

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Balances de Situación
31 de agosto de 2011 y 2010

(Expresados en euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inmovilizado intangible	5	5.409.569	3.405.213
Gastos de investigación y desarrollo		697	697
Aplicaciones informáticas		4.472.909	3.404.516
Patentes, licencias, marcas y similares		109.832	-
Derechos sobre activos cedidos en uso		826.131	-
Inmovilizado material	6	81.998.086	83.479.365
Terrenos y construcciones		40.947.080	42.093.981
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		38.732.372	41.256.186
Inmovilizado en curso y anticipos		2.318.634	129.198
Inversiones financieras a largo plazo	9	33.042.877	40.078.128
Instrumentos de patrimonio		19.589.572	16.241.834
Créditos a terceros		8.518.684	19.281.629
Otros activos financieros		4.934.621	4.554.665
Total activos no corrientes		120.450.532	126.962.706
Activos no corrientes mantenidos para la venta		686.420	625.176
Existencias			
Comerciales	10	2.063.680	2.313.289
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9	40.786.247	39.513.496
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		35.490.389	34.887.968
Deudores varios		3.276.009	2.700.340
Personal		800.880	1.075.631
Otros créditos con las Administraciones Públicas		1.218.969	849.557
Inversiones financieras a corto plazo	9	97.159.264	71.790.296
Instrumentos de patrimonio		22.781.777	2.700.000
Créditos a empresas		722.837	712.012
Otros activos financieros		73.654.650	68.378.284
Periodificaciones a corto plazo		2.009.086	1.509.938
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		23.982.714	23.533.152
Tesorería		23.982.714	23.533.152
Total activos corrientes		166.687.411	139.285.347
Total activo		287.137.943	266.248.053

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Balances de Situación
31 de agosto de 2011 y 2010
(Expresados en euros)

<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fondos propios	11	169.920.352	155.137.122
Excedentes de cursos anteriores		155.137.122	140.650.014
Excedente positivo del ejercicio		14.783.230	14.487.108
Ajustes por cambios de valor	11 (a)	(5.089.579)	(4.071.586)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	14.854.812	10.766.478
Total patrimonio neto		179.685.585	161.832.014
Provisiones a largo plazo			
Otras provisiones	13	11.595.497	10.829.283
Deudas a largo plazo			
Otros pasivos financieros	14	8.371.640	7.053.282
Total pasivos no corrientes		19.967.137	17.882.565
Provisiones a corto plazo			
Otras provisiones		37.620	37.620
Deudas a corto plazo			
Otros pasivos financieros	14	9.398.869	9.963.025
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	32.668.639	32.046.772
Proveedores a corto plazo		16.716.243	17.521.859
Acreeedores varios		3.125.083	1.740.088
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		6.177.012	5.866.346
Otras deudas con las Administraciones Públicas		6.650.301	6.918.479
Periodificaciones a corto plazo	15	45.380.093	44.486.057
Total pasivos corrientes		87.485.221	86.533.474
Total patrimonio neto y pasivo		287.137.943	266.248.053

UNIVERSIDAD DE NAVARRA
Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para el ejercicio anual terminado en 31 de agosto de 2011 y 2010
(Expresadas en euros)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ingresos de la entidad por la actividad propia	18 (a)	336.048.979	327.771.744
Prestaciones de servicios		313.794.243	305.134.046
Subvenciones, donaciones y legados de explotación imputados a resultados del ejercicio afectos a la actividad propia		22.254.736	22.637.698
Aprovisionamientos	18 (b)	(43.496.711)	(45.282.087)
Otros ingresos de explotación		4.014.293	3.591.129
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		4.014.293	3.591.129
Gastos de personal	18 (c)	(187.327.746)	(181.635.814)
Sueldos, salarios y asimilados		(149.800.853)	(145.552.116)
Cargas sociales		(37.526.893)	(36.083.698)
Otros gastos de explotación		(83.053.210)	(75.405.259)
Servicios exteriores	18 (d)	(80.088.067)	(72.732.445)
Tributos	18 (d)	(213.566)	(204.954)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9 (d)	(2.751.577)	(2.467.860)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(16.790.617)	(17.024.180)
Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados al resultado del ejercicio afectas a la actividad propia	12 (d)	115.858	245.947
Exceso de provisiones		20.786	37.644
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		82.113	3.000
Deterioros y resultados		82.113	3.000
Otros resultados	23	1.222.486	(594.630)
Resultado de explotación		10.836.231	11.707.494
Ingresos financieros	9 (b)	4.167.008	3.598.070
De participaciones en instrumentos de patrimonio			
De terceros		1.193.882	774.562
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		2.973.126	2.823.508
Gastos financieros	14 (b)	(26.996)	(44.171)
Por deudas con terceros		(26.996)	(44.171)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros			
Deterioros y pérdidas	9 (b)	335.533	(421.690)
Diferencias de cambio		(23.083)	34.188
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	9 (b)	(505.463)	(386.783)
Deterioros y pérdidas		(824.020)	-
Resultados por enajenaciones y otras		318.557	(386.783)
Resultado financiero		3.946.999	2.779.614
Resultado antes de impuestos		14.783.230	14.487.108
Impuestos sobre beneficios	16	-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas y Excedente positivo del ejercicio		14.783.230	14.487.108

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes el ejercicio anual terminado en 31 de agosto de 2011 y 2010

A) Estados de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes el ejercicio anual terminado
en 31 de agosto de 2011 y 2010
(Expresados en euros)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	14.783.230	14.487.108
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros		
Activos financieros disponibles para la venta	(1.017.993)	(510.303)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
Concedidas en el ejercicio	15.098.467	2.749.059
Traspasadas a subvenciones reintegrables	<u>(2.433.357)</u>	<u>(6.484.139)</u>
Total ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto	11.647.117	(4.245.383)
Transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	<u>(8.576.776)</u>	<u>(7.176.757)</u>
Total transferencias a cuenta de pérdidas y ganancias	(8.576.776)	(7.176.757)
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u><u>17.853.571</u></u>	<u><u>3.064.968</u></u>

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de agosto de 2011 y 2010

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresado en euros)

	Excedentes del ejercicio anterior	Excedente del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados	Total
Saldo al 31 de agosto de 2009	130.038.396	10.611.618	(3.561.283)	21.678.315	158.767.046
Ingresos y gastos reconocidos	-	14.487.108	(510.303)	(10.911.837)	3.064.968
Aplicación del excedente del ejercicio 2009/10	10.611.618	(10.611.618)	-	-	-
Saldo al 31 de agosto del 2010	140.650.014	14.487.108	(4.071.586)	10.766.478	161.832.014
Ingresos y gastos reconocidos	-	14.783.230	(1.017.993)	4.088.334	17.853.571
Aplicación del excedente del ejercicio 2010/11	14.487.108	(14.487.108)	-	-	-
Saldo al 31 de agosto del 2011	155.137.122	14.783.230	(5.089.579)	14.854.812	179.685.585

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Estados de Flujos de Efectivo
Correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de agosto de 2011 y 2010
(Expresados en euros)

	2011	2010
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	14.783.230	14.487.108
Ajustes del resultado	5.330.469	7.064.809
Amortización del inmovilizado	16.790.617	17.024.180
Correcciones valorativas por deterioro	2.751.577	(3.000)
Imputación de subvenciones	(8.576.776)	(7.176.757)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	(82.113)	386.783
Ingresos financieros	(4.167.008)	(3.598.070)
Gastos financieros	26.996	44.171
Diferencias de cambio	23.083	(34.188)
Variación en valor razonable en instrumentos financieros	(335.553)	421.690
Otros ingresos y gastos	(1.100.354)	-
Cambios en el capital circulante	(13.078.406)	(12.607.584)
Existencias	249.609	98.101
Deudores y cuentas a cobrar	(1.272.751)	6.689.478
Otros activos corrientes	(26.886.109)	(254.126)
Acreedores y otras cuentas a pagar	621.867	(6.625.738)
Otros pasivos corrientes	(2.238.265)	10.875.749
Otros activos y pasivos no corrientes	16.447.243	(23.391.048)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	3.641.017	3.553.899
Pagos de intereses	(26.996)	(44.171)
Cobros de intereses	3.668.013	3.598.070
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	10.676.310	12.498.232
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones	(25.514.490)	(20.155.634)
Inmovilizado intangible	(2.640.269)	(2.130.922)
Inmovilizado material	(13.780.587)	(11.677.361)
Otros activos financieros	(8.093.634)	(6.347.351)
Cobros de desinversiones	90.511	-
Inmovilizado material	90.511	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(24.423.979)	(20.155.634)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	14.197.231	2.749.059
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	14.197.231	2.749.059
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	14.197.231	2.749.059
Aumento/ (Disminución) neta del efectivo o equivalentes	449.652	(4.908.344)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	23.533.152	28.441.496
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	23.982.714	23.533.152

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(1) Naturaleza y Actividades de la Universidad

La Universidad de Navarra (en adelante la Universidad) fue fundada por San Josemaría Escrivá en 1952 y erigida como tal por la Sagrada Congregación de Seminarios y Universidades mediante el Decreto “Erudiendae”, de 6 de agosto de 1960.

