



FUNDACIÓN RAFAEL DEL PINO

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO 2021 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA DE
CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE

FUNDACIÓN RAFAEL DEL PINO

**Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes al ejercicio 2021
junto al Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Abreviadas
emitido por un Auditor Independiente**

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE**

CUENTAS ANUALES ABREVIADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021:

- Balances Abreviados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias abreviadas correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020
- Memoria abreviada del ejercicio 2021

FUNDACIÓN RAFAEL DEL PINO

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Abreviadas emitido por un
Auditor Independiente

Informe de auditoría de cuentas anuales abreviadas emitido por un auditor independiente

Al Patronato de Fundación Rafael del Pino:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de **Fundación Rafael del Pino** (la Fundación), que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i>	
<p>Según se menciona en la Nota 1 de la memoria abreviada adjunta, la Fundación dispone de una importante cartera de valores, registrada en los epígrafes de “Inversiones financieras a largo plazo” e “Inversiones financieras a corto plazo” del balance abreviado adjunto.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Entendimiento de los procedimientos de valoración y política contable de la Fundación respecto a los activos de la cartera de inversiones financieras.- Obtención de las confirmaciones de las Entidades Financieras depositarias de la cartera de la Fundación, a efectos de la comprobación de la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de la Fundación al 31 de diciembre de 2021 y revisión de la concordancia entre dichas confirmaciones y el detalle de los títulos por epígrafe contable.- Comprobación de la valoración de las inversiones financieras a largo plazo y de las inversiones financieras a corto plazo a 31 de diciembre de 2021.- Evaluación de si la información revelada en los epígrafes 2.8, 4.7 y 7 de las cuentas anuales abreviadas sobre la cartera de inversiones financieras es adecuada conforme a los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.
<p>La clasificación de los instrumentos financieros, a efectos de valoración, en las diferentes categorías existentes en la normativa contable vigente, determina los criterios a aplicar en su valoración posterior según lo indicado en la Nota 4.7 de la memoria abreviada adjunta.</p>	
<p>Identificamos esta área como el aspecto más significativo a considerar en la auditoría porque la cartera de inversiones financieras es el principal activo de la Fundación y la valoración de la cartera repercute directamente en el Patrimonio Neto y en el Excedente del ejercicio.</p>	

Otra información

La otra información comprende exclusivamente el Inventario y Anexos cuya formulación es responsabilidad de la Presidenta y del Secretario de la Fundación y no forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales abreviadas no cubre la Otra Información. Nuestra responsabilidad sobre la Otra Información, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la Otra Información con las cuentas anuales abreviadas, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, no tenemos nada que informar sobre la concordancia de la citada Otra información con la de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Responsabilidad de la Presidenta y del Secretario en relación con las cuentas anuales abreviadas

La Presidenta y el Secretario son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Fundación, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales abreviadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales abreviadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Presidenta y el Secretario.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por la Presidenta y el Secretario, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales abreviadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Fundación deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales abreviadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a la Presidenta, el Secretario y otros responsables de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

Graciela Aller Blanco (ROAC 23.054)
Socia - Auditor de Cuentas

7 de abril de 2022



FUNDACIÓN RAFAEL DEL PINO

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2021

PRESENTACIÓN DE CUENTAS ANUALES

FUNDACIÓN:

RAFAEL DEL PINO

NIF:

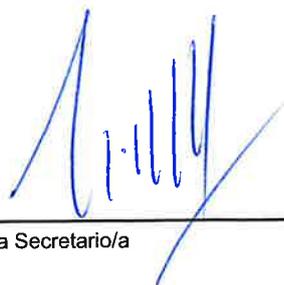
G82483934

Nº REGISTRO:

479EDU

CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO:

