valor razonable, en el caso en el que los elementos hayan sido adquiridos a título gratuito, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.c.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se cargan en la cuenta de resultados del ejercicio en el que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

El inmovilizado material se halla valorado al menor entre su valor neto contable y su importe recuperable.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes coeficientes:

Construcciones	4%
Instalaciones	17%
Mobiliario	17%
Equipos para el proceso de información	25%

b) Bienes integrantes del Patrimonio Histórico

Se incluyen en este epígrafe bienes adquiridos por la Fundación valorados por su valor de tasación. Debido a su carácter de obras de arte, estos bienes no se amortizan, si bien se dotan las oportunas provisiones por depreciación en el caso de que su valor de mercado resulte inferior al coste de adquisición.

c) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

Al cierre de cada ejercicio la Fundación procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

Los cálculos del deterioro de los activos intangibles y del inmovilizado material se efectúan, con carácter general, elemento a elemento de forma individualizada. Se producirá una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material no generador de flujos de efectivo cuando su valor contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso. A tal efecto, el valor en uso se determinará por referencia al coste de reposición.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo

que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

d) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que no se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Todos los contratos de arrendamientos de la Fundación se han clasificado como arrendamientos operativos.

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de resultados en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se registrará en resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

e) Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Fundación, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas).

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la

contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener dicha calificación. En su caso, los ajustes valorativos previos asociados a dicha inversión contabilizados directamente en el patrimonio neto, se mantendrán en éste hasta que dicha inversión se enajene o deteriore.

En el valor inicial se incluye el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se hayan adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el caso de la venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitálos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

Activos financieros disponibles para la venta

Incluyen los instrumentos de patrimonio que por sus características no pueden ser incluidos en otras categorías de activos financieros.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Para los instrumentos de patrimonio se incluye en el valor inicial, el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se han adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en el que el importe reconocido en patrimonio neto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de su valor.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si la Entidad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Entidad mantiene el control del activo, continua reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

La Entidad no da de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de factoring, las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la Entidad retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. En estos casos, la Entidad reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

A 31 de diciembre de 2020 la Fundación no mantenía contratos o posiciones de esta naturaleza.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlas.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos y minoran el valor contable de la inversión.

Deterioro de valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Fundación con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Fundación evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Fundación considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la

existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Fundación considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas a más de seis meses para las que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores. La Fundación considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuro, siempre que sea suficientemente fiable.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste, incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta", la Fundación considera, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio o de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor y la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

La reversión de las correcciones valorativas por deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite del valor en libros que tendría la inversión en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor; mientras que para los activos financieros disponibles para la venta que se valoran al coste no es posible la reversión de las correcciones valorativas registradas en ejercicios anteriores.

Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Entidad y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el

método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cancelación

La Fundación da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

f) Usuarios y otros deudores de la actividad propia

Las cuotas, donativos y otras ayudas similares, procedentes de patrocinadores, afiliados u otros deudores, con vencimiento a corto plazo, originan un derecho de cobro que se contabiliza por su valor nominal. Cuando el vencimiento supera el citado plazo, se reconocen por su valor actual. La diferencia entre el valor actual y el nominal del crédito se registra como un ingreso financiero en la cuenta de resultados, con un criterio de devengo financiero hasta su vencimiento.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de estos activos se ha deteriorado. Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso su reversión, se realizan al cierre del ejercicio reconociendo un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de resultados.

g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición, su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Entidad.

A efectos del estado de flujos de efectivo, se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes, los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Entidad.

h) Provisiones y contingencias

Los pasivos que resultan indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán se reconocen en el balance como provisiones cuando la Entidad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

Las compensaciones a recibir de un tercero en el momento de liquidar las provisiones, se reconocen como un activo, sin minorar el importe de la provisión, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso va a ser recibido, y sin exceder del importe de la obligación registrada. Cuando existe un vínculo legal o contractual de exteriorización del riesgo, en virtud del cual la Entidad no esté obligada a responder del mismo, el importe de dicha compensación se deduce del importe de la provisión.

Por otra parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran eventos futuros que no están enteramente bajo el control de la Entidad y aquellas obligaciones presentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para las que no es probable que haya una salida de recursos para su liquidación o que no se pueden valorar con suficiente fiabilidad. Estos pasivos no son objeto de registro contable, detallándose los mismos en la memoria, excepto cuando la salida de recursos es remota.

i) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

La Fundación se halla acogida a la Ley Foral 10/1996, de 2 de julio, reguladora del régimen tributario de las fundaciones y de las actividades de patrocinio, mediante Orden Foral 266/2013 de 18 de julio, de la Consejera de Economía, Hacienda, Industria y Empleo.

j) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

k) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Fundación sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

Dadas las actividades que realiza la Fundación, los patronos consideran que la realización de las actividades habituales de la entidad no podría originar contingencia alguna en materia medioambiental.

l) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Entidad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el período para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

En el caso de los servicios recibidos sin contraprestación, se reconoce un gasto de acuerdo a su naturaleza y un ingreso en concepto de subvención/donación por la mejor estimación del valor razonable del servicio recibido.

m) Partidas corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Fundación y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2020					
Coste					
Aplicaciones informáticas	65	-	-	-	65
	65	-	-	-	65
Amortización					
Aplicaciones informáticas	(49)	(16)	-	-	(65)
	(49)	(16)	-	-	(65)
Valor neto contable	16	(16)	-	-	-
Ejercicio 2019					
Coste					
Aplicaciones informáticas	65	-	-	-	65
	65	-	-	-	65
Amortización					
Aplicaciones informáticas	(32)	(17)	-	-	(49)
	(32)	(17)	-	-	(49)
Valor neto contable	33	(17)	-	-	16

6. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas	Saldo final
Ejercicio 2020			
Bienes muebles	682	8	690
Valor neto contable	682	8	690
Ejercicio 2019			
Bienes muebles	676	6	682
Valor neto contable	676	6	682

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2020					
Coste					
Terrenos	4.141	-	-	-	4.141
Construcciones	27.569	142	-	-	27.711
Mobiliario, instalaciones y otro inmovilizado material	12.553	98	-	-	12.651
Construcciones en curso	209	396	-	-	605
	44.472	636	-	-	45.108
Amortización acumulada					
Construcciones	(13.590)	(717)	-	-	(14.307)
Mobiliario, instalaciones y otro inmovilizado material	(11.284)	(113)	-	-	(11.397)
	(24.874)	(830)	-	-	(25.704)
Valor neto contable	19.598		-	-	19.404
Ejercicio 2019					
Coste					
Terrenos	4.141	-	-	-	4.141
Construcciones	26.532	2	-	1.035	27.569
Mobiliario, instalaciones y otro inmovilizado material	12.481	72	-	-	12.553
Construcciones en curso	705	539	-	(1.035)	209
	43.859	613	-	-	44.472
Amortización acumulada					
Construcciones	(12.883)	(707)	-	-	(13.590)
Mobiliario, instalaciones y otro inmovilizado material	(11.182)	(102)	-	-	(11.284)
	(24.065)	(809)	-	-	(24.874)
Valor neto contable	19.794		-	-	19.598

En el ejercicio 2020 y 2019 las altas más significativas se corresponden con las obras de la reforma en la Colonia de Fuenterrabía (actividad 1 Nota 15.1). Asimismo durante el ejercicio 2020 la Sociedad ha procedido a dar de alta el local correspondiente al "Club de Jubilados San Cristóbal", situado en Pamplona por un importe de 142 miles de euros que ha sido reconocido directamente en fondos propios.