El Decreto 2294/1962, de 8 de septiembre, del Ministerio de Educación Nacional, reconoce los efectos civiles de las enseñanzas impartidas en la Universidad de Navarra a los efectos previstos en el Convenio suscrito entre la Santa Sede y el Estado Español de 5 de abril de 1962. El Acuerdo sobre Enseñanza y Asuntos Culturales firmado el 3 de enero de 1979 por la Santa Sede y el Estado Español reconoce la existencia legal de las Universidades de la Iglesia establecidas en España.

La Universidad de Navarra está inscrita en el Registro de Entidades Religiosas del Ministerio de Justicia con el número 1781 de la Sección Especial, Grupo C.

Sus Estatutos fueron aprobados por Decreto de la Sagrada Congregación de Seminarios y Universidades el 29 de junio de 1964 y modificados por Decreto de la misma Congregación de fecha 13 de diciembre de 1997.

La Universidad, como universidad de la Iglesia Católica, se dedica a la enseñanza y a la investigación de las distintas ramas del saber, de acuerdo con su espíritu fundacional y su ideario propio.

El Gran Canciller es la autoridad máxima de la Universidad y ejerce, en nombre de la Santa Sede, todas las facultades y funciones para la observancia de las normas canónicas, el buen gobierno y la expresión y conservación de la identidad católica y su ideario. El Vicerrector preside la Corporación Universitaria en ausencia del Gran Canciller y ejerce las funciones que éste le haya delegado.

La Junta de Gobierno de la Universidad está integrada por el Rector Magnífico, que la preside, los Vicerrectores, el Director de estudios o el Vicerrector de alumnos, los Decanos o directores de los centros, el Administrador General, el Gerente, dos representantes de alumnos de la Universidad y el Secretario General, que es el Secretario de la Junta.

La Comisión Permanente de la Junta de Gobierno es el órgano de gobierno ordinario que aprueba los presupuestos y está constituida por el Rector Magnífico, que la preside, los Vicerrectores, el Director de estudios o el Vicerrector de alumnos, el Administrador General, el Gerente y el Secretario General.

La Universidad de Navarra carece de ánimo de lucro y su patrimonio está afecto a los fines de interés general establecidos en sus Estatutos.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

Su domicilio social y fiscal está radicado en Pamplona, y sus principales centros docentes son los siguientes:

Campus de Pamplona**Facultades**

Derecho
 Derecho Canónico
 Ciencias
 Comunicación
 Ciencias Económicas y Empresariales
 Farmacia
 Filosofía y Letras
 Medicina
 Teología
 Eclesiástica de Filosofía

Institutos

Instituto de Antropología y Ética
 Instituto de Artes Liberales
 Instituto de Ciencias de la Alimentación
 Instituto de Ciencias para la Familia
 Instituto de Derechos Humanos
 Instituto de Física
 Instituto de Historia de la Iglesia
 Instituto de Lengua y Cultura Españolas
 Instituto Empresa y Humanismo
 Instituto Martín de Azpilicueta
 Instituto Superior de Ciencias Religiosas

Escuelas

Escuela Técnica Superior de Arquitectura
 Escuela Universitaria de Enfermería

Clínica Universidad de NavarraCampus de San Sebastián

Escuela Superior de Ingenieros
 Instituto Superior de Secretariado y Administración (ISSA)

Campus de Barcelona

IESE Business School

Campus de Madrid

IESE Business School
 Clínica Universidad de Navarra

(2) Bases de presentación(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Universidad de Navarra.

Las cuentas anuales del ejercicio terminado en 31 de agosto de 2011 (en adelante el ejercicio 2010/11) se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente, con las normas establecidas en el Plan General de las Entidades sin Fines Lucrativos vigente a la fecha y, con carácter general, de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de agosto de 2011 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

El Administrador General y el Gerente de la Universidad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2010/11 serán aprobadas por la Comisión Permanente de la Junta de Gobierno sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2010/11, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2010 aprobadas por la Comisión Permanente de la Junta de Gobierno de fecha 12 de enero de 2011.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

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

En particular, la información relativa a las áreas más significativas en las que se han realizado estimaciones en condiciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en las cuentas anuales, son las siguientes:

- Estimación de las vidas útiles de los elementos del inmovilizado y de las correcciones relativas por deterioro.
- Clasificación y valoración de los instrumentos de patrimonio y otras inversiones financieras, así como de las correcciones valorativas de los mismos.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de aplicación del excedente positivo del ejercicio 2010/11 consiste en su traspaso íntegro a Excedentes de ejercicios anteriores. Este excedente se destinará al cumplimiento de los fines de la Universidad.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(4) Normas de Registro y Valoración(a) Inmovilizado intangible

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

(i) Investigación y desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo se valoran por el coste de adquisición o de producción, imputándose a proyectos específicos hasta el momento de su finalización.

La Universidad procede a capitalizar los gastos de investigación y desarrollo incurridos en proyectos específicos e individualizados para cada actividad que cumplen las siguientes condiciones:

- Existe una clara asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto.
- Existe en todo momento motivos fundados de éxito técnico y de la rentabilidad económico- comercial del proyecto.

(ii) Concesiones administrativas

Las concesiones administrativas incluyen los costes incurridos para la obtención de las mismas.

(iii) Fondo de comercio

El fondo de comerciocorresponde al originado en el ejercicio 2005 como consecuencia de la adquisición de la actividad de una clínica en Madrid y se valora a su coste de adquisición minorado por las amortizaciones acumuladas hasta la fecha de transición al nuevo Plan General Contable, 1 de octubre de 2008. A partir de la fecha de transición, el fondo de comercio no se amortiza, sino que se comprueba su deterioro de valor con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo. A estos efectos, el fondo de comercio resultante de la combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de UGEs de la Universidad que se espera se vayan a beneficiar de las sinergias de la combinación y se aplican los criterios a los que se hace referencia en el apartado (d) de esta nota. Después del reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

(iv) Patentes y marcas

Los costes incurridos en la obtención de las patentes y marcas se valoran en base al coste de su obtención.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(v) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas figuran por los costes incurridos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(vi) Derechos sobre activos cedidos en uso

Determinadas construcciones de uno de los Centros Docentes de la Universidad han sido cedidas en el presente ejercicio de forma gratuita por un tercero, con el fin de que se destinen por éste a la realización de las actividades que constituyen su fin específico. Estos activos figuran registrados por el importe del valor razonable atribuible al derecho de uso cedido.

(vii) Costes posteriores

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

(viii) Vida útil y Amortizaciones

La Universidad evalúa para cada inmovilizado intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un inmovilizado intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo.

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

	Años de vida útil estimada
Investigación y desarrollo	4
Aplicaciones informáticas	4
Patentes y marcas	4
Concesiones administrativas	Durante el plazo de concesión

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

Respecto a las construcciones descritas en el punto (vi) de este apartado que están cedidas en uso de forma gratuita, debido a que la vida útil del edificio es superior al plazo de cesión, que es de 8 años, la Universidad está amortizando estos activos en dicho plazo de cesión.