01/01/2021 - 31/12/2021



Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a

BALANCE DE SITUACIÓN MODELO ABREVIADO**A. ACTIVO**

Nº DE CUENTAS	AGRUPACIÓN	NOTA	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	A) ACTIVO NO CORRIENTE		128.861.674,26	125.223.496,27
20, (280), (2830), (290)	I. Inmovilizado intangible	5	525.662,35	518.012,51
21, (281), (2831), (291), 23	III. Inmovilizado material	6	15.417.468,48	15.448.792,35
2505, 2515, 2525, (2595), 260, 261, 262, 263, 264, 265, 267, 268, (269), 27, (2945), (2955), (297), (298)	VI. Inversiones financieras a largo plazo	7	112.906.679,46	109.235.588,25
	VIII. Deudores no corrientes		11.863,97	21.103,16
447	1. Usuarios		11.863,97	21.103,16
	B) ACTIVO CORRIENTE		7.120.581,28	3.167.039,69
447, 448, (495)	III. Usuarios y otros deudores de la actividad propia		62.982,59	91.419,05
	3. Otros		62.982,59	91.419,05
430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, (437), (490), (493), 440, 441, 446, 449, 460, 464, 470, 471, 472, 558, 544	IV. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		56.150,00	45.409,86
5305, 5315, 5325, 5335, 5345, 5355, (5395), 540, 541, 542, 543, 545, 546, 547, 548, (549), 551, 5525, 5590, 5593, 565, 566, (5945), (5955), (597), (598)	VI. Inversiones financieras a corto plazo	7	95.739,18	73.103,20
480, 567	VII. Periodificaciones a corto plazo		15.361,93	100.621,74
57	VIII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	6.890.347,58	2.856.485,84
	TOTAL ACTIVO (A + B)		135.982.255,54	128.390.535,96



Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a

B. PATRIMONIO NETO Y PASIVO

Nº DE CUENTAS	AGRUPACIÓN	NOTA	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	A) PATRIMONIO NETO		134.535.314,00	127.270.121,28
	A-1) Fondos propios	11	124.726.706,05	118.425.038,10
	I. Dotación fundacional		124.739.855,66	124.739.855,66
100	1. Dotación fundacional		124.739.855,66	124.739.855,66
111, 113, 114, 115	II. Reservas		6.133.714,68	6.133.714,68
120, (121)	III. Excedentes de ejercicios anteriores		-12.448.532,24	0,00
129	IV. Excedente del ejercicio		6.301.667,95	-12.448.532,24
133, 1340, 137	A-2) Ajustes por cambio de valor	7	9.808.607,95	8.845.083,18
	B) PASIVO NO CORRIENTE		40.439,00	40.439,00
	II. Deudas a largo plazo		40.439,00	40.439,00
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 176, 177, 179, 180, 185, 189	3. Otras deudas a largo plazo	8	40.439,00	40.439,00
	C) PASIVO CORRIENTE		1.406.502,54	1.079.975,68
412	V. Beneficiarios-Acreedores		1.161.905,09	891.538,61
	3. Otros	8	1.161.905,09	891.538,61
	VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		244.597,45	188.437,07
400, 401, 403, 404, 405, (406)	1. Proveedores	8	2.372,33	-10.022,06
410, 411, 419, 438, 465, 466, 475, 476, 477	2. Otros acreedores	8	242.225,12	198.459,13
	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		135.982.255,54	128.390.535,96




Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

CUENTA DE RESULTADOS MODELO ABREVIADO

Nº DE CUENTAS	AGRUPACIÓN	NOTA	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	A. Excedente del ejercicio			
	1. Ingresos de la actividad propia		171.908,67	148.075,04
722, 723	c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	13	128.286,52	103.784,11
728	e) Reintegro de ayudas y asignaciones		43.622,15	44.290,93
	3. Gastos por ayudas y otros	13	-2.378.789,00	-2.074.353,90
(650)	a) Ayudas monetarias		-2.378.789,00	-2.074.353,90
	7. Otros ingresos de la actividad		327.479,65	326.146,43
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		327.479,65	326.146,43
(640), (641), (642), (643), (644), (649), 7950	8. Gastos de personal	13	-753.272,44	-758.525,52
(62), (631), (634), 636, 639, (655), (694), (695), 794, 7954, (656), (659)	9. Otros gastos de la actividad	13	-518.754,11	-474.234,90
(68)	10. Amortización del inmovilizado	5	-142.735,01	-139.961,65
(678), 778	13 **. Otros resultados		2.286,47	0,00
	A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+13*+13**)		-3.291.875,77	-2.972.854,50
760, 761, 762, 767, 769	14. Ingresos financieros		1.824.652,98	2.062.362,04
(660), (661), (662), (664), (665), (669)	15. Gastos financieros		-40.977,57	-40.179,79
(663), 763	16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-566.734,32	1.165.236,48
(668), 768	17. Diferencias de cambio		2.923,92	-322.016,95
(666), (667), (673), (675), (696), (697), (698), (699), 766, 773, 775, 796, 797, 798, 799	18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		8.373.678,71	-12.341.079,52
	A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (14+15+16+17+18+19)		9.593.543,72	-9.475.677,74
	A.3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		6.301.667,95	-12.448.532,24
	A.4) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A.3+20)		6.301.667,95	-12.448.532,24
	B. Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
(800), (89), 900, 991, 992, (810), 910, (85), 95	3. Otros ingresos y gastos		-6.953.730,40	20.304.466,61
	B.1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)		-6.953.730,40	20.304.466,61
	C) Reclasificaciones al excedente del ejercicio			
(802), 902, 993, 994, (812), 912	3. Otros ingresos y gastos		7.917.255,17	-11.357.822,21
	C.1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)		7.917.255,17	-11.357.822,21