No ha habido bajas durante el ejercicio 2020 ni durante el ejercicio 2019.

El activo material totalmente amortizado todavía en uso a 31 de diciembre de 2020 asciende a 14.763 (14.693 miles de euros a 31 de diciembre de 2019).

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no tiene ningún compromiso firme de compra o venta de activo material por importe significativo, ni sus activos están sujetos a cargas o gravámenes significativos.

La política de la Fundación es formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019 la entidad estima que existe una cobertura suficiente.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no tiene activos materiales situados fuera del territorio nacional.

8. INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

8.1 Plan de Inversiones Navarra

Durante el ejercicio 2012, Caja Navarra lanzó el Plan de Inversiones Navarra (PIN) entendido como una aplicación más de su Obra Social. Se trata de un modelo diferencial de inversión, dirigido al desarrollo de proyectos de emprendimiento con un alto contenido innovador en sectores estratégicos que se encuentren en fase de lanzamiento o de expansión. A través de este Plan, la Fundación invierte en proyectos y los cualifica haciéndolos atractivos a otros inversores dotándoles de ciertos atributos de índole social, lo cual les reporta diferenciación y prestigio.

El detalle de las inversiones llevadas a cabo en base al Plan de Inversiones de Navarra e incluidas en este epígrafe, es el siguiente:

Sociedad	% participación	Miles de euros		
		Coste	Deterioro	Valor neto contable
31.12.2020				
From Design To Development, S.L.	21,30%	163	(163)	-
		163	(163)	-
31.12.2019				
From Design To Development, S.L.	21,30%	163	(163)	-
		163	(163)	-

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad From Design To Development, S.L. se encuentra en proceso de liquidación.

9. ACTIVOS FINANCIEROS

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

(miles de euros)	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	Total
2020				
Activos financieros a largo plazo				
Activos disponibles para la venta				
Valorados a valor razonable	112.613	11.249	-	123.862
Valorados a coste	948	-	-	948
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	2	2
	113.561	11.249	2	124.812
Activos financieros a corto plazo				
Activos disponibles para la venta				
Valorados a valor razonable	32.441	179	-	32.620
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	196	196
	32.441	179	196	32.816
	146.002	11.428	198	157.628
2019				
Activos financieros a largo plazo				
Activos disponibles para la venta				
Valorados a valor razonable	149.972	12.100	-	162.072
Valorados a coste	451	-	-	451
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	2	2
	150.423	12.100	2	162.525
Activos financieros a corto plazo				
Activos disponibles para la venta				
Valorados a valor razonable	30.949	196	-	31.145
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	159	159
	30.949	196	159	31.304
	181.372	12.296	161	193.829

Estos importes se desglosan en el balance al 31 de diciembre de la siguiente forma:

(miles de euros)	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	Total
2020				
Activos financieros a largo plazo				
Inversiones financieras a largo plazo	113.561	11.249	2	124.812
	113.561	11.249	2	124.812
Activos financieros a corto plazo				
Usuarios y otros deudores de la actividad propia	-	-	162	162
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	5	5
Inversiones financieras a corto plazo	32.441	179	29	32.649
	32.441	179	196	32.816
	146.002	11.428	198	157.628

2019 (miles de euros)	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	Total
Activos financieros a largo plazo				
Inversiones financieras a largo plazo	150.423	12.100	2	162.525
	150.423	12.100	2	162.525
Activos financieros a corto plazo				
Usuarios y otros deudores de la actividad propia	-	-	124	124
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	5	5
Inversiones financieras a corto plazo	30.949	196	30	31.175
	30.949	196	159	31.304
	181.372	12.296	161	193.829

9.1 Activos financieros disponibles para la venta

El coste de adquisición y el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre son los siguientes:

(Miles de euros)	2020		2019	
	Coste de adquisición neto de deterioro	Valor razonable	Coste de adquisición neto de deterioro	Valor razonable
Activos financieros a largo plazo				
Instrumentos de patrimonio				
Acciones cotizadas	146.427	112.613	146.427	149.972
Participaciones valoradas a coste	948	948	451	451
Valores representativos de deuda	11.200	11.249	12.050	12.100
	158.575	124.810	158.928	162.523
Activos financieros a corto plazo				
Instrumentos de patrimonio				
Gestionados internamente				
Acciones cotizadas	11.878	9.376	10.373	10.092
Gestionados por terceros				
Fondos de renta fija	-	-	1.895	1.913
Fondos de renta variable	18.185	22.121	15.048	17.064
Fondos de productos alternativos	399	436	792	808
Liquidez en carteras	508	508	1.072	1.072
Valores representativos de deuda – Intereses devengados no vencidos	-	179	-	196
	30.970	32.620	29.180	31.145
	189.545	157.430	188.108	193.668

9.1.1 *Instrumentos de patrimonio*

Acciones cotizadas (a largo plazo) – Acciones Caixabank

Con fecha 3 de agosto de 2012 se produjo la fusión por absorción de Banca Cívica, S.A. por parte de CaixaBank, S.A. (ver Nota 1), por la que se llevó a cabo una operación de canje de cinco acciones de CaixaBank, S.A. por cada ocho acciones de Banca Cívica, S.A.

Como consecuencia de este canje, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra (actual Fundación Caja Navarra) percibió a cambio de su participación en Banca Cívica, S.A. 50.015.625 acciones representativas del 1,22% del capital social de CaixaBank, S.A. La diferencia entre el valor de las acciones de CaixaBank, S.A. valoradas a su valor de cotización a 3 de agosto de 2012, que ascendía a 2,67 euros por acción (133.691 miles de euros) y el valor por el que la Caja tenía reconocida su participación en Banca Cívica, S.A., el cual ascendía a 216.066 miles de euros, fue cargada contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012 por importe de 82.375 miles de euros.

Asimismo, los Patronos consideraron que la Caja dejó de tener influencia significativa sobre su nueva participación en CaixaBank, S.A., motivo por el que dicha participación fue reclasificada de la cartera de participaciones permanentes a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

En el ejercicio 2014 y 2013 adquirieron 1.400.000 y 2.184.375 nuevos títulos, respectivamente, mediante compra de acciones en el mercado oficial.

La cotización al cierre del ejercicio 2020 de las acciones de Caixabank, S.A. ascendía a 2,11 euros por acción (2,78 euros por acción a 31 de diciembre de 2019). La participación está ajustada al valor de cotización al cierre del ejercicio 2020.

(Miles de euros)	2020	2019
Saldo inicial	149.973	169.590
Compra de acciones	-	-
Variación en el valor razonable de la inversión (Nota 11.3)	(37.360)	(19.617)
Saldo final	112.613	149.973

En 2020 y 2019, la Entidad ha recibido dividendos en relación con esta inversión por importe de 3.752 y 5.360 miles de euros, respectivamente.

El valor razonable de las acciones cotizadas y los valores contratados en la cartera es su precio de cotización.

Participaciones valoradas a coste

El detalle de las participaciones incluidas en este epígrafe es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros			
	% participación	Coste	Deterioro	Valor neto contable
Ejercicio 2020				
Ability Pharmaceuticals, S.L.(*)	1,86%	625	(625)	-
Laboratorios Ojer Pharma, S.L.(*)	9,12%	500	(208)	292
Tempolios, S.L.(*)	12,21%	217	(217)	-
GED VI España, F.C.R.	1,10%	388	-	388
Everwood Fotovoltaica Pool VI FCR	0.4628%	267	-	268
		1.998	(1.050)	948
Ejercicio 2019				
Ability Pharmaceuticals, S.L.(*)	1,86%	625	(625)	-
Laboratorios Ojer Pharma, S.L.(*)	9,12%	500	(208)	292
Tempolios, S.L.(*)	12,21%	217	(217)	-
GED VI España, F.C.R.	1,10%	159	-	159
		1.501	(1.050)	451

(*) Inversiones llevadas a cabo en base al Plan de Inversiones de Navarra (Nota 8)

La Fundación ha desembolsado 229 miles de euros en 2020 (159 miles de euros en 2019) para adquirir participaciones de GED VI España, F.C.R.. El compromiso total de desembolso adquirido asciende a 1.000 miles de euros, por lo que al 31 de diciembre de 2020 se encontraban pendientes de desembolso 612 miles de euros.