La Universidad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(ix) Deterioro del valor del inmovilizado

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

*(b) Inmovilizado material**(i) Reconocimiento inicial*

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

(ii) Amortizaciones

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

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

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Reformas	25
Instalaciones técnicas y maquinaria	6,6 - 7
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	6,6 - 7
Instrumental médico	3,3
Equipos para procesos de información	4
Elementos de transporte	5 - 6,6
Otro inmovilizado material	6,6 - 10

La Universidad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

El concepto de “Otro inmovilizado material” incluye al valor asignado en su día al conjunto de libros, archivos y otros elementos situados en las bibliotecas de la Universidad (véase nota 6 (d)). Dicho importe no es objeto de amortización por entenderse que, dada sus especiales características, no se produce en ningún momento deterioro de su valor. Las adquisiciones posteriores a título oneroso de libros y revistas se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

(iii) Costes posteriores

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

(iv) Deterioro del valor de los activos

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

(c) Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Universidad reconoce en este epígrafe los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos, cuyo valor contable va a ser recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Para clasificar los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos como mantenidos para la venta, éstos deben encontrarse disponibles, en sus condiciones actuales, para su enajenación inmediata, sujetos exclusivamente a los términos usuales y habituales a las transacciones de venta, siendo igualmente necesario que la baja del activo se considere altamente probable.

Los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no se amortizan, valorándose al menor de su valor contable y valor razonable menos los costes de venta.

La Universidad reconoce las pérdidas por deterioro de valor, iniciales y posteriores, de los activos clasificados en esta categoría con cargo a resultados de operaciones continuadas de la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que se trate de operaciones interrumpidas.

Los beneficios por aumentos del valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en resultados, hasta el límite de las pérdidas acumuladas por deterioro reconocidas con anterioridad ya sea por la valoración a valor razonable menos los costes de venta o por pérdidas por deterioro reconocidas con anterioridad a la clasificación.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

La Universidad valora los activos no corrientes que dejen de estar clasificados como mantenidos para la venta o que dejen de formar parte de un grupo enajenable de elementos, al menor de su valor contable antes de su clasificación, menos amortizaciones o depreciaciones que se hubieran reconocido si no se hubieran clasificado como tales y el valor recuperable en la fecha de reclasificación. Los ajustes de valoración derivados de dicha reclasificación, se reconocen en resultados de las operaciones continuadas.

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

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

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, la Universidad comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar al fondo de comercio y a los inmovilizados intangibles con una vida útil indefinida.

Por otra parte, si la Universidad tiene dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de los proyectos de investigación y desarrollo en curso, los importes registrados en el balance de situación se reconocen directamente como “Pérdidas procedentes del inmovilizado intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias, no siendo reversibles.

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

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

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

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

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

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(e) Arrendamientos(i) Contabilidad del arrendatario

La Universidad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Universidad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

▪ Arrendamientos financieros

Al inicio del arrendamiento financiero, la Universidad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas. Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Universidad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan para el inmovilizado material. No obstante, si al inicio del comienzo del arrendamiento no existe certeza razonable de que la Universidad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

▪ Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(f) Instrumentos financieros(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

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

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

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Universidad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

(iv) Activos y pasivos financieros valorados a coste

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

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(v) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento representadas por valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y que la Universidad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento, distintos de aquellos clasificados en otras categorías.

Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son los aplicables a los préstamos y partidas a cobrar.

(vi) Activos financieros disponibles para la venta

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

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los importes reconocidos en patrimonio neto, se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y en su caso, por la pérdida por deterioro según se indica en el punto (viii) de este apartado. No obstante, los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados siguiendo los criterios expuestos en el punto (vi) de este apartado.

(vii) Intereses y Dividendos

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

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

(viii) Deterioro de valor de activos financieros

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

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

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

- *Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado*

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. Para instrumentos de deuda clasificados como inversiones a vencimiento, la Universidad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

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

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

- *Inversiones en instrumentos de patrimonio valorados a coste*

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta. En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Universidad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión. No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios contables generalmente aceptados en España, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración.

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

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

Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

- *Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta*

En el caso de activos financieros disponibles para la venta, el descenso en el valor razonable que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor, aunque el activo financiero no ha sido dado de baja en el balance de situación. El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula por la diferencia entre el coste o coste amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio, no son reversibles. Los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro, se reconocen en patrimonio neto.

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

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(xi) Bajas de activos financieros

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

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(x) Fianzas

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

(xi) Pasivos financieros

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

(xii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

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

La Universidad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluido cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(g) Existencias*(i) Reconocimiento inicial*

Las existencias, que fundamentalmente recogen productos farmacéuticos de la Clínica Universidad de Navarra, se valoran al coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición y los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método precio medio ponderado.

(ii) Valoración

Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El coste se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método del coste medio ponderado.

(iii) Correcciones valorativas

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir, o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra el epígrafe “Aprovisionamientos”.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

(i) Subvenciones, donaciones y legados

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

Las condiciones para el reconocimiento de las subvenciones son las siguientes:

- a) Subvenciones concedidas para adquirir un activo: si las condiciones del otorgamiento exigen mantener la inversión durante un determinado número de años, se considerará no reintegrable cuando en la fecha de formulación de las cuentas anuales se haya realizado la inversión y no existan dudas razonables de que se mantendrá en el período fijado en los términos de la concesión.
- b) Subvenciones concedidas para la construcción, mejora, renovación o ampliación de un activo: si las condiciones del otorgamiento exigen la finalización de la obra y su puesta en condiciones de funcionamiento, se considerará no reintegrable cuando en la fecha de formulación de las cuentas anuales se haya ejecutado la actuación, total o parcialmente. En el supuesto de ejecución parcial, la subvención se calificará como no reintegrable en proporción a la obra ejecutada, siempre que no existan dudas razonables de que concluirá la construcción del activo o la ejecución de las actuaciones de mejora, renovación o ampliación según las condiciones establecidas en el acuerdo de concesión.
- c) Subvenciones concedidas para financiar gastos específicos de ejecución plurianual: si las condiciones del otorgamiento exigen la finalización del plan de actuación y la justificación de que se han realizado las actividades subvencionadas, por ejemplo, la realización de actividades de investigación, se considerará no reintegrable cuando en la fecha de formulación de las cuentas anuales se haya ejecutado la actuación, total o parcialmente. En el supuesto de ejecución parcial, la subvención se calificará como no reintegrable en proporción al gasto ejecutado, siempre que no existan dudas razonables de que se concluirá en los términos fijados en las condiciones del otorgamiento.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

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

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

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

El importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada, se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

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

Los pasivos financieros que incorporan ayudas implícitas en forma de la aplicación de tipos de interés por debajo de mercado se reconocen en el momento inicial por su valor razonable. La diferencia entre dicho valor, ajustado en su caso por los costes de emisión del pasivo financiero y el importe recibido, se registra como una subvención oficial atendiendo a la naturaleza de la subvención concedida.

En el caso de cesiones recibidas de bienes y servicios a título gratuito, la Universidad reconoce un inmovilizado intangible por el importe del valor razonable atribuible al derecho de uso cedido salvo que éste no se pueda determinar con fiabilidad o inmovilizado material si el plazo de cesión se extiende a la práctica totalidad de la vida económica de los bienes cedidos. Asimismo, registra un ingreso directamente en el patrimonio neto, que se reclasifica al excedente del ejercicio como ingreso sobre una base sistemática en el plazo de la cesión (véase apartado 4 (a) de esta nota).

(j) Paga de permanencia y premio de jubilación

De acuerdo con el Convenio de Ámbito Estatal para los Centros de Educación Universitaria e Investigación, todo el personal de la Universidad, excepto el de la Clínica Universidad de Navarra, tiene derecho, al cumplir 25 años de servicio, a una paga por permanencia. La Universidad efectúa dotaciones a las provisiones para paga de permanencia, basándose en cálculos actuariales, con el fin de cubrir los pasivos originados por dichos compromisos con sus empleados.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

El Estatuto del personal no facultativo de la Clínica Universidad de Navarra establece que éstos tienen derecho a un premio de jubilación que se hará efectivo en el momento de su jubilación, siempre y cuando hubieran cumplido 15 años de antigüedad en la misma. De acuerdo con la normativa vigente relativa a la obligatoriedad de externalización de los compromisos de pensiones, la Universidad mantiene suscrito un Seguro Colectivo sobre la Vida, Plan de Jubilación Colectivo para cubrir los citados compromisos por pensiones con su personal.

(k) Provisiones

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

Los importes reconocidos en el balance de situación corresponden a la mejor estimación, a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión.