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

	D) Variaciones de patrimonio neto por ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (B.1+C.1)		963.524,77	8.946.644,40
	I) RESULTADO TOTAL. VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A.4+D+E+F+G+H)		7.265.192,72	-3.501.887,84



Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a

MEMORIA MODELO ABREVIADO

NOTA 1. ACTIVIDAD DE LA FUNDACIÓN

Fines según lo establecido en los estatutos de la fundación:

"La formación de dirigentes, el impulso de la iniciativa individual, los principios de libre mercado y la libre empresa, la divulgación de la historia y la defensa del patrimonio cultural español. El fomento, impulso, desarrollo, protección y apoyo a todo tipo de actividades cívicas, educativas, culturales, científicas, sanitarias, laborales, de defensa de los derechos humanos, de fortalecimiento institucional, de cooperación para el desarrollo, de promoción del voluntariado, de promoción de la acción social, de defensa del medio ambiente, de fomento de la economía social, de promoción de los valores constitucionales y defensa de los principios democráticos, de fomento de la tolerancia, de desarrollo de la sociedad de la información, o de investigación científica y desarrollo tecnológico; o cualesquiera otros de naturaleza análoga".

Actividades realizadas en el ejercicio:

Para el cumplimiento de los fines fundaciones, la Fundación podrá, entre otras cosas, llevar a cabo las siguientes operaciones:

- Hacer donaciones y conceder anticipos y subvenciones.
- Instituir premios, becas o ayudas de cualquier clase.
- Sufragar estudios, investigaciones, cursos, conferencias, seminarios, congresos, exposiciones, y exhibiciones monográficas.
- Intensificar la difusión cultural a través de los medios de comunicación.
- Financiar, preparar y editar publicaciones y estudios.

Para el cumplimiento de los objetivos expuestos, la Fundación dispone de una importante cartera de valores que le proporciona todos los recursos necesarios para el cumplimiento de los citados objetivos. Además de ello, obtiene una cantidad adicional de recursos al tener arrendada una parte del edificio en el que tiene su sede la Fundación.

Domicilio social:

Paseo de la Castellana, 37
Madrid
28046 Madrid.

La Fundación no forma parte de un grupo.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Imagen fiel

- Las cuentas anuales reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad, así como el grado de cumplimiento de sus actividades y, en el caso de confeccionar el estado de flujos de efectivo, la veracidad de los flujos incorporados.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

- No se han aplicado principios contables no obligatorios.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.

- Las cuentas anuales se han elaborado bajo el principio de entidad en funcionamiento. La fundación estima que no hay riesgos internos o externos importantes que puedan suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en próximos ejercicios. A la fundación no le consta, ni considera probable la existencia de incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente.

- Supuestos clave acerca del futuro:

La evolución de la pandemia ha tenido consecuencias para la economía en general. La medida en la que el COVID-19 impactará en los resultados futuros dependerá de desarrollos que no se pueden predecir fiablemente.

En este contexto, la Fundación durante el ejercicio 2021, ha realizado un análisis periódico de las magnitudes más significativas de activos y pasivos de las cuentas anuales, que podrían tener un mayor riesgo de deterioro o de impacto por el COVID-19, concluyendo que no existe ningún impacto relevante sobre dichas magnitudes ni se prevé ningún escenario en el que la continuidad de la Fundación se vea comprometida.

2.4. Comparación de la información.

- Se puede realizar la comparación de las cuentas anuales del ejercicio con las del precedente.

2.5. Elementos recogidos en varias partidas.

- No existen elementos patrimoniales que estén registrados en dos o más partidas del Balance.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

2.6. Cambios en criterios contables.

- No se han producido cambios en los criterios contables.

2.7. Corrección de errores.

- No se han realizado ajustes por errores en este ejercicio económico.

2.8. Información complementaria o adicional sobre las bases de presentación de las cuentas anuales.

Marco Normativo: Estas Cuentas Anuales se han elaborado en base a lo establecido en el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos y el modelo de plan de actuación de las entidades sin fines lucrativos, y la Resolución, de 26 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se aprueba el Plan de Contabilidad de las entidades sin fines lucrativos.

2.8. Información requerida en la Disposición transitoria primera del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, para las cuentas anuales cuyo ejercicio se inicie a partir del 1 de enero de 2021.