En relación a la participación en Everwood Fotovoltaica Pool VI FCR, la Entidad ha desembolsado 250 miles de euros (incurriendo en otros gastos por importe de 17 miles de euros), quedando pendiente de desembolso 750 miles de euros al 31 de diciembre de 2020

Por su parte durante el ejercicio 2019 se procedió a la venta de la totalidad de las participaciones en 3P Biopharmaceuticals, S.L. por un importe de 703 miles de euros, obteniéndose una plusvalía de 609 miles de euros que fue registrada en el epígrafe de *Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros*.

Cartera de inversión gestionada por terceros

A lo largo del ejercicio 2015, la Entidad llevó a cabo la contratación de una cartera de inversión de perfil moderado por importe de 20.000 miles de euros, la cual se encontraba recogida dentro del epígrafe de "Instrumentos del patrimonio" del activo corriente.

Dicha cartera era gestionada por una entidad especializada pudiendo realizar en nombre y por cuenta de la Entidad, todas las operaciones relativas a los valores, instrumentos financieros y efectivo. La duración del contrato era de un año, prorrogable de manera tácita anualmente.

Con fecha 11 de junio de 2018, por acuerdo del Patronato, con la intención de diversificar el patrimonio a Fundación, se resolvió el mencionado contrato de gestión de cartera, encomendando la gestión delegada de dos carteras a dos entidades especializadas, la primera de ellas por importe de 10.407 miles de euros y la segunda por el importe restante, 10.000 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de dichas carteras asciende a 23.065 miles de euros (20.857 miles de euros en 2019).

Durante el ejercicio 2020 las sociedades gestoras han realizado operaciones de venta de participaciones en los diversos fondos que han supuesto plusvalías por importe de 709 miles de euros (185 miles de euros de minusvalías en 2019), que han sido reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por su parte durante el ejercicio 2020 se han llevado a cabo reembolsos de las carteras de inversión gestionadas por terceros por importe de 740 miles de euros (707 miles de euros en 2019)

Participaciones valoradas a valor razonable— Acciones cotizadas

La Entidad ha confeccionado una cartera de gestión interna en valores cotizados de alta rentabilidad por dividendo cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2020 asciende a 9.377 miles de euros (10.092 miles de euros al 31 de diciembre de 2019).

Durante el ejercicio 2020 no se han llevado a cabo transacciones de venta (las transacciones realizadas en 2019 supusieron un beneficio de 877 miles de euros). Por su parte, durante 2020 y como consecuencia de que algunos de los valores que la Entidad tienen en cartera han bajado por debajo del umbral del 40% sobre el coste de adquisición se han registrado deterioros por importe de 1.762 miles de euros que han sido reconocidos de en el epígrafe de *Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros* de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por su parte, durante el ejercicio 2020 se han percibido dividendos por importe de 542 miles de euros (562 miles de euros en el ejercicio 2019).

9.1.2 Valores representativos de deuda

En el ejercicio 2014, la Fundación adquirió Bonos del Estado Español por importe de 3.030 miles de euros, cuyo valor nominal ascendía a 2.500 miles de euros y su fecha de vencimiento 2025. Del mismo modo, adquirió deuda del Gobierno de Navarra por un importe nominal de 3.000 miles de euros a un precio de 100,163% siendo su vencimiento en 2023.

En el ejercicio 2016 la Fundación acometió tres inversiones. Con fecha 22 de marzo adquirió bonos de una Entidad Financiera, cuya fecha de vencimiento es 2022. El importe nominal de la operación ascendió a 2.000 miles de euros, con precio excupón de 97,66%. Con fecha 29 de marzo adquirió bonos de la electricidad de Francia, cuya fecha de vencimiento ha sido en 2020. El importe nominal de la operación ascendió a 1.000 miles de euros, con precio excupón de 109,50%. Con fecha 25 de mayo adquirió deuda subordinada de una Entidad Financiera, cuya fecha de vencimiento es 2024. El importe nominal de la operación ascendió a 1.000 miles de euros, con precio excupón de 103,978%.

Con fecha 27 de febrero de 2017 adquirió deuda subordinada de una Entidad Financiera, cuya fecha de vencimiento es 2027. El importe nominal de la operación ascendió a 2.000 miles de euros, con precio excupón de 99,973%.

En el ejercicio 2019 la Fundación procedió a la amortización de valores de deuda subordinada de una entidad financiera por un importe de 1.000 miles euros y acometió una inversión por importe de 814 miles de euros en deuda subordinada de una empresa cotizada con precio excupón de 109,50%.

Durante el ejercicio 2020 no se ha llevado a cabo ninguna operación de compra, procediendo como se indica anteriormente a la cancelación de los bonos de la empresa de electricidad de Francia.

El importe registrado a corto plazo corresponde a los intereses devengados por los valores mencionados pendientes de liquidar durante el ejercicio siguiente, que ascienden a 179 miles de euros (196 miles de euros el ejercicio anterior).

9.2 Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
Activos financieros a largo plazo		
Fianzas constituidas a largo plazo	2	2
	2	2
Activos financieros a corto plazo		
Usuarios y otros deudores de la actividad propia	162	124
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5	5
Fianzas constituidas a corto plazo	30	30
	197	159
	199	161

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
Cuentas corrientes a la vista	3.374	6.037
	3.374	6.037

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

No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

11. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Dotación fundacional

La dotación fundacional se constituyó mediante aportación única del valor neto contable del Patrimonio neto ajustado por parte de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra a través del acto de transformación en fundación de carácter especial (Nota 1).

Se produjo un aumento de la dotación fundacional en 2014 por importe de 601 miles de euros debido al proceso de fusión con la Fundación de la Obra Social de Caja Navarra el 5 de mayo de 2014 (Nota 1).

Durante el ejercicio 2020 se ha producido un aumento de la dotación fundacional por importe de 141 miles de euros correspondiente al local del "Club de Jubilados San Cristóbal", situado en Pamplona cuyo valor no estaba registrado en el balance.