(l) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

No obstante, la Universidad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de servicios futuros figuran valorados por el valor recibido.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(m) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

(n) Impuesto sobre beneficios

En 1998, el Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno de Navarra dictó un se concedió a la Universidad el acogimiento al régimen tributario de las fundaciones y de las actividades de patrocinio al que se refiere la disposición adicional quinta de la Ley Foral 10/1996, de 2 de julio.

Por lo tanto, en virtud de la citada Ley Foral, la Universidad está exenta del Impuesto sobre Sociedades por las rentas obtenidas cuando procedan de las actividades que constituyen su objeto social o su finalidad específica o cuando se deriven de adquisiciones o transmisiones a título lucrativo, siempre que unas y otras se obtengan o realicen en el cumplimiento de su objeto o finalidad específica.

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

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

(o) Medioambiente

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

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como “Otros gastos de explotación” en el ejercicio en el que se incurren. No obstante la Universidad reconoce provisiones medioambientales y, en su caso, los derechos de reembolso mediante la aplicación de los criterios generales que se desarrollan en el apartado de Provisiones.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

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

(p) Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones entre partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

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

	Euros					
	Saldo a 31.08.09	Altas	Saldo a 31.08.10	Altas	Bajas	Saldo a 31.08.11
Coste						
Gastos de investigación y desarrollo	34.859	-	34.859	-	-	34.859
Concesiones, patentes y licencias	259.527	3.731	263.258	62.060	-	325.318
Fondo de comercio	268.961	-	268.961	-	-	268.961
Aplicaciones informáticas	9.096.279	2.163.071	11.259.350	2.578.209	(61.107)	13.776.452
Derechos sobre activos cedidos en uso	-	-	-	901.236	-	901.236
	9.659.626	2.166.802	11.826.428	3.541.505	(61.107)	15.306.826
Amortización acumulada						
Gastos de investigación y desarrollo	-	(34.162)	(34.162)	-	-	(34.162)
Concesiones, patentes y licencias	(212.884)	(50.374)	(263.258)	(1.593)	49.365	(215.486)
Aplicaciones informáticas	(6.834.747)	(1.020.087)	(7.854.834)	(1.454.862)	6.153	(9.303.543)
Derechos sobre activos cedidos en uso	-	-	-	(75.105)	-	(75.105)
	(7.047.631)	(1.104.623)	(8.152.254)	(1.531.560)	55.518	(9.628.296)
Deterioro de valor						
Fondo de comercio	(268.961)	-	(268.961)	-	-	(268.961)
	2.343.034	(1.062.179)	3.405.213	2.009.945	(5.589)	5.409.569

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de agosto de 2011 y 2010 asciende, aproximadamente, a 6.861.031 euros y 5.720.386 euros, respectivamente.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

Derechos sobre activos cedidos en uso recoge el valor razonable del derecho de uso cedido de forma gratuita por un tercero de determinados activos, mediante un acuerdo suscrito el 17 de junio de 2011 por un período de 8 años, a contar desde el 1 de enero de 2011, renovable tácitamente a su finalización por períodos anuales, hasta un máximo de 20 años, con el fin de ser destinados a la actividad allí desarrollada.

(6) Inmovilizado Material

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

	Euros								Saldo a 31.08.11
	Saldo a 31.08.09	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo a 31.08.10	Altas	Bajas	Trasposos	
Coste									
Terrenos, construcciones y reformas	64.316.718	4.170.955	(207.285)	(447.203)	67.833.182	2.461.475	-	(139.394)	70.155.263
Instalaciones técnicas	42.029.789	1.572.993	(2.506)	(7.512.525)	36.087.751	2.129.183	(12.772)	23.883	38.228.045
Maquinaria, aparatos e instrumental	79.802.945	3.502.825	(15.713)	6.257.478	89.547.535	4.623.095	(41.170)	120.000	94.249.460
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	29.274.072	754.793	(20.889)	1.364.137	31.372.113	605.306	(62.909)	123.258	32.037.768
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	298.186	122.807	-	(291.794)	129.199	2.318.633	-	(129.198)	2.318.634
Otro inmovilizado	40.957.601	1.552.988	(159.833)	629.907	42.980.663	1.642.895	(313.202)	1.451	44.311.807
	256.679.311	11.677.358	(406.226)	-	267.950.443	13.780.587	(430.053)	-	281.300.977
Amortización acumulada									
Construcciones y reformas	(22.650.218)	(3.170.148)	-	81.166	(25.739.200)	(3.469.299)	316	-	(29.208.183)
Instalaciones técnicas	(25.457.425)	(2.657.754)	-	(310.914)	(28.426.093)	(2.437.562)	12.772	-	(30.850.883)
Maquinaria, aparatos e instrumental	(63.809.704)	(5.952.084)	15.713	(2.692.938)	(72.439.013)	(5.736.719)	39.899	-	(78.135.833)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(25.362.381)	(2.135.298)	20.889	2.853.073	(24.623.717)	(2.134.380)	62.909	-	(26.695.188)
Otro inmovilizado	(31.387.629)	(2.004.273)	79.235	69.613	(33.243.054)	(1.481.097)	311.348	-	(34.412.804)
	(168.667.357)	(15.919.557)	115.836	-	(184.471.078)	(15.259.057)	427.244	-	(199.302.891)
	88.011.954	(4.242.199)	(290.390)	-	83.479.365	(1.478.470)	(2.809)	-	81.998.086

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de agosto de 2011, asciende, aproximadamente, a 137.218.615 euros (110.854.846 euros al 31 de agosto de 2010).

(b) Subvenciones oficiales recibidas

La Universidad ha obtenido diversas subvenciones de capital de organismos oficiales para financiar la adquisición de determinados elementos del inmovilizado material (véase nota 12).

(c) Seguros

La Universidad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(d) Otro inmovilizado material

Este capítulo incluye un importe de 6,2 millones de euros correspondiente al valor asignado al conjunto de libros, archivos y otros elementos situados en las bibliotecas de la Universidad (véase nota 4 (b) (ii)).

(7) Arrendamientos(a) Arrendamientos operativos - Arrendatario

Una parte significativa de los inmuebles donde realiza su actividad la Universidad se encuentran cedidos a la misma mediante contratos de alquiler y, en ocasiones, mediante Convenios de Colaboración.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el ejercicio 2010/11 ha ascendido a 2.869.819 euros (1.107.206 al 31 de agosto de 2010).

El importe total de los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables en el próximo año es de 3.180.349 euros (3.339.300 euros al 31 de agosto de 2010).

(8) Política y Gestión de Riesgos(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Universidad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Universidad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Universidad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la Universidad con arreglo a políticas aprobadas por la Comisión Permanente de la Junta de Gobierno. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Universidad.

(i) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado en activos financieros se deriva fundamentalmente de las inversiones mantenidas en activos financieros clasificadas como disponibles para la venta, mantenidas para negociar y otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. El objetivo principal de la política de inversiones de la Universidad es maximizar la rentabilidad de las inversiones, manteniendo los riesgos controlados. A estos efectos la Universidad controla la composición de la cartera con el objeto de evitar realizar inversiones con una alta volatilidad o poca correlación con el índice de referencia de la Universidad.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(ii) Riesgo de liquidez

La Universidad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. El Departamento Central de Tesorería de la Universidad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación.