La primera aplicación de las modificaciones introducidas en las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos (Real Decreto 1/2021), de 12 de enero, relativas principalmente a las normas de registro y valoración de instrumentos financieros y de reconocimiento de ingresos, no ha presentado impacto alguno al 1 de enero de 2021.

Con objeto de adecuar la cartera de inversiones de la Fundación a lo establecido en el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, se ha procedido a realizar un análisis de la misma, clasificándola según se detalla en el documento Anexo 5

-Instrumentos financieros:

En relación con los activos y pasivos financieros, se introducen nuevos criterios para la clasificación, valoración y baja en cuentas de éstos, así como nuevas reglas para la contabilidad de coberturas.

La Fundación, en la primera aplicación de esta norma a 1 de enero de 2021 ha optado por la solución práctica de no re expresar la información comparativa para el ejercicio 2020.

La clasificación, a efectos de su valoración, de los activos financieros de la Fundación no ha experimentado cambios respecto a lo incluido en las cuentas anuales del ejercicio 2020, si bien, a efectos de clasificación, los "Préstamos y partidas a cobrar" pasan a clasificarse como "Activos financieros a coste amortizado"; los "Activos financieros mantenidos para negociar" pasan a clasificarse como "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias"; y los "Activos financieros disponibles para la venta" pasan a clasificarse como "Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto", sin verse afectados los criterios de valoración previamente aplicados.

Por su parte, la clasificación a efectos de su valoración de los pasivos financieros de la Fundación, no ha experimentado cambios respecto a lo incluido en las cuentas anuales individuales del ejercicio 2020, si bien, a efectos de clasificación, los "Débitos y partidas a pagar" han pasado a clasificarse como "Pasivos a coste amortizado", sin verse afectados los criterios de valoración previamente aplicados.

Excepto por los cambios en las denominaciones de las categorías de activos y pasivos financieros, el Real Decreto 1/2021 no ha tenido impacto patrimonial alguno.

NOTA 3. EXCEDENTE DEL EJERCICIO**3.1. Partidas del excedente del ejercicio**

PARTIDAS DE GASTOS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
3. Gastos por ayudas y otros	-2.378.789,00	-2.074.353,90
8. Gastos de personal	-753.272,44	-758.525,52
9. Otros gastos de la actividad	-518.754,11	-474.234,90
10. Amortización del inmovilizado	-142.735,01	-139.961,65
15. Gastos financieros	-40.977,57	-40.179,79

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

16. (GASTOS) Variación negativa del valor razonable en instrumentos financieros	-566.734,32	0,00
17. (GASTOS) Diferencias negativas de cambio	0,00	-322.016,95
18. (GASTOS) Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	0,00	-12.341.079,52
TOTAL	-4.401.262,45	-16.150.352,23

PARTIDAS DE INGRESOS	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
1. Ingresos de la entidad por la actividad propia	171.908,67	148.075,04
7. Otros ingresos de la actividad	327.479,65	326.146,43
13 **. (INGRESOS) Otros resultados	2.286,47	0,00
14. Ingresos financieros	1.824.652,98	2.062.362,04
16. (INGRESOS) Variación positiva del valor razonable en instrumentos financieros	0,00	1.165.236,48
17. (INGRESOS) Diferencias positivas de cambio	2.923,92	0,00
18. (INGRESOS) Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	8.373.678,71	0,00
TOTAL	10.702.930,40	3.701.819,99

Análisis de las principales partidas del excedente del ejercicio:

El valor de los ingresos financieros totales en el ejercicio 2021 se situó en 10.201.255,61€, montante que, sumado a los ingresos derivados de la actividad propia y las rentas inmobiliarias, situó la cifra de ingresos totales en el año 2021 en 10.702.930,40€.

Dentro de los ingresos, en 2021, la partida más relevante es "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" con un importe de 8.373.678,71€. Dicha cifra recoge las plusvalías positivas por venta de valores. Este elevado importe obedece, básicamente, a que algunos de los valores vendidos en el ejercicio ya se encontraban provisionados por deterioro en 2020 y han recuperado parte de su valor en 2021.

En el ámbito del gasto, en lo que respecta a los gastos en proyectos (ayudas monetarias), en el año 2021 se ejecutó un montante de gasto de 2.378.789,00€. El programa de Becas constituyó la principal línea de actuación de la Fundación, seguida de los programas de formación de dirigentes y emprendedores, situándose en un 28,6% y un 28,4%, respectivamente, del gasto en proyectos en el ejercicio 2021. Los gastos generales alcanzaron la cifra de 1.273.145,37€. La cifra de gastos totales a 31 de diciembre de 2021 se situó en 4.401.262,45€.