11.2 Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Excedente del ejercicio anterior		Saldo final
		Otros		
Ejercicio 2020				
Reservas voluntarias	1.969	252	1	2.222
	1.969	252	1	2.222
Ejercicio 2019				
Reservas voluntarias	1.825	144	-	1.969
	1.825	144	-	1.969

11.3 Ajustes por cambio de valor

El detalle y los movimientos de este epígrafe son los siguientes:

(Miles de euros)	Saldo inicial	Ingresos / (Gastos)	Saldo final	
Ejercicio 2020				
Activos financieros disponibles para la venta	5.266	(35.567)		(30.301)
	5.266	(35.567)		(30.301)
Ejercicio 2019				
Activos financieros disponibles para la venta	20.940	(15.674)		5.266
	20.940	(15.674)		5.266

El detalle del importe de los ajustes por cambios de valor por tipo de activos es el siguiente:

(miles de euros)	2020	2019
Acciones cotizadas a largo plazo (acciones de Caixabank)	(33.814)	3.838
Acciones cotizadas - inversiones financieras a corto plazo	(460)	(281)
Fondos de inversión - Cartera de inversión gestionada por terceros	3.973	1.709
	(30.301)	5.266

12. PASIVOS FINANCIEROS

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

(Miles de euros)	Derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019
Pasivos financieros a corto plazo				
Débitos y partidas a pagar	2.120	3.037	2.120	3.037
	2.120	3.037	2.120	3.037

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

(Miles de euros)	Derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019
Pasivos financieros corrientes				
Deudas a corto plazo	154	94	154	94
Beneficiarios-acrededores	564	1.309	564	1.309
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.402	1.634	1.402	1.634
	2.120	3.037	2.120	3.037

Durante el ejercicio, la Entidad ha procedido a regularizar los saldos acreedores con beneficiarios y terceros correspondientes a convocatorias aprobadas de años anteriores que finalmente no fueron justificadas por no haberse justificado el gasto o haber renunciado, sin que la Fundación tenga compromiso alguno. Esta regularización ha tenido un impacto positivo de 1.019 miles de euros que ha sido reconocido en el epígrafe de "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Beneficiarios acreedores

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el importe registrado en este epígrafe se corresponde íntegramente con Beneficiarios de la obra social.

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre es el siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
CaixaBank, S.A.	899	1.053
Acreedores por prestaciones de servicios	503	580
	1.402	1.634

El saldo acreedor con CaixaBank, S.A. corresponde al importe a abonar por parte de la Entidad a beneficiarios de la obra social que ha sido liquidado por dicha entidad bancaria dentro del acuerdo de colaboración conjunta.

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

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016 adaptándose a los nuevos requerimientos exigidos por la citada Ley para el primer ejercicio cerrado con posterioridad a la entrada en vigor de la misma.

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

	2020	2019
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	24	25
Ratio de operaciones pagadas	19	17
Ratio de operaciones pendientes de pago	26	26
(Miles de euros)		
Total pagos realizados	7.798	8.096
Total pagos pendientes	1.068	1.858

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores” del pasivo corriente del balance adjunto.

Se entenderá por “Periodo medio de pago a proveedores” la expresión del tiempo de pago o retraso en el pago de la deuda comercial. Dicho “Periodo medio de pago a proveedores” se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde el final del plazo máximo legal de pago hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, el rato de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde el final del plazo máximo legal de pago hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, la Fundación comenzará a computar el plazo desde la fecha de recepción de las mercancías o prestación de los servicios, o en su defecto, la fecha de recepción de la factura.

13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IVA	(1)	(1)
IRPF	(15)	(75)
Seguridad Social	-	(39)
	(16)	(115)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción.

La Fundación tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para los impuestos que le son aplicables. En opinión de los Miembros del Patronato de la Fundación, no existen contingencias de importes significativos que pudieran derivarse de la revisión de los años abiertos a inspección.

La Fundación está sujeta a la Ley Foral 10/1996 de 2 de julio, reguladora del Régimen Tributario de las Fundaciones y de las Actividades de Patrocinio. Dicha Ley establece que las fundaciones están exentas del Impuesto de Sociedades en el resultado obtenido por el cumplimiento del objeto social.

14. INGRESOS Y GASTOS

14.1 Gastos por ayudas y otros

El detalle de los gastos por ayudas y otros al 31 de diciembre es el siguiente (expresado en miles de euros):

Actividades	2020	2019
Cultura y tiempo libre	418	523
Obra asistencial	1.566	1.465
Educación e investigación	187	432
2.171		2.420

14.2 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	2.540	2.375
Cargas sociales		
Seguridad Social	672	642
	3.212	3.017

14.3 Servicios Exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Miles de euros)	2020	2019
Arrendamientos y cánones	1	16
Reparaciones y conservación	211	700
Servicios de profesionales independientes	441	381
Transportes	80	173
Primas de seguro	40	44
Servicios bancarios y similares	41	86
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	37	18
Suministros	304	805
Otros servicios	2.444	2.867
	3.599	5.090

La partida "Otros servicios" comprende fundamentalmente el gasto del personal externo afecto a las actividades de la entidad.

15. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD. APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS

15.1 Actividades de la entidad

A continuación se detallan las principales actividades realizadas por la Fundación:

Cultura y educación (Actividad 1)

A) Identificación:

Denominación de la actividad	Cultura y educación
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Conjunto de actuaciones vinculadas con el desarrollo y promoción de la cultura y educación. Abarcará todos sus ámbitos tales como la música, las artes plásticas, escénicas y audiovisuales, el libro y la lectura, el patrimonio cultural,...dirigiéndose a todos los sectores sociales. Programas y actividades dirigidos a fomentar la innovación educativa.
Lugar donde se realiza la actividad	En las instalaciones de la entidad principalmente
Descripción de la actividad	Civican, el centro sociocultural de Fundación Caja Navarra, un espacio vivo, de encuentro intergeneracional y multidisciplinar con clara vocación de impulsar y activar la cultura y la educación, promover la solidaridad y acción social, la literatura y el pensamiento contemporáneo, la conciencia de sostenibilidad, estimulando la participación activa del público de Navarra. En las colonias de Hondarribia hay dos importantes programas: Neptuno y verano. Neptuno es un programa de educación medioambiental, dirigido a todos los colegios de Navarra, con el fin de fomentar la actividad medioambiental, educativa y cultural. Campus de verano posibilita que chicos y chicas de 7 a 15 años vivan nuevas experiencias en verano, aprendan nuevos valores, convivencia y habilidades sociales. Semana de la innovación, la creatividad y el emprendimiento: dirigido a alumnado de Formación Profesional, con el objetivo de mejorar las competencias de empleabilidad y emprendimiento.

B) Recursos humanos empleados por la entidad:

Tipo	Número		Nº horas / año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	12	12	8.439	8.559
Personal con contrato de servicios	51	45	61.200	54.000
Personal voluntario	-	-	-	-

C) Beneficiarios o usuarios de la entidad:

El número de beneficiarios durante el ejercicio 2020 ha ascendido a:

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	287.400	265.678
Personas jurídicas	48	63

D) Recursos económicos empleados en la actividad (miles de euros):

Gastos / Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	10	165
Aprovisionamientos (en el epígrafe de suministros)	236	54
Gastos de personal	220	360
Otros gastos de explotación	3.065	1.665
Gastos financieros	9	32
Amortización del Inmovilizado	459	372
Subtotal gastos	4.000	2.649
Adquisiciones de inmovilizado (excepto bienes patrimonio histórico)	-	-
Subtotal recursos	-	-
TOTAL	4.000	2.649

E) Objetivos e indicadores de la actividad:

	Real	Objetivo
<i>Indicador</i>		
	Usuarios biblioteca Civican	
	Nº usuarios	
	46.091	112.500
<i>Indicador</i>		
	Prestamos biblioteca Civican	
	Nº préstamos	
	20.878	30.000
<i>Indicador</i>		
	Nuevos usuarios biblioteca Civican	
	Nº nuevos usuarios	
	185	1800
<i>Indicador</i>		
	Actividades Civican	
	Nº actividades	
	2.126	1.800
<i>Indicador</i>		
	Usuarios actividades	
	Nº usuarios	
	32.604	70.000
<i>Indicador</i>		
	Nuevos usuarios actividades	
	Nº usuarios	
	896	1.500
<i>Indicador</i>		
	Ocupación actividades	
	% Ocupación	
	73,78%	75%
<i>Indicador</i>		
	Satisfacción asistentes actividades	
	% Satisfacción	
	9,35	8,5
<i>Indicador</i>		
	Cesión de salas	
	Nº cesiones	
	374	650
<i>Indicador</i>		
	Usuarios Hondarribia	
	Nº usuarios	
	0	3.900
<i>Indicador</i>		
	Ocupación Hondarribia	
	% Ocupación	
	0	95%
<i>Indicador</i>		
	Usuarios Hondarribia con reducción de tarifas	
	Nº usuarios	
	0	35
<i>Indicador</i>		
	Coste reducciones tarifas Hondarribia < Importe	
	0	7.500