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

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

(9) Activos Financieros**(a) Clasificación de los activos financieros por categorías**

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases a 31 de agosto de 2011 es como sigue:

	Euros					
	No corriente			Corriente		
	A coste amortizado o coste	A valor razonable	Total	A coste amortizado o coste	A valor razonable	Total
Activos disponibles para la venta						
Instrumentos de patrimonio	-	19.589.572	19.589.572	172.826	22.608.951	22.781.777
Otros activos financieros	-	4.385.158	4.385.158	-	73.610.235	73.610.235
	-	23.974.730	23.974.730	172.826	96.219.186	96.392.012
Préstamos y partidas a cobrar						
Créditos						
Tipo variable	8.518.684	-	8.518.684	722.837	-	722.837
Depósitos y fianzas	549.463	-	549.463	44.415	-	44.415
	9.068.147	-	9.068.147	767.252	-	767.252
Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar						
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	35.490.389	-	35.490.389
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	5.295.858	-	5.295.858
	-	-	-	40.786.247	-	40.786.247
	9.068.147	-	33.042.877	41.726.325	96.219.186	137.945.511

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases a 31 de agosto de 2010 es como sigue:

	Euros					
	No corriente			Corriente		
	A coste amortizado o coste	A valor razonable	Total	A coste amortizado o coste	A valor razonable	Total
Activos disponibles para la venta						
Instrumentos de patrimonio	-	16.241.834	16.241.834	2.700.000	-	2.700.000
Otros activos financieros	-	3.789.776	3.789.776	-	68.333.869	68.333.869
	-	20.031.610	20.031.610	2.700.000	68.333.869	71.033.869
Préstamos y partidas a cobrar						
Créditos						
Tipo variable	19.281.629	-	19.281.629	712.012	-	712.012
Depósitos y fianzas	764.889	-	764.889	44.415	-	44.415
	20.046.518	-	20.046.518	756.427	-	756.427
Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar						
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	34.887.968	-	34.887.968
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	4.625.528	-	4.625.528
	-	-	-	39.513.496	-	39.513.496
	20.046.518	20.031.610	40.078.128	42.969.923	68.333.869	111.303.792

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

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

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Deterioro y resultados por enajenación de instrumentos de patrimonio	(505.463)	(386.783)
Variación de valor razonable de instrumentos financieros	335.533	(421.690)
Ingresos financieros	4.167.008	3.598.070
	3.997.078	2.789.597

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(c) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	31.08.11		31.08.10	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Inversiones financieras				
Instrumentos de patrimonio	5.536.783	172.826	5.510.783	172.826
Créditos a terceros	8.518.684	722.837	19.281.629	712.012
Otros activos financieros	23.413.345	96.219.186	19.169.785	70.909.262
Depósitos y fianzas	549.463	44.415	764.889	44.415
	38.018.275	97.159.264	44.727.086	71.838.515
Correcciones valorativas por deterioro				
Instrumentos de patrimonio	(4.010.299)	-	(3.750.523)	-
Otros activos financieros	(965.099)	-	(898.435)	(48.219)
	(4.975.398)	-	(4.648.958)	(48.219)
	33.042.877	97.159.264	40.078.128	71.790.296

(i) Instrumentos de patrimonio

El detalle y movimiento de los instrumentos de patrimonio del activo no corriente es el siguiente:

	Euros				
	Saldo al 31.08.09	Altas	Saldo al 31.08.10	Altas	Saldo al 31.08.11
Acciones sin cotización oficial	335.766	-	335.766	26.000	361.766
Acciones con cotización oficial	5.175.017	-	5.175.017	-	5.175.017
	5.510.783	-	5.510.783	26.000	5.536.783
Deterioro					
Acciones con cotización oficial	(2.829.366)	(921.157)	(3.750.523)	(259.776)	(4.010.299)
	(2.829.366)	(921.157)	(3.750.523)	(259.776)	(4.010.299)
	2.681.417	(921.157)	1.760.260	(233.776)	1.526.484

Instrumentos de patrimonio del activo corriente recoge determinadas participaciones en sociedades no cotizadas.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(ii) Créditos a terceros

El detalle y movimiento de los créditos a terceros del activo no corriente es el siguiente:

	Euros						
	Saldo al 31.08.09	Bajas	Trasposos a corto plazo	Saldo al 31.08.10	Bajas	Trasposos a corto plazo	Saldo al 31.08.11
Créditos	2.404.048	-	(601.012)	1.803.036	-	(601.012)	1.202.024
Administraciones públicas a largo plazo (nota 16 (a))	17.542.544	-	-	17.542.544	(10.212.854)	-	7.329.690
Créditos de personal	72.214	(25.165)	-	47.049	-	-	47.049
	20.018.806	(25.165)	(601.012)	19.392.629	(10.212.854)	(601.012)	8.578.763
Correcciones por cálculo valor actual							
Créditos	(157.219)	34.847	11.372	(111.000)	-	50.921	(60.079)
	(157.219)	34.847	11.372	(111.000)	-	50.921	(60.079)
	19.861.587	9.682	(589.640)	19.281.629	(10.212.854)	(550.091)	8.518.684

- (1) Créditos recoge, fundamentalmente, la parte a largo plazo de un préstamo concedido por la Universidad en agosto de 2002 al Centro de Estudios e Investigaciones Técnicas de Guipúzcoa (CEIT) por importe total de 4.507.590 euros.

Este préstamo, que no devenga intereses, tiene situado su vencimiento en 2013 y el calendario de vencimientos previsto es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
A 2 años	601.012	601.012
A 3 años	601.012	601.012
A 4 años	-	601.012
	1.202.024	1.803.036

- (2) Administraciones Públicas a largo plazo recoge el importe pendiente de cobro del Ministerio de Sanidad y Consumo por la prestación de servicios realizados por la Universidad entre los ejercicios 1999 y 2007, ambos inclusive y el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2007 y el 30 de abril de 2008, al estar calificada como Entidad Colaboradora de la Seguridad Social (véase nota 23).

Con fecha 22 de febrero de 2008 la Universidad de Navarra y el Departamento de Salud del Gobierno de Navarra firmaron un acuerdo de prestación sanitaria por enfermedad común y accidente no laboral a los empleados de la Universidad. Dicho acuerdo entró en vigor el 1 de mayo de 2008 y, desde esta misma fecha, entra asimismo en vigor la Resolución del Ministerio de Trabajo e Inmigración del 17 de abril de 2008, por la que, con fecha 30 de abril de 2008, se produce el cese de la Universidad de Navarra como entidad colaboradora por enfermedad común y accidente no laboral.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(iii) Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros del activo corriente, es el siguiente:

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	31.08.11	31.08.10	31.08.11	31.08.10
Bonos y obligaciones	20.168.029	11.911.447	-	-
Fondos de inversiones de renta variable	-	-	14.432.933	12.726.343
Fondos de inversiones de renta fija	-	-	13.915.400	11.818.974
Depósitos	-	-	66.722.420	43.776.393
Pagarés	-	-	820.087	791.854
Otros	3.245.316	7.258.338	328.346	1.795.698
	<u>23.413.345</u>	<u>19.169.785</u>	<u>96.219.186</u>	<u>70.909.262</u>

El movimiento del deterioro de otros activos financieros es el siguiente:

	Euros
Saldo a 31.08.09	739.109
Altas	<u>159.326</u>
Saldo a 31.08.10	898.435
Altas	228.438
Bajas	<u>(161.774)</u>
Saldo a 31.08.11	<u><u>965.099</u></u>

(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
<i>No vinculadas</i>		
Clientes	41.772.426	40.633.993
Correcciones valorativas por deterioro	(6.282.037)	(5.746.025)
Personal	800.880	1.075.631
Deudores varios	3.276.009	2.700.340
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 16 (a))	1.218.969	849.557
	<u>40.786.247</u>	<u>39.513.496</u>

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado, deudores comerciales, es como sigue:

	<u>Euros</u>
Saldo al 31 de agosto de 2009	4.926.118
Dotaciones y cancelaciones del ejercicio Aplicaciones	2.467.860 <u>(1.647.953)</u>
Saldo al 31 de agosto de 2010	5.746.025
Dotaciones y cancelaciones del ejercicio Aplicaciones	2.751.577 <u>(2.215.565)</u>
Saldo al 31 de agosto de 2011	<u><u>6.282.037</u></u>

(10) Existencias

El epígrafe de existencias al 31 de agosto de 2010/11 recoge exclusivamente productos farmacéuticos de la Clínica Universidad de Navarra, los cuales no han experimentado deterioro en los ejercicios 2010/11 y 2009/10.