La información sobre los ingresos y gastos se materializó en un excedente de 6.301.667,95€.

Como resultado de los datos enunciados y de la evolución de los mercados, el Patrimonio Neto de la Fundación se situó en 134.535.314,00€, frente a una cifra de cierre del ejercicio de 2020 de 127.270.121,28€.

3.2. Propuesta de aplicación del excedente

BASE DE REPARTO	EJERCICIO ACTUAL	BASE DE REPARTO	EJERCICIO ANTERIOR
Excedente del ejercicio	6.301.667,95	Excedente del ejercicio	-12.448.532,24
Remanente	0,00	Remanente	0,00
Reservas voluntarias	0,00	Reservas voluntarias	0,00
Otras reservas de libre disposición	0,00	Otras reservas de libre disposición	0,00
TOTAL	6.301.667,95	TOTAL	-12.448.532,24

APLICACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	APLICACIÓN	EJERCICIO ANTERIOR
A dotación fundacional	0,00	A dotación fundacional	0,00
A reservas especiales	0,00	A reservas especiales	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

A reservas voluntarias	0,00	A reservas voluntarias	0,00
A compensación de excedentes negativos de ejercicios anteriores	6.301.667,95	A compensación de excedentes negativos de ejercicios anteriores	0,00
	0,00	A excedentes de ejercicios anteriores	-12.448.532,24
TOTAL	6.301.667,95	TOTAL	-12.448.532,24

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

4.1. Inmovilizado intangible

Activo no corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
I. Inmovilizado intangible	525.662,35	518.012,51

Inmovilizado intangible no generador de flujos de efectivo.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoran por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción minorado por la correspondiente amortización acumulada y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Inmovilizado intangible generador de flujos de efectivo.

No procede.

4.2. Inmovilizado material

Activo no corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
III. Inmovilizado material	15.417.468,48	15.448.792,35

Inmovilizado material no generador de flujos de efectivo.

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el periodo en el que la Fundación espera utilizarlos, según el siguiente detalle:

Construcciones: 1% anual y 100 años de vida útil; Instalaciones técnicas: 10% y 20% anual 10 y 5 años de vida útil; Utillaje: 20% anual y 5 años de vida útil; Otras instalaciones: 20% anual y 5 años de vida útil; Mobiliario: 20% anual y 5 años de vida útil; Equipos informáticos: 20% anual y 5 años de vida útil; y Otro inmovilizado material; 20% anual y 5 años de vida útil.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición.

Inmovilizado material generador de flujos de efectivo.

No procede.

4.3. Inversiones inmobiliarias

La fundación no ha mantenido ni ha realizado durante el ejercicio económico inversiones inmobiliarias.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

4.4. Bienes integrantes del patrimonio histórico

La fundación no ha mantenido durante ningún periodo del ejercicio Bienes del Patrimonio Histórico.

4.5. Arrendamientos

La fundación no ha tenido durante este año contratos de arrendamiento financiero u otras operaciones similares.

4.6. Permutas

La fundación no ha realizado durante este año permutas u otras operaciones similares.

4.7. Instrumentos financieros

Activo no corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
VI. Inversiones financieras a largo plazo	112.906.679,46	109.235.588,25
VIII. Deudores no corrientes	11.863,97	21.103,16

Activo corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
IV. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	56.150,00	45.409,86
VI. Inversiones financieras a corto plazo	95.739,18	73.103,20
VIII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.890.347,58	2.856.485,84

Pasivo no corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
II. Deudas a largo plazo	40.439,00	40.439,00

Pasivo corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	244.597,45	188.437,07

Criterios empleados para la calificación y valoración.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación

Los activos financieros que posee la Fundación se clasifican en las siguientes categorías:

a) Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para los que la Fundación mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por la actividad propia: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Fundación cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto: se incluyen en esta categoría los activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede su clasificación en la categoría anterior. También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio designadas irrevocablemente por la Fundación en el momento de su reconocimiento inicial, siempre y cuando que no se mantengan para negociar ni deban valorarse al coste.

c) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: incluye los activos financieros mantenidos para negociar y aquellos activos financieros que no han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Asimismo, se incluyen en esta categoría los activos financieros que así designa opcionalmente la Fundación en el momento del reconocimiento inicial, que en caso contrario se habrían incluido en otra categoría, debido a que dicha designación elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en caso contrario.