Indicadores COVID

<i>Indicador</i>	Actividades digitales	
	Nº actividades	-
<i>Indicador</i>	69	-
	Usuarios actividades digitales	
<i>Indicador</i>	Nº usuarios	-
	61.982	-
<i>Indicador</i>	Seguidores RRSS (fb, twitter, youtube)	
	Nº usuarios	-
<i>Indicador</i>	9.014	-
	Satisfacción programa #CIVICAN	
<i>Indicador</i>	%	-
	9,1	-

Discapacidad y mayores (Actividad 2)

A) Identificación:

Denominación de la actividad	Discapacidad y mayores
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Conjunto de actuaciones vinculadas con el desarrollo y promoción de la discapacidad.
Lugar donde se realiza la actividad	En las instalaciones de la entidad principalmente
Descripción de la actividad	Personas mayores: la Fundación dispone de once centros que sirven de lugares de encuentro y donde se realizan diversas actividades para el colectivo de personas mayores. Además en dos de ellos se dispone de servicio de comedor social. Isterria: es un centro de educación especial, concertado con el Departamento de Educación del Gobierno de Navarra, situado en la localidad de Ibero, donde reciben formación personas con necesidades educativas especiales. Además cuenta con residencia y centro ocupacional. Centro Río Iratí: centro de día de desarrollo de capacidades.

B) Recursos humanos empleados por la entidad:

Tipo	Número		Nº horas / año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	74	79	113.487	122.443
Personal con contrato de servicios	23	18	27.600	21.600
Personal voluntario	-	-	-	-

C) Beneficiarios o usuarios de la entidad:

El número de beneficiarios durante el ejercicio 2020 ha ascendido a:

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	245.215	129.691
Personas jurídicas	42	42

D) Recursos económicos empleados en la actividad (miles de euros):

Gastos / Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	111	6
Aprovisionamientos	127	135
Gastos de personal	2.446	2.659
Otros gastos de explotación	2.042	1.392
Gastos financieros	12	9
Amortización del Inmovilizado	507	474
Subtotal gastos	5.245	4.676
Adquisiciones de inmovilizado (excepto bienes patrimonio histórico)	-	-
Subtotal recursos	-	-
TOTAL	5.245	4.676

E) Objetivos e indicadores de la actividad:

Indicador	Real	Objetivo
	Usuarios Personas mayores	
	Nº usuarios	
	0	225.000
Indicador	Nuevos usuarios personas mayores	
	Nº nuevos usuarios	
	0	720
Indicador	Comidas Personas mayores	
	Nº comidas	
	19.403	20.000
Indicador	Satisfacción asistentes actividades Personas mayores	
	% Satisfacción	
	7,8	7,5
Indicador	Usuarios Isterria Centro	
	Nº usuarios	
	100	95
Indicador	Usuarios Isterria Residencia	
	Nº usuarios	
	43	45
Indicador	Usuarios Rio Iratí	
	Nº usuarios	
	21	22

<i>Indicador</i>	Cumplimiento programas atención individualizada	
	% Cumplimiento	
	85	80
<i>Indicador</i>	Satisfacción Isterria centro ocupacional	
	% Satisfacción	
	8,5	8,5
<i>Indicador</i>	Satisfacción Isterria residencia	
	% Satisfacción	
	8,5	8,5
<i>Indicador</i>	Satisfacción Rio Iratí	
	% Satisfacción	
	9,6	8,5

Indicadores COVID

<i>Indicador</i>	Asistentes a paseos	
	Nº paseos	
	619	-
<i>Indicador</i>	Comunicaciones con personas usuarias	
	Nº comunicaciones	
	11.783	-

Promoción social. (Actividad 3)

A) Identificación:

Denominación de la actividad	Programas y convocatorias
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Programas encaminados a apoyar y mejorar la vida de las personas más vulnerables, así como a promocionar la solidaridad, la participación y la convivencia, y la educación, investigación, cultura y patrimonio
Lugar donde se realiza la actividad	En las instalaciones de la entidad principalmente.
Descripción de la actividad	Programas encaminados a apoyar y mejorar la vida de las personas más vulnerables, así como a promocionar la solidaridad, la participación y la convivencia y la educación, investigación, cultura y patrimonio Se impulsarán convocatorias de ayudas a entidades sin ánimo de lucro cuyos fines encajan con los fines fundacionales y líneas estratégicas de la Fundación. Además, se promoverán programas de atención nuevas problemáticas sociales, innovación social y cultural y crisis humanitarias olvidadas.

u

B) Recursos humanos empleados por la entidad:

Tipo	Número		Nº horas / año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	3	3	1.742	2.461
Personal con contrato de servicios	4	5	1.280	1.600

C) Beneficiarios o usuarios de la entidad:

El número de beneficiarios durante el ejercicio 2020 ha ascendido a:

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	55.500	14.115
Personas jurídicas	437	493

D) Recursos económicos empleados en la actividad (miles de euros):

GASTOS/INVERSIONES	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	1.752	1.999
Aprovisionamientos	2	0
Gastos de personal	183	103
Otros gastos de explotación	1.007	321
Gastos financieros	7	
Amortización del Inmovilizado	43	
Subtotal recursos	2.995	2.423
Adquisiciones de inmovilizado (excepto bienes patrimonio histórico)	-	-
Subtotal recursos	-	-
TOTAL	2.753	2.423

E) Objetivos e indicadores de la actividad:

Real	Objetivo
Convocatorias y programas resueltos	
<i>Nº convocatorias y programas</i>	
9	10
Entidades presentadas	
<i>Nº Entidades presentadas</i>	
510	315
Proyectos apoyados	
<i>Nº de proyectos apoyados</i>	
229	222

Indicadores COVID

Real	Objetivo
Navarra solidaria: proyectos presentados	
Nº proyectos	
62	-
Navarra solidaria: Proyectos apoyados	
Nº proyectos	
12	-

Patrimonio (Actividad 4)

A) Identificación:

Denominación de la actividad	Patrimonio
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Conjunto de actuaciones encaminadas a la preservación, afianzamiento y rentabilización del patrimonio financiero y no financiero de la Fundación Bancaria Caja Navarra.
Lugar donde se realiza la actividad	En las instalaciones de la entidad principalmente.
Descripción de la actividad	Fundación Caja Navarra posee un patrimonio que en gran parte sirve de base para sus actividades propias y en colaboración

B) Recursos cursos humanos empleados por la entidad:

Tipo	Número		Nº horas / año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	1	1	2.242	2.111
Personal con contrato de servicios	2	3	550	825

C) Beneficiarios o usuarios de la entidad:

El número de beneficiarios durante el ejercicio 2020 ha ascendido a:

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas jurídicas	2	2

D) Recursos económicos empleados en la actividad (miles de euros):

GASTOS/INVERSIONES	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos de personal	-	89
Subtotal recursos	-	89
TOTAL	-	89