(11) Fondos Propios y Patrimonio Neto

La composición y el movimiento del Patrimonio neto se presenta en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Ajustes por cambio de valor

Este capítulo del balance de situación a 31 de agosto de 2011 y 2010 recoge los ajustes por cambio de valor en los activos financieros disponibles para la venta y su movimiento se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(12) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

El movimiento durante los ejercicios 2009/10 y 2010/11 de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	<u>Euros</u>
Saldo al 31 de agosto de 2009	21.678.315
Importe concedido durante el ejercicio	2.749.059
Reclasificación a subvenciones reintegrables	(6.484.139)
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(7.176.757)</u>
Saldo al 31 de agosto de 2010	10.766.478
Importe concedido durante el ejercicio	15.098.467
Reclasificación a subvenciones reintegrables	(2.433.357)
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(8.576.776)</u>
Saldo al 31 de agosto de 2011	<u>14.854.812</u>

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

	<u>Euros</u>	
	<u>31.08.11</u>	<u>31.08.10</u>
Subvenciones para inmovilizado material	2.776.541	1.520.235
Subvenciones para la investigación	<u>5.684.377</u>	<u>5.410.576</u>
	8.460.918	6.930.811
	(nota 18(a))	(nota 18(a))
Por préstamos a tipo de interés cero	40.755	245.947
Por cesión de uso de activos sin contraprestación	<u>75.103</u>	-
	<u>115.858</u>	<u>245.947</u>
	<u>8.576.776</u>	<u>7.176.757</u>

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

El detalle a 31 de agosto de 2011 y 2010 de las subvenciones, se muestra a continuación:

Entidad concesionaria	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Subvenciones del Estado	2.665.132	2.700.262
Subvenciones Gobierno Navarra	892.441	687.560
Subvenciones Gobierno Vasco	227.088	116.271
Subvenciones de organismos Internacionales	56.885	113.736
Otras Subvenciones	5.384.787	792.382
Subvenciones de entidades privadas	2.711.864	1.370.469
Subvenciones de particulares	215.897	215.323
Privados	1.610.753	4.397.910
Subvenciones a tipo de interés cero	245.947	245.947
Cesión de uso de activos sin contraprestación (nota 5)	826.131	-
Otras	17.888	126.618
	14.854.812	10.766.478

El objetivo principal de estas subvenciones es el fomento de la investigación.

(13) Provisiones a Largo Plazo

El detalle de las provisiones a largo plazo es el siguiente:

	Euros						
	Saldo a 31.08.09	Altas	Pagos	Saldo a 31.08.10	Altas	Pagos	Saldo a 31.08.11
Largo plazo							
Paga de permanencia	7.783.285	759.459	(805.134)	7.737.610	1.023.246	(829.281)	7.931.575
Otras provisiones	2.572.229	519.444	-	3.091.673	627.632	(55.383)	3.663.922
	10.355.514	1.278.903	(805.134)	10.829.283	1.650.878	(884.664)	11.595.497

La provisión para paga de permanencia se ha realizado en función de lo descrito en la nota 4 (j).

La dotación del ejercicio se registra como gasto de personal (véase nota 18 (c)).

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(14) Pasivos Financieros(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como su valor contable que coincide con su coste amortizado, es la siguiente:

	Euros			
	31.08.11		31.08.10	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas				
Otros pasivos financieros	8.371.640	9.398.869	7.053.282	9.963.025
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	16.716.243	-	17.521.859
Otras cuentas a pagar	-	15.952.396	-	14.524.913
	-	32.668.639	-	32.046.772
	8.371.640	42.067.508	7.053.282	42.009.797

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

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

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Gastos financieros	26.996	44.171

(c) Deudas

El detalle de deudas es como sigue:

	Euros			
	31.08.11		31.08.10	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Otras deudas	4.307.870	166.736	4.307.870	3.421.679
Subvenciones reintegrables (nota 16 (a))	-	9.052.284	-	6.484.139
Préstamos recibidos	4.062.667	179.849	2.744.309	55.935
Fianzas y depósitos	1.103	-	1.103	1.272
	8.371.640	9.398.869	7.053.282	9.963.025

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(i) Otras deudas

Otras deudas no corrientes recoge las subvenciones concedidas por el Servicio Navarro de Salud del Gobierno de Navarra, en relación con la colaboración que la Universidad venía prestando hasta el 30 de abril de 2008 en la gestión de la asistencia sanitaria, voluntaria y a su cargo, derivada de enfermedad común y accidentes no laborales, a sus trabajadores y familiares beneficiarios. Esta subvención implica un auxilio de las cargas económico-financieras que la Universidad soportó por la gestión de la citada asistencia sanitaria. En el caso de que la Universidad ingrese los importes pendientes de la Administración del Estado, este importe deberá ser reintegrado al Gobierno de Navarra (véase nota 9 (c) (iii)).

(ii) Préstamos recibidos

Préstamos recoge Anticipos reembolsables concedidos fundamentalmente por el Ministerio de Educación y Ciencia y el Parque de la Innovación de Navarra para la financiación de un proyecto de infraestructura científico-tecnológico y para proyectos de investigación y desarrollo, respectivamente. El vencimiento de esta deuda, clasificada como no corriente, es el siguiente:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
A dos años	247.017	232.807
A tres años	247.017	280.866
A cuatro años	247.017	312.226
A cinco años	247.017	312.226
Más de cinco años	3.311.285	2.124.142
	4.299.353	3.262.267
Correcciones por cálculo valor actual	(236.686)	(517.958)
	4.062.667	2.744.309

(d) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	16.716.243	17.521.859
Acreedores varios	3.125.083	1.740.088
Personal	6.177.012	5.866.346
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 16 (a))	6.650.301	6.918.479
	32.668.639	32.046.772

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(15) Periodificaciones a corto plazo

El capítulo de periodificación a corto plazo de pasivo recoge, fundamentalmente, el importe cobrado por la Universidad a 31 de agosto de 2011 y 2010 en concepto de matrículas formalizadas por los alumnos y que corresponden al siguiente curso académico.

(16) Situación Fiscal(a) Saldos con las Administraciones Públicas

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

	Euros			
	31.08.11		31.08.10	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Por litigio entidad colaboradora	7.329.690	-	17.542.544	-
Por subvenciones	-	1.218.969	-	849.557
	<u>7.329.690</u>	<u>1.218.969</u>	<u>17.542.544</u>	<u>849.557</u>
	(nota 9 (c))	(nota 9 (d))	(nota 9 (c))	(nota 9 (d))
Pasivos				
Retenciones y pagos a cuenta (nota 14 (d))	-	4.088.106	-	3.934.264
Seguridad Social (nota 14 (d))	-	2.562.195	-	2.984.215
Por subvenciones reintegrables (nota 14 (c))	-	9.052.284	-	6.484.139
	<u>-</u>	<u>15.702.585</u>	<u>-</u>	<u>13.402.618</u>

(b) Impuesto sobre beneficios

De acuerdo con lo descrito en la nota 4(n) la Universidad está exenta de tributación en relación con el Impuesto sobre Sociedades en relación con lo establecido por la Ley Foral 10/1996.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En la actualidad, la Universidad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables para los cuatro últimos ejercicios económicos (cinco últimos ejercicios para el Impuesto sobre Sociedades). El Administrador General y el Gerente de la Universidad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(17) Información Medioambiental

Teniendo presente la actividad desarrollada por la Universidad, durante los ejercicios 2010/11 y 2009/10 no se han incurrido en costes significativos en materia de actuaciones medioambientales.

El Administrador General y el Gerente de la Universidad consideran que no es necesario establecer provisiones adicionales para cubrir posibles gastos o riesgos correspondientes a actuaciones medioambientales.

(18) Ingresos y Gastos(a) Ingresos de la Entidad por la propia Actividad

El detalle de los Ingresos de la Universidad por la actividad propia presenta el siguiente desglose:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Prestación de servicios	313.794.243	305.134.046
Subvenciones, donaciones y legados	22.254.736	22.637.698
	<u>336.048.979</u>	<u>327.771.744</u>

(i) Prestación de servicios

Su detalle es el siguiente:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Docencia	154.979.594	143.471.473
Asistencia sanitaria	158.814.649	161.662.573
	<u>313.794.243</u>	<u>305.134.046</u>

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(ii) Subvenciones, donaciones y legados

Su desglose es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Colaboraciones empresariales	8.992.908	7.158.670
Fundaciones	3.305.464	3.561.087
Donativos particulares	826.646	290.764
Organismos oficiales	8.005.435	9.698.884
Otros	1.124.283	1.928.293
	<u>22.254.736</u>	<u>22.637.698</u>

De los ingresos recogidos en este epígrafe al 31 de agosto de 2011 un importe de 8.460.918 euros procede del traspaso de subvenciones de capital (6.930.811 euros al 31 de agosto de 2010) (véase nota 12).