Naturaleza de los activos financieros y pasivos financieros designados inicialmente como a valor razonable con cambios en el excedente del ejercicio.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. No obstante, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los costes de transacción directamente atribuibles a los activos registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los activos financieros incluidos en la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto se registran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran a su valor razonable, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias el resultado de las variaciones en dicho valor razonable.

Criterios aplicados para determinar la existencia de evidencia objetiva de deterioro, así como el registro de la corrección de valor y su reversión y la baja definitiva de activos financieros deteriorados.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Fundación realiza un "test de deterioro" para los activos financieros que no están registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. En todo caso, para los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio neto se presumirá que existe deterioro ante una caída de un año y medio o de un 40% en su cotización, sin que se haya producido la recuperación del valor. El registro del deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Criterios empleados para el registro de la baja de activos financieros y pasivos financieros.

La Fundación da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Por el contrario, la Fundación no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Fundación se clasifican en las siguientes categorías de valoración:

a) Pasivos financieros a coste amortizado: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Fundación y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la entidad, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Fundación.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Los instrumentos financieros derivados de pasivo se valoran a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias descritos en el apartado anterior.

Los activos y pasivos se presentan separadamente en el balance y únicamente se presentan por su importe neto cuando la Fundación tiene el derecho exigible a compensar los importes reconocidos y, además, tienen la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Fundación da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

4.8. Créditos y débitos por la actividad propia

Activo no corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
VIII.1. Deudores no corrientes. Usuarios	11.863,97	21.103,16

Activo corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
III.Usuarios y otros deudores de la actividad propia	62.982,59	91.419,05

Pasivo corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
V. Beneficiarios-acreedores	1.161.905,09	891.538,61

Criterios de valoración aplicados.

Obligaciones que se originan por la concesión de ayudas y otras asignaciones a los beneficiarios de la entidad en el cumplimiento de los fines propios. Las ayudas y otras asignaciones concedidas por la entidad a sus beneficiarios, con vencimiento a corto plazo, originarán el reconocimiento de un pasivo por su valor nominal. Si el vencimiento supera el citado plazo, se reconocerán por su valor actual. La diferencia entre el valor actual y el nominal del débito, se contabilizará como un gasto financiero en la cuenta de resultados de acuerdo con el criterio del coste amortizado.

Si la concesión de la ayuda es plurianual, el pasivo se registrará por el valor actual del importe comprometido en firme de forma irrevocable e incondicional. Se aplicará este mismo criterio en aquellos casos en los que la prolongación de la ayuda no esté sometida a evaluaciones periódicas, sino al mero cumplimiento de trámites formales o administrativos.

4.9. Existencias

La fundación no ha tenido durante ningún periodo del ejercicio económico existencias.

4.10. Transacciones en moneda extranjera

Cuenta de Resultados

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
17. Diferencias de cambio	2.923,92	-322.016,95

Se ha tenido en cuenta la valoración oficial del tipo de cambio a fecha 31.12 de los saldos en moneda extranjera.

4.11. Impuesto sobre beneficios

Criterios utilizados para el registro y valoración del impuesto sobre beneficios.

Inexistencia de Impuesto sobre Beneficios.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

4.12. Ingresos y gastos

Cuenta de Resultados

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
A) 1. Ingresos de la actividad propia	171.908,67	148.075,04
A) 3. Gastos por ayudas y otros	-2.378.789,00	-2.074.353,90
A) 7. Otros ingresos de la actividad	327.479,65	326.146,43
A) 8. Gastos de personal	-753.272,44	-758.525,52
A) 9. Otros gastos de la actividad	-518.754,11	-474.234,90
A) 10. Amortización del inmovilizado	-142.735,01	-139.961,65
A) 13** Otros resultados	2.286,47	0,00
A) 14. Ingresos financieros	1.824.652,98	2.062.362,04
A) 15. Gastos financieros	-40.977,57	-40.179,79
A) 16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-566.734,32	1.165.236,48
A) 17. Diferencias de cambio	2.923,92	-322.016,95
A) 18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	8.373.678,71	-12.341.079,52

Ingresos y gastos de la actividad propia.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos, que salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Fundación pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Resto de ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Fundación pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

4.13. Provisiones y contingencias

La fundación no ha tenido que contabilizar durante el ejercicio económico ningún tipo de provisión ni contingencia.

4.14. Gastos de personal

Cuenta de Resultados

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
8. Gastos de personal	-753.272,44	-758.525,52

Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Los gastos de personal se contabilizan atendiendo al principio de devengo. Las diferencias entre los costes salariales y los pagos de nóminas se recogen en las cuentas acreedoras con la Seguridad Social y la Agencia Tributaria y se deben a las cantidades detraídas de dichos costes y que se ingresan en los citados organismos, así como las cuotas de Seguridad Social a cargo de la empresa. No existen planes de pensiones.