15.3 RECURSOS ECONOMICOS TOTALES OBTENIDOS POR LA ENTIDAD

A) Ingresos obtenidos por la entidad

INGRESOS	Previsto	Realizado
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	6.836	5.370
Ventas y prestaciones de servicios de las actividades propias	1.575	489
Ingresos ordinarios de las actividades mercantiles	0	0
Subvenciones del sector público	2.868	3.165
Aportaciones privadas	-	-
Otros tipos de ingresos	-	-
TOTAL INGRESOS OBTENIDOS	11.279	9.024

B) Resultado

Resultado	Previsto	Realizado
Gastos excluidas amortizaciones - ingresos	39	31
Resultado	39	31

15.4 CONVENIOS DE COLABORACION CON OTRAS ENTIDADES

DESCRIPCION	Gasto (Miles de euros)
CAIXABANK	1.124
PROYECTO HOMBRE	100
ARALAR LUDOPATIAS	100
ACCION CONTRA LA TRATA	97
UNIVERSIDAD PUBLICA DE NAVARRA	66
UNIVERSIDAD DE NAVARRA	44
ASOCIACION VECINOS ETXABACOITZ	37

16. OTRA INFORMACIÓN

16.1 Operaciones con partes vinculadas

No se realizaron operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2020 y 2019 distintas de las indicadas en la memoria.

16.2 Vinculación de los bienes de la Fundación

La totalidad de los bienes de la Entidad se encuentran directamente vinculados al cumplimiento de los fines propios.

16.3 Aplicación de elementos patrimoniales a fines propios

El destino de las rentas e ingresos a que se refiere el artículo 27 de la Ley de Fundaciones 50/2002 de 26 de diciembre y los Estatutos de la Entidad es el siguiente (expresado en miles de euros):

Ejercicio	Importe destinado a fines propios			
	Ingresos brutos	Importe	%	Destinado en el ejercicio
2020	9.024	8.994	99,66	8.994
2019	11.628	11.053	95,06	11.053

16.4 Autorizaciones otorgadas por el Protectorado

Durante el ejercicio 2020 Fundación no ha incurrido en ninguno de los supuestos legales que determinan autorización previa del Protectorado.

16.5 Estructura del personal

Las personas empleadas por la Fundación distribuidas por categorías son las siguientes:

	Total de personas empleadas al final del ejercicio			Plantilla media
	Hombres	Mujeres	Total	Total
Ejercicio 2020				
Altos directivos	1		1	1
Resto	13	81	94	94
	14	81	95	95
Ejercicio 2019				
Altos directivos	1		1	1
Resto	15	74	89	89
	16	74	90	90

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad cuenta con 2 empleados con discapacidad mayor o igual al 33%.

16.6 Patronos y alta dirección

Con fecha 20 de julio de 2017 se renovó el Patronato de la Fundación, entrando como nuevos patronos Fernando de la Hucha Celador, Cristina del Río Solano, Jesús Muruzabal Lerga, Camino Oslé Guerendiáin, José Vicente Urabayen, Alberto Lafuente Jiménez y Iosu Ardaiz Loyola.

Los miembros del Patronato no han percibido retribución alguna, ni existen anticipos, créditos, ni compromisos en materia de pensiones o de seguros de vida relacionados con ellos.

Las primas satisfechas del seguro de responsabilidad civil de dichos miembros del ejercicio 2020 han ascendido a 8 miles de euros (8 miles de euros en el ejercicio 2019).

Tanto en el ejercicio 2020 como en el de 2019 ninguno de los miembros del Patronato ha firmado ningún contrato de obras, servicios, suministros o trabajo retribuido con la Fundación, hecho declarado como incompatible por el artículo 13. g) de los Estatutos de la Entidad.

El detalle de las remuneraciones devengadas por la alta dirección de la Fundación es el siguiente:

(miles de euros)	2020	2019
Alta Dirección		
Sueldos	84	80
	84	80

16.7 Código de Conducta y Principios de Inversión Socialmente Responsable

Durante el ejercicio 2020, al que corresponden las cuentas anuales que se presentan, la Fundación ha realizado todas las inversiones financieras temporales que se encuentran reflejadas en dichas cuentas con arreglo al código de conducta de las entidades sin ánimo de lucro para la realización de inversiones temporales, aprobado por el Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en acuerdo de 20 de noviembre de 2003. Asimismo, la Fundación ha gestionado sus inversiones financieras de acuerdo a los principios de inversión socialmente responsable aprobados por el Patronato.

16.8 Remuneración de auditores

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 han ascendido a 10 miles de euros (10 miles de euros en el ejercicio 2019), más los impuestos correspondientes.

No se han prestado por parte del auditor otros servicios de verificación relacionados con la auditoría ni en 2020 ni en 2019.

16.9 Información sobre medioambiente

La Fundación no se ve afectada por problemática medioambiental alguna que se considere significativa. De hecho, parte de sus actuaciones se centran en el apoyo de actividades y actuaciones relacionadas con el apoyo y conservación del medio ambiente.

16.10 Inventario

Conforme establece los estatutos de la entidad, se incluye en el Anexo 1 el inventario de elementos patrimoniales integrantes del balance de la Entidad.

16.11 Otras cuestiones

La Fundación, en el artículo 51 de sus Estatutos, incluye la siguiente disposición en relación con su extinción:

1. La extinción de la Fundación, salvo en el caso de que ésta se produzca por fusión con otra, determinará la apertura del procedimiento de liquidación, que se realizará por el Patronato constituido en comisión liquidadora y bajo el control del Protectorado.
2. Los bienes y derechos resultantes de la liquidación se destinarán en su totalidad a otras fundaciones o entidades no lucrativas privadas que persigan fines de interés general análogos a los realizados por la Fundación y que, a su vez, tengan afectados sus bienes, incluso para el supuesto de disolución, a la consecución de aquéllos y que tengan la consideración de entidades acogidas o beneficiarias del patrocinio de conformidad con la Ley Foral 10/1996, de 2 de julio, reguladora del régimen tributario de las fundaciones y actividades de patrocinio, o norma que la sustituya.
3. La extinción de la Fundación y los cambios de titularidad de los bienes a que aquélla dé lugar se inscribirán en los oportunos registros.

17. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

A continuación se detalla la información relativa al estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

(Expresadas en miles de euros)	Notas	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(2.578)	252
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5 y 7	847	826
Correcciones valorativas por deterioro	9.1.1	1.762	-
Ingresos financieros		(897)	(914)
Variación de valor razonable de instrumentos financieros	9.1.2	-	(49)
Resultados por enajenaciones de instrumentos financieros	9.1.1	(708)	(1.680)
Otros ingresos y gastos	12	(1.019)	-
Cambios en el capital corriente			
Usuarios y otros deudores de la actividad propia		(38)	(7)
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	(4)
Beneficiarios-Acreedores		(40)	(284)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(17)	420
Otros activos y pasivos corrientes		(47)	16
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		914	914
Cobros de dividendos e intereses	9.1.1	542	562
Cobros de intereses		372	338
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.821)	(524)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones			
Bienes del Patrimonio Histórico	6	(8)	(6)
Inmovilizado material	7	(495)	(613)
Instrumentos de patrimonio a largo plazo	9.1.1	(497)	(159)
Instrumentos de patrimonio a corto plazo		(16.662)	(3.867)
Valores representativos de deuda a largo plazo	9.1.2	-	(814)
Cobros por desinversiones			
Instrumentos de patrimonio a largo plazo	9.1.1	-	704
Instrumentos de patrimonio a corto plazo		15.908	5.316
Valores representativos de deuda a corto plazo	9.1.2	852	1.000
Otros activos financieros a corto plazo	9.2	-	500
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(902)	2.061
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros		60	-
a) Emisión			
Otras deudas		60	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		60	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(2.663)	1.537
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10	6.037	4.500
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10	3.374	6.037

18. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

El 26 de marzo de 2021 se hizo efectiva la fusión por absorción de Caixabank a Bankia, tras la inscripción de la misma en el Registro Mercantil

En las próximas semanas se renovará la composición del nuevo consejo de administración de la entidad fusionada. En este sentido, y una vez extinguido en agosto de 2020 el pacto de accionistas de CaixaBank, esta renovación conllevará para la Fundación, además de la pérdida de representación y participación en el mencionado órgano, su capacidad para nombrar o destituir administradores,, hecho por el cual la fundación tiene la consideración de fundación bancaria. Las consecuencias jurídicas que este hecho supondrá para la Fundación serán analizadas por el Patronato.