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de materiales fungibles es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Consumos de materiales fungibles		
Compras netas	43.300.758	45.247.228
Descuentos y devoluciones por compras	(53.656)	(63.242)
Variación de existencias	249.609	98.101
	<u>43.496.711</u>	<u>45.282.087</u>

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(c) Gastos de personal

El detalle de de gastos de personal cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	148.026.093	145.077.275
Indemnizaciones	1.774.760	474.841
	149.800.853	145.552.116
Cargas sociales		
Seguridad Social	31.614.082	30.972.571
Otros gastos sociales	3.818.546	3.018.917
Aportaciones y dotaciones para paga de permanencia (nota 13)	1.023.246	759.459
Aportaciones y dotaciones para jubilaciones	1.071.019	1.332.751
	37.526.893	36.083.698
	187.327.746	181.635.814

(d) Otros Gastos de Explotación

El detalle de otros gastos de explotación es el siguiente:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Servicios exteriores		
Arrendamientos	4.749.434	4.400.165
Reparación y conservación	7.132.034	7.089.478
Servicios profesionales independientes	10.227.272	7.312.960
Transportes	442.484	465.903
Prima de seguros	1.161.005	1.497.023
Servicios bancarios	300.326	290.706
Publicidad y relaciones públicas	5.347.221	5.699.000
Suministros	5.198.702	5.143.384
Otros servicios	16.053.966	17.147.525
Fondos bibliográficos	2.275.358	2.434.127
Otros gastos relacionados con la actividad docente	27.200.267	21.252.174
	80.088.067	72.732.445
Tributos	213.566	204.954
	80.301.633	72.937.399

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(19) Información Relativa a la Junta de Gobierno

Los miembros de la Junta de Gobierno no han recibido remuneración alguna por el desempeño de su cargo durante los ejercicios 2010/11 ni 2009/10.

El importe total recibido por los miembros de la Junta de Gobierno en el ejercicio 2010/11 por su condición de empleados asciende a un importe total conjunto de 513.283 euros (557.311 euros en el ejercicio 2009/10).

A 31 de agosto de 2011 y 2010 los miembros la Junta de Gobierno no mantienen saldos con la Universidad.

(20) Información sobre empleados

El número medio de personas que contribuyó al quehacer universitario en los cursos 2010/11y 2009/10 es, como sigue:

	31.08.11	31.08.10
Profesores	803	815
Otros profesores (1)	159	566
Facultativos de la Clínica (2)	491	326
Enfermeras y otro personal sanitario de la Clínica	1.116	1.309
Personal de dirección, administración y servicios	1.624	1299
Total	4.193	4.315

(1) Profesores Asociados, Visitantes, Honorarios, etc., sin relación laboral con la Universidad.

(2) Con dedicación exclusiva.

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

	31.08.11		31.08.10	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	8	10	2	8
Directivos	127	173	161	213
Titulados superiores y asimilados	778	881	755	960
Titulados medios y asimilados	1.596	141	1.478	73
Administrativos y técnicos no titulados	342	136	471	188
Total	2.851	1.341	2.867	1.442

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

(21) Honorarios de Auditoría

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Universidad, ha facturado honorarios por servicios profesionales prestados según el siguiente detalle:

	Euros	
	31.08.11	31.08.10
Por servicios de auditoria	97.100	97.100
Por otros servicios	13.355	5.320
	<u>110.455</u>	<u>102.420</u>

El importe indicado en el cuadro anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante cada ejercicio, con independencia del momento de su facturación.

(22) Avales y Garantías

La Universidad tiene concedidos avales de determinadas entidades financieras como garantías a terceros con el siguiente detalle:

Entidad	Vencimiento	Euros	
		31.08.11	31.08.10
Banco de Vasconia	2017-2022	15.106.451	2.608.714
Caja Navarra	2011	571.452	571.452
		<u>15.677.903</u>	<u>3.180.166</u>

(23) Litigios

Como se indica en la nota 9 (c) de la memoria adjunta, la Universidad a 31 de agosto de 2011 tiene un saldo a cobrar del Ministerio de Sanidad y Consumo por importe de 7.329.690 euros correspondiente a los ejercicios 1999 a 2002, ambos inclusive, y el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2007 y el 30 de abril de 2008, que tiene su origen en la prestación de servicios realizados por la Universidad al estar calificada como Entidad Colaboradora de la Seguridad Social hasta dicha fecha.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

Durante el ejercicio 2010/11 la Universidad ha recibido transferencias de la Dirección General del Tesoro en ejecución de sendas sentencias de la Audiencia Nacional:

- Con fecha 1 de abril de 2009 la Audiencia Nacional estimó la demanda de la Universidad correspondiente a los años 2003 a 2006 condenando al Ministerio de Sanidad y Consumo a la devolución de las cantidades reclamadas más los intereses, cantidad que fue fijada en auto de ejecución de sentencia el 4 de diciembre de 2009 en 8.574.465 euros. Con fecha 15 de septiembre de 2010 la Universidad ha recibido transferencia, por el citado importe, de la Dirección General del Tesoro en ejecución de la citada sentencia. Esta resolución fue recurrida ante el Tribunal Supremo, el cual, con fecha 28 de octubre de 2011 dicta Sentencia desestimando este recurso.
- Con fecha 20 de enero de 2010 la Audiencia Nacional dictó sentencia con respecto a la demanda de la deuda correspondiente al año 2007 declarando a favor de la Universidad el derecho a la compensación económica reclamada, junto con sus intereses, cantidad fijada en auto de ejecución de sentencia de fecha 1 de julio de 2010 en 2.385.464 euros que ha sido hecha efectiva a la Universidad con fecha 14 de abril de 2011. Esta resolución favorable ha sido recurrida ante el Tribunal Supremo.

Un importe de 1.318.605 euros ingresados por la ejecución de ambas sentencias lo han sido en concepto de interés y figura registrado en el capítulo de “Otros Resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010/11.

Por otra parte, la Universidad ha presentado la demanda, correspondiente a los ejercicios 1999 a 2002 reclamando el cobro de la deuda por importe de 6.464.650 euros. Con fecha 30 de marzo de 2011 la Audiencia Nacional dictó sentencia estimando la demanda y reconociendo el derecho de la Universidad a la compensación económica por el importe reclamado más los intereses legales. En relación con la reclamación del periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2007 y el 30 de abril de 2008, por importe de 812.531 euros, ésta ha sido admitida por el Abogado del Estado encontrándose a falta de contestación.

(24) Información segmentada

En el Anexo, que forma parte de esta nota de la memoria, se presenta información separada distribuida por actividades, correspondiente a las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados en 31 de agosto de 2011 y 2010.

Los criterios de asignación e imputación utilizados por la Universidad para la presentación de la citada información por actividades son los siguientes:

- Determinación de las actividades en función a la actividad desarrollada por la Universidad.
- Mantenimiento de una contabilidad analítica por actividades a las cuales se asigna sus inmovilizaciones, personal, financiación y actividad concretos.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

La definición de cada actividad es la siguiente:

	<u>Centros</u>
CAP	Campus Pamplona, excepto Clínica Universidad de Navarra
IESE	IESE Business School (Barcelona y Madrid)
ETS II	Escuela Superior de Ingenieros (Campus de San Sebastián)
ISSA	Instituto Superior de Secretariado y Administración (Campus de San Sebastián)
CUN	Clínica Universidad de Navarra (Pamplona y Madrid)

Las transacciones realizadas durante el ejercicio 2010/11 entre los diferentes centros tienen su origen, fundamentalmente, en la prestación de servicios generales por parte de CAP al resto de centros, así como la prestación por parte de CUN de la asistencia a los empleados del resto de centros y la aportación del resto de centros a CAP por necesidades generales de la misma.