4.15. Subvenciones, donaciones y legados

La fundación no ha imputado durante el ejercicio económico cantidad alguna como subvenciones, donaciones y/o legados.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Información complementaria o adicional.

La Fundación no ha imputado durante el ejercicio económico cantidad alguna como subvenciones, donaciones y/legados.

4.16. Combinaciones de negocio

La fundación no ha realizado ni durante el ejercicio actual ni durante el ejercicio anterior combinaciones de negocios.

4.17. Fusiones entre entidades no lucrativas

La fundación no ha participado ni durante el ejercicio actual ni durante el ejercicio precedente en ningún tipo de fusión entre entidades no lucrativas.

4.18. Negocios conjuntos

La fundación no ha participado ni durante el ejercicio actual ni durante el ejercicio precedente en ningún tipo de negocio conjunto.

4.19. Transacciones entre partes vinculadas

Pasivo corriente

AGRUPACIÓN	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (solo partes vinculadas)	0,00	10.088,42

Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones detalladas anteriormente se han valorado a precio de mercado.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE E INVERSIONES INMOBILIARIAS

I. Inmovilizado intangible

1. No generadores de flujos de efectivos

Coste

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
206 Aplicaciones informáticas	139.791,66	21.320,20	0,00	161.111,86
209 Anticipos para inmovilizaciones intangibles	457.340,06	50,82	0,00	457.390,88
TOTAL	597.131,72	21.371,02	0,00	618.502,74

Amortizaciones

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
206 Aplicaciones informáticas	79.119,21	13.721,18	0,00	92.840,39
TOTAL	79.119,21	13.721,18	0,00	92.840,39

Totales

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Inmovilizado intangible NO generadores	518.012,51	7.649,84	0,00	525.662,35

2. Generadores de flujos de efectivos

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

3. Totales

Totales inmovilizado intangible

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Inmovilizado intangible NO generadores	518.012,51	7.649,84	0,00	525.662,35
TOTAL	518.012,51	7.649,84	0,00	525.662,35

II. Inmovilizado material**1. No generadores de flujos de efectivos**

Coste

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
211 Construcciones	17.128.844,97	0,00	0,00	17.128.844,97
212 Instalaciones técnicas	563.984,95	75.135,24	0,00	639.120,19
216 Mobiliario	1.126.202,65	0,00	0,00	1.126.202,65
217 Equipos para procesos de información	779.905,37	22.554,72	0,00	802.460,09
219 Otro inmovilizado material	776.853,10	0,00	0,00	776.853,10
TOTAL	20.375.791,04	97.689,96	0,00	20.473.481,00

Amortizaciones

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
211 Construcciones	2.228.536,39	59.406,43	0,00	2.287.942,82
212 Instalaciones técnicas	283.574,87	42.934,62	0,00	326.509,49
216 Mobiliario	1.120.984,88	1.517,47	0,00	1.122.502,35
217 Equipos para procesos de información	748.517,96	25.035,90	0,00	773.553,86
219 Otro inmovilizado material	545.384,59	119,41	0,00	545.504,00
TOTAL	4.926.998,69	129.013,83	0,00	5.056.012,52

Totales

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Inmovilizado material NO generadores	15.448.792,35	-31.323,87	0,00	15.417.468,48

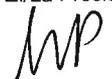
2. Generadores de flujos de efectivos**3. Totales**

Totales inmovilizado material

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Inmovilizado material NO generadores	15.448.792,35	-31.323,87	0,00	15.417.468,48

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a



TOTAL	15.448.792,35	-31.323,87	0,00	15.417.468,48
--------------	---------------	------------	------	---------------

III. Inversiones inmobiliarias

INEXISTENCIA DE MOVIMIENTOS EN INVERSIONES INMOBILIARIAS.

Totales inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Inmovilizado intangible NO generadores	518.012,51	7.649,84	0,00	525.662,35
Inmovilizado material NO generadores	15.448.792,35	-31.323,87	0,00	15.417.468,48
TOTAL	15.966.804,86	-23.674,03	0,00	15.943.130,83

Arrendamientos financieros y otras operaciones de naturaleza similar sobre activos no corrientes

INEXISTENCIA DE MOVIMIENTOS EN ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR SOBRE ACTIVOS NO CORRIENTES.