Adicionalmente, no se han identificado otros hechos o situaciones posteriores al cierre del ejercicio 2020 que puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales de dicho ejercicio.

ANEXO 1

BIENES, DERECHOS Y OBLIGACIONES. INVENTARIO 2020 DE FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA (Miles de euros)				
INMOVILIZADO INTANGIBLE			IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE		
Inmovilizado intangible, nueva ERP (incluye anticipo)	30/10/2015	Valor neto contable	279	
		Valor adquisición		
		Amort.,deterioros o ajustes		-279
BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO			690	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
ELEMENTOS PERTENECIENTES AL PATRIMONIO HISTORICO (cuadros, esculturas, muebles antiguos y biblia de Leizarraga)		Valor neto contable	690	
		Valor adquisición		690
		Amort.,deterioros o ajustes		0
INMOVILIZADO MATERIAL			19.404	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
Centro ISTERRIA situado en c/ del Recinto de la localidad de Ibero (Navarra) y destinado a la atención especializada de personas menores de 25 años	15/05/1965	Valor neto contable	5.446	La finca tiene una superficie de 56.748 mts y los metros cuadrados construidos son de 5.701.
		Valor de adquisición		
		Amort.,deterioros o ajustes		
Centro CIVICAN situado en c/ Pio XII nº 2 de Pamplona y destinado al desarrollo de actividades socioculturales	04/07/2003	Valor neto contable	3.064	La superficie de la finca es de 3.827 mts y la superficie construida de 9.803. El suelo no es propiedad de Fundación Caja Navarra. En el año 2003 el Ayuntamiento de Pamplona le cedió, de forma gratuita, el suelo a Caja Navarra durante cincuenta años para
		Valor de adquisición		
		Amort.,deterioros o ajustes		

				destinarlo a la obra social.
Centro COLONIA DE FUENTERRABIA situada en c/ Baserritar Etorbidea nº 63 de la localidad de Fuenterrabia (Guipúzcoa). Destinado al desarrollo de actividades socioculturales	1935	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	2.782 4.745 -1.962	La superficie de la finca es de 15.561 y la superficie construida de 4.516 mts. Durante el ejercicio se han realizado inversiones por importe de 220.292 euros
Club de jubilados ANSOAIN situado en c/ Divina Pastora nº 14 de la localidad de Ansoain (Navarra). Destinado al desarrollo de actividades para mayores	31/10/1974	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	233 615 -382	
Club de jubilados BERRIOZAR situado en la c/ Iruñalde nº 7 de la localidad de Berriozar (Navarra). Destinado al desarrollo de actividades para mayores	01/03/1973	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	32 121 -89	El suelo era propiedad del Arzobispado de Pamplona que se lo cedió, de forma gratuita, a Caja Navarra para destinarlo a fines sociales. El edificio fue cedido por Caja Navarra al Club de jubilados de Berriozar..
Local EL TALLER situado en c/ Uztarroz nº 27 de Pamplona. Destinado a actividades para mayores	21/12/1994	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	19 200 -181	
Club de jubilados ERMITAGAÑA situado en la travesía de Francisco Alesón de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	22/06/2007	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	15 510 -495	
Club de jubilados ESTAFETA situado en la c/ Estafeta nº 47 bajo de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	08/03/1984	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	422 720 -298	
Club de jubilados LARRABIDE situado en la c/ Goroabe nº	14/10/1964	Valor neto contable Valor de	13 622	

25 bis de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores		adquisición Amort.,deterioros o ajustes		-609
Club de jubilados LEYRE situado en la c/ Leyre nº 13 de la localidad de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	29/02/1996	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	270 1.131	-861
Club de jubilados OSKIA situado en la c/ Monasterio de la Oliva nº 4 b de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	23/03/1987	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	252 1.214	-962
Club de jubilados SAN JORGE situado en la avenida de San Jorge nº 79 de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	14/02/1978	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	25 917	-893
Club de jubilados SAN PEDRO situado en c/ Padre Macea nº 13 de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	24/09/1970	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	284 981	-697
Club de jubilados SANGÜESA situado en la plaza de los Fueros nº 7 de la localidad de Sangüesa (Navarra). Destinado al desarrollo de actividades para mayores	30/03/1979	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	27 162	-135
Club de jubilados SANTESTEBAN situado en c/ Santesteban nº 3 de Pamplona. Destinado al desarrollo de actividades para mayores	23/04/2015	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	235 248	-13
Local situado en c/	28/09/1974	Valor neto	60	

Joaquín Azcárate nº 3 de la localidad de Burlada (Navarra). Cedido gratuitamente a Fundacion Atena para sus fines.	08/10/1975	contable	279
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la c/ Victor Alfaro s/n de la localidad de Castejón (Navarra). Pendiente de destino de actividad social.	08/03/1984	Valor neto contable	-219
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la 1ª planta de la c/ Estafeta nº 47 de Pamplona. Cedido gratuitamente a Aitonak para sus fines y oficinas alquiladas.	23/03/1973	Valor neto contable	160
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la c/ Cuesta de la Estación nº 9 1º de la localidad de Tudela (Navarra). Pendiente de destino de actividad social.	02/08/1973	Valor neto contable	-29
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la 1ª planta de la c/ San Agustín nº 3 de Estella (Navarra). Cedido gratuitamente al Ayuntamiento de Estella para sus fines.	22/12/2008	Valor neto contable	5
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Parcela situada en la vuelta de Aranzadi de Pamplona.	08/03/1988	Valor neto contable	4.965
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la c/ Miravalles 8 trasera de Pamplona. Es usado por terceros y desarrollan actividades para mayores	30/12/1988	Valor neto contable	165
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	
Local situado en la c/ Luis Morondo 4 1º de Pamplona. Cedido gratuitamente a la asociación de alcohólicos anónimos para sus fines	28/11/1970	Valor neto contable	-106
		Valor de adquisición	
		Amort.,deterioros o ajustes	