UNIVERSIDAD DE NAVARRA

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de agosto de 2011

Reunidos el Administrador General y el Gerente de Universidad de Navarra en fecha 9 de noviembre de 2011, proceden a formular las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de agosto de 2011, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

NOMBRE	CARGO	FIRMA
D. Igor Sergio Errasti Alcalá	Administrador General	
D. Isidro Abad Gosálbez	Gerente	

UNIVERSIDAD DE NAVARRA
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de agosto de 2011

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL UNIVERSIDAD	AJUSTES	CAP	CUN	ISSA	ETSII	IESE
A) OPERACIONES CONTINUADAS							
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	10.836.231	-	6.451.120	6.496.049	(13.411)	(2.219.304)	121.777
1. Importe neto de la cifra de negocios	336.048.979	(2.380.637)	79.898.945	161.544.724	930.929	9.916.522	86.138.496
a) Prestaciones de servicios	313.794.243	(1.330.637)	63.615.136	158.814.649	886.127	8.600.103	83.208.866
b) Subvenciones, donaciones y ayudas económicas	22.254.736	(1.050.000)	16.283.810	2.730.075	44.802	1.316.419	2.929.630
4. Aprovisionamientos	(43.496.711)	-	-	(43.496.711)	-	-	-
a) Aprovisionamientos	(43.496.711)	-	-	(43.496.711)	-	-	-
5. Otros ingresos de explotación	4.014.293	(7.630.793)	10.441.876	784.707	38.850	132	379.520
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	4.014.293	(7.630.793)	10.441.876	784.707	38.850	132	379.520
6. Gastos de personal	(187.327.746)	-	(52.290.072)	(85.611.547)	(786.147)	(4.832.932)	(43.807.048)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(149.800.853)	-	(40.308.553)	(67.401.902)	(618.219)	(3.731.607)	(37.740.572)
b) Cargas Sociales	(37.526.893)	-	(11.981.518)	(18.209.645)	(167.928)	(1.101.326)	(6.066.476)
7. Otros gastos de explotación	(83.053.210)	10.011.430	(28.167.539)	(19.889.041)	(180.692)	(6.516.049)	(38.311.319)
a) Servicios exteriores	(80.088.067)	10.011.430	(28.030.116)	(17.852.509)	(178.000)	(6.263.379)	(37.775.494)
b) Tributos.	(213.566)	-	(92.464)	(91.352)	(215)	(1.904)	(27.632)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	(2.751.577)	-	(44.960)	(1.945.181)	(2.477)	(250.766)	(508.193)
8. Amortización del inmovilizado	(16.790.617)	-	(3.967.131)	(7.617.119)	(16.351)	(837.041)	(4.352.975)
9. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspadados al resultado del ejercicio	115.858	-	40.755	-	-	-	75.103
10. Excesos de provisiones	20.786	-	-	-	-	20.786	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	82.113	-	63.824	25.731	-	(7.442)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras.	82.113	-	63.824	25.731	-	(7.442)	-
12. Otros resultados	1.222.486	-	430.462	755.304	-	36.720	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO	3.946.999	-	1.119.133	907.173	5.620	718.101	1.196.972
13. Ingresos financieros	4.167.008	-	1.401.207	938.411	5.620	718.058	1.103.713
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	1.193.882	-	175.079	-	-	-	1.018.803
a ₂) En terceros	1.193.882	-	175.079	-	-	-	1.018.803
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	2.973.126	-	1.226.128	938.411	5.620	718.058	84.910
b ₂) De terceros	2.973.126	-	1.226.128	938.411	5.620	718.058	84.910
14. Gastos financieros	(26.996)	-	33.478	(6.469)	-	(50.975)	(3.031)
b) Por deudas con terceros	(26.996)	-	33.478	(6.469)	-	(50.975)	(3.031)
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	335.533	-	(79.880)	-	-	311.112	104.301
a) Cartera de negociación y otros	98.240	-	(6.061)	-	-	-	104.301
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	237.293	-	(73.819)	-	-	311.112	-
16. Diferencias de cambio	(23.083)	-	(7.467)	-	-	(7.606)	(8.010)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(505.462)	-	(228.205)	(24.769)	-	(252.489)	-
a) Deterioros y pérdidas	(824.020)	-	(195.171)	(376.360)	-	(252.489)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	318.557	-	(33.034)	351.591	-	-	-
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.783.230	-	7.570.253	7.403.222	(7.791)	(1.501.203)	1.318.749
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	14.783.230	-	7.570.253	7.403.222	(7.791)	(1.501.203)	1.318.749
18. Impuestos sobre beneficios.	-	-	-	-	-	-	-
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	14.783.230	-	7.570.253	7.403.222	(7.791)	(1.501.203)	1.318.749

UNIVERSIDAD DE NAVARRA
Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de agosto de 2010

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	TOTAL						
	UNIVERSIDAD	AJUSTES	CAP	CUN	ISSA	ETSII	IESE
A) OPERACIONES CONTINUADAS							
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	11.707.494	-	6.744.115	4.156.986	(153.717)	292.522	667.588
1. Importe neto de la cifra de negocios	327.771.744	(2.948.930)	80.276.361	163.433.453	782.810	9.695.322	76.532.729
a) Prestaciones de servicios	305.134.046	(989.588)	61.945.359	161.769.603	768.023	8.112.425	73.528.224
b) Subvenciones, donaciones y ayudas económicas	22.637.698	(1.959.342)	18.331.002	1.663.849	14.787	1.582.897	3.004.505
4. Aprovisionamientos	(45.282.087)	-	-	(45.282.087)	-	-	-
a) Aprovisionamientos	(45.282.087)	-	-	(45.282.087)	-	-	-
5. Otros ingresos de explotación	3.591.129	(5.960.708)	8.766.844	443.680	61.401	26.702	253.210
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	3.591.129	(5.960.708)	8.766.844	443.680	61.401	26.702	253.210
6. Gastos de personal.	(181.635.814)	107.040	(51.612.578)	(86.914.712)	(790.113)	(4.849.683)	(37.575.768)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(145.552.116)	-	(40.234.029)	(68.527.078)	(619.967)	(3.631.771)	(32.539.270)
b) Cargas Sociales	(36.083.698)	107.040	(11.378.549)	(18.387.633)	(170.146)	(1.217.912)	(5.036.498)
7. Otros gastos de explotación	(75.405.259)	8.802.599	(26.681.962)	(19.255.531)	(183.963)	(3.664.977)	(34.421.425)
a) Servicios exteriores	(72.732.445)	8.802.599	(26.061.660)	(17.581.082)	(170.741)	(3.662.213)	(34.059.348)
b) Tributos	(204.954)	-	(159.553)	(32.017)	-	(2.764)	(10.620)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(2.467.860)	-	(460.749)	(1.642.432)	(13.222)	-	(351.457)
8. Amortización del inmovilizado	(17.024.180)	-	(3.854.313)	(8.076.301)	(23.852)	(952.486)	(4.117.228)
9. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados al resultado del ejercicio	245.947	-	245.947	-	-	-	-
10. Excesos de provisiones	37.644	-	-	-	-	37.644	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	3.000	-	3.000	-	-	-	-
a) Deterioros y pérdidas	3.000	-	3.000	-	-	-	-
12. Otros resultados	(594.630)	-	(399.184)	(191.516)	-	-	(3.930)
A.2) RESULTADO FINANCIERO	2.779.614	-	677.588	280.974	2.582	1.342.624	475.845
13. Ingresos financieros.	3.598.070	-	939.733	285.376	2.582	1.586.194	784.185
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	774.562	-	77.515	-	-	-	697.046
a ₂) En terceros	774.562	-	77.515	-	-	-	697.046
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	2.823.508	-	862.218	285.376	2.582	1.586.194	87.138
b ₂) De terceros	2.823.508	-	862.218	285.376	2.582	1.586.194	87.138
14. Gastos financieros.	(44.171)	-	(42.436)	(1.735)	-	-	-
b) Por deudas con terceros	(44.171)	-	(42.436)	(1.735)	-	-	-
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	(421.690)	-	(108.705)	-	-	-	(312.986)
a) Cartera de negociación y otros.	(421.690)	-	(108.705)	-	-	-	(312.986)
16. Diferencias de cambio	34.188	-	36.697	(15)	-	(7.140)	4.645
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(386.783)	-	(147.701)	(2.652)	-	(236.430)	-
a) Deterioros y pérdidas	-	-	2.652	(2.652)	-	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras.	(386.783)	-	(150.353)	-	-	(236.430)	-
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.487.108	-	7.421.703	4.437.961	(151.135)	1.635.146	1.143.433
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	14.487.108	-	7.421.703	4.437.961	(151.135)	1.635.146	1.143.433
18. Impuestos sobre beneficios							
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	14.487.108	-	7.421.703	4.437.961	(151.135)	1.635.146	1.143.433