B Burlada (Navarra). Cedido gratuitamente a Txiribuelta para sus fines.		Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	27 -27	
Complejo dotacional situado en la c/ San Miguel Excelsis de la localidad de Zudaire (Navarra). Cedido al Gobierno de Navarra (Dpto. Educación) que lo utiliza como colegio comarcal	1934	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	0 295 -295	
Local situado en c/ Concejo de Olaz nº 1 de Burlada (Navarra). Cedido gratuitamente a Cruz Roja para destinarlo al cumplimiento de sus fines.	27/11/1971	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	0 0 0	
Local situado en c/ Iruñalde nº 3 de Berriozar (Navarra). Cedido gratuitamente al Ayuntamiento de Berriozar para destinarlo a fines sociales.	01/03/1973	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	0 57 -57	El suelo era propiedad del Arzobispado de Pamplona que lo cedió a Caja Navarra. Esta construyó el edificio y posteriormente lo cedió gratuitamente al Ayuntamiento de Berriozar.
Local situado en c/ Rio Iratí nº 7 y Urederra nº 16 de Pamplona para destinarlo a personas con discapacidad	30/11/1973	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	358 446 -88	
Piscina cubierta situada en c/ Sangüesa nº 34-36 de Pamplona. Cedida su explotación a terceros.	1973	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	191 1.732 -1.541	
Planetario. Edificio situado en c/ Sancho Ramirez nº 4 de Pamplona. Cedida gratuitamente la gestión a terceros para este fin.	24/03/2006	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	297 3.005 -2.708	El suelo fue cedido por el Ayuntamiento de Pamplona a Caja Navarra y al Gobierno de Navarra quienes construyeron el Planetario.
Retiro Sacerdotal. Edificio situado en plaza Sta. María la Real nº 2 de	1952	Valor neto contable Valor de adquisición	0 1.095	

Pamplona. Cedido gratuitamente al Arzobispado para este fin.		Amort.,deterioros o ajustes	-1.095	
Edificio entremutilvas (Alquiler social)		Valor neto contable	24	Acuerdo con la sociedad pública NASUVINSA para levantar un edificio en un terreno de su propiedad con fines de alquiler social. La gestión integra será de NASUVINSA. Actualmente en periodo de redacción del proyecto
		Valor de adquisición	24	
		Amort.,deterioros o ajustes	0	
Resto		Valor neto contable	59	Principalmente mobiliario, maquinaria y equipos informáticos no afectos a centros de nuestra propiedad.
		Valor de adquisición	812	
		Amort.,deterioros o ajustes	-753	

INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS	0			
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
FROM DESIGN TO DEVELOPMENT. El 21,30 % de su capital. Servicios de consultoría y desarrollo en el ámbito de las tecnologías de la información y comunicación (TIC)	24/06/2011	Valor neto contable	0	Inversión realizada dentro del Plan de Inversiones Navarra (PIN) y dedicado al fomento e impulso de la innovación y el emprendimiento.
		Valor de adquisición	163	
		Amort.,deterioros o ajustes	-163	

INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	124.812			
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
CAIXABANK. 53.600.000 de acciones de Caixabank	Varias	Valor neto contable	113.294	El 03/08/2012 se canjearon 80.025.000 acciones de Banca Cívica por 50.015.625 acciones de Caixabank (8X5). También existe un compromiso de mantener, al menos, el 80% de estas acciones
		Valor de adquisición	146.427	
		Amort.,deterioros o ajustes	-32.840	

				(40.012.500 acciones) durante los próximos cuatro años. El 23/10/2012 se compraron 1.044.375 acciones de Caixabank y el 02/01/2013 se compraron otras 1.140.000 acciones. En 2014 se compraron 1.400.000 acciones, 700.000 el 5/5/2014 y otras 700.000 el 28/07/2014. El valor contable se va ajustando a la cotización del mercado de estas acciones.
OJER PHARMA. El 9,12 % de su capital. Investigación y desarrollo de productos dermatológicos innovadores.	02/06/2011	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	0 500 -500	Inversión realizada dentro del Plan de Inversiones Navarra (PIN) y dedicado al fomento e impulso de la innovación y el emprendimiento.
GED VI España F.C.R	2019 y 2020	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	388 388 0	1,10% participación en Fondo de Capital Riesgo. Compromiso de inversión hasta 1.000 miles de euros
TEMPOLIOS. El 12,21 % de su capital. Innovación aplicada a los deportes de deslizamiento	02/04/2012	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	0 217 -217	Inversión realizada dentro del Plan de Inversiones Navarra (PIN) y dedicado al fomento e impulso de la innovación y el emprendimiento.
Everwood Fotovoltaica Pool VI FCR	2019 y 2020	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	267 267 0	0,4628% participación en Fondo de Capital Riesgo. Compromiso de inversión hasta 1.000 miles de euros
DEUDA DEL ESTADO. Inversión temporal	16/07/2014	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	3.114 3.114 0	ISIN: ES 00000122E5; Vencimiento: 30/07/2025; Nominal: 2.500.000 €; Cupón: 4,65 %
DEUDA DE NAVARRA. Inversión temporal	28/11/2014	Valor neto contable Valor de adquisición Amort.,deterioros o ajustes	3.198 3.198 0	ISIN: ES 0001353384; Vencimiento: 28/11/2023; Nominal: 3.000.000 €; Cupón: 2,033 %

BO. CELLNEX TELECOM 2,375% VTO 16/01/2024	2020	Valor neto contable	833	ISIN: XS 1055241373; Vencimiento: 11/04/2024; Nominal: 1.000.000 €; Cupón: 3,50 %
CRITERIA HOLDING	CAIXA	Valor neto de adquisición	833	
		Amort., deterioros o ajustes	0	
DEUDA SUBORDINADA CAIXABANK	24/03/2016	Valor neto contable	2.044	ISIN: ES 0205045000; Vencimiento: 21/04/2022; Nominal: 2.000.000 €; Cupón: 1,625 %
		Valor de adquisición	2.044	
		Amort., deterioros o ajustes	0	
OTROS	Varios	Valor neto contable	2	Fianzas

CRÉDITOS CON LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA			5	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
RETENCIONES FISCALES APLICADAS PENDIENTES DE DEVOLUCIÓN	Varias	Valor neto contable	5	
		Valor de adquisición	5	
		Amort., deterioros o ajustes		
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO			32.649	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
CARTERA GESTIONADA	Varias	Valor neto contable	9.377	Cartera de gestión interna en valores bursátiles de alta rentabilidad por dividendo
		Valor de adquisición	11.878	
		Amort., deterioros o ajustes	-2.501	
CARTERA DE INVERSIÓN	Varias	Valor neto contable	23.065	Cartera de gestión gestionada por terceros, formada por fondos de renta fija, fondos de renta variable y productos alternativos, así como la propia liquidez disponible en las carteras (ver Nota 9.1).
		Valor de adquisición	18.953	El coste de adquisición reflejado en este cuadro corresponde a la aportación inicial de 20.400 miles de euros minorado por los reembolsos recibidos; 707 miles de euros en 2019 y 740 miles de euros en 2020.
		Amort., deterioros o ajustes	4.112	El importe que figura como amortizaciones, deterioros o ajustes es la suma de las

				plusvalías netas correspondiente a operaciones ejecutadas y no
RESTO	Varias	Valor neto contable	210	Principalmente intereses devengados pendientes de cobro
		Valor de adquisición	210	
		Amort.,deterioros o ajustes	0	
TESORERÍA			3.374	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
CUENTAS A LA VISTA	01/01/2011	Valor neto contable	3.374	
		Valor de adquisición	3.374	
		Amort.,deterioros o ajustes	0	
OTROS			162	
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
VARIOS		Valor neto contable	162	Cuentas por cobrar generadas de la actividad habitual de la entidad pendientes de cobro a 31/12/2020.
		Valor de adquisición	162	
		Amort.,deterioros o ajustes	0	
TOTAL ACTIVO			181.098	
OBLIGACIONES				
DESCRIPCIÓN DEL ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	CONCEPTO CONTABLE	IMPORTE	OTRAS CIRCUNSTANCIAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO
PASIVO CORRIENTE	Varias	Valor neto contable	2.162	Deudas generadas de la actividad habitual de la entidad pendientes de pago a 31/12/2020.
		Valor de adquisición	2.162	
		Amort.,deterioros o ajustes	0	
TOTAL PASIVO			2.162	