NOTA 6. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO**a. Análisis de movimientos del Balance**

INEXISTENCIA DE MOVIMIENTOS EN BIENES DE PATRIMONIO HISTÓRICO.

b. Otra información**NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS****ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO****Movimientos en activos financieros a largo plazo**

Coste

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	41.915.534,06	23.614.178,80	26.223.467,65	39.306.245,21
261 Valores representativos de deuda a largo plazo	67.279.409,88	59.449.574,15	53.169.194,09	73.559.789,94
262 Créditos a largo plazo	61.747,47	10.647,89	19.887,08	52.508,28
TOTAL	109.256.691,41	83.074.400,84	79.412.548,82	112.918.543,43

Totales

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Activos financieros a Largo Plazo	109.256.691,41	83.074.400,84	79.412.548,82	112.918.543,43

Valoración a valor razonable:

El valor razonable se estima tomando como referencia los precios cotizados en mercados activos. Con objeto de adecuar la cartera de inversiones de la Fundación a lo establecido en el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, hemos procedido a realizar un análisis de la misma, clasificándola según se detalla en el documento Anexo 5

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

ACTIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO**Movimientos en activos financieros a corto plazo**

Coste

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
447 Usuarios, deudores	136.828,91	570.894,64	588.590,96	119.132,59
541 Valores representativos de deuda a corto plazo	73.103,20	4.049.071,97	4.026.435,99	95.739,18
TOTAL	209.932,11	4.619.966,61	4.615.026,95	214.871,77

Totales

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
Activos financieros a Corto Plazo	209.932,11	4.619.966,61	4.615.026,95	214.871,77

Valoración a valor razonable:

La principal diferencia respecto al ejercicio anterior, se debe a que a cierre de 2021 no existen bonos con vencimiento a corto plazo.

INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS

INEXISTENCIA DE MOVIMIENTOS EN INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS.

NOTA 8. PASIVOS FINANCIEROS**PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Movimientos en pasivos financieros a largo plazo:

Información general:

Las deudas a largo plazo (40.439,00€) corresponden a las fianzas recibidas por los alquileres de oficinas.

PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

Movimientos en pasivos financieros a corto plazo:

Información general:

Los pasivos financieros a corto plazo registran un importe de 1.406.502,54€ y corresponden a débitos y partidas a pagar (Beneficiarios y otros acreedores comerciales).

NOTA 9. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA**Usuarios y otros deudores de la actividad propia**

Usuarios

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO FINAL
Entidades asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras procedencias	91.419,05	19.887,08	48.323,54	62.982,59
TOTAL	91.419,05	19.887,08	48.323,54	62.982,59

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

NOTA 10. BENEFICIARIOS Y ACREEDORES**Beneficiarios y acreedores**

Beneficiarios

DESCRIPCIÓN	SALDO INICIAL	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO FINAL
Entidades asociadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Entidades del grupo	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras procedencias	891.538,61	-1.050.801,22	-1.321.167,70	1.161.905,09
TOTAL	891.538,61	-1.050.801,22	-1.321.167,70	1.161.905,09

NOTA 11. FONDOS PROPIOS

Ejercicio anterior:

DENOMINACIÓN DE LA CUENTA	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
10 Dotación fundacional	124.739.855,66	0,00	0,00	124.739.855,66
100 Dotación fundacional	124.739.855,66	0,00	0,00	124.739.855,66
103 Dotación fundacional no exigida	0,00	0,00	0,00	0,00
104 Fundadores por aportaciones no dinerarias pendientes	0,00	0,00	0,00	0,00
111 Reservas estatutarias	0,00	0,00	0,00	0,00
113 Reservas voluntarias	5.470.252,63	663.462,05	0,00	6.133.714,68
114 Reservas especiales	0,00	0,00	0,00	0,00
115 Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00
120 Remanente	0,00	0,00	0,00	0,00
121 Excedentes negativos de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
129 Excedente del ejercicio	663.462,05	-12.448.532,24	663.462,05	-12.448.532,24
TOTAL	130.873.570,34	-11.785.070,19	663.462,05	118.425.038,10

Ejercicio actual:

DENOMINACIÓN DE LA CUENTA	SALDO INICIAL	ENTRADAS	SALIDAS	SALDO FINAL
10 Dotación fundacional	124.739.855,66	0,00	0,00	124.739.855,66
100 Dotación fundacional	124.739.855,66	0,00	0,00	124.739.855,66
103 Dotación fundacional no exigida	0,00	0,00	0,00	0,00
104 Fundadores por aportaciones no dinerarias pendientes	0,00	0,00	0,00	0,00
111 Reservas estatutarias	0,00	0,00	0,00	0,00
113 Reservas voluntarias	6.133.714,68	0,00	0,00	6.133.714,68
114 Reservas especiales	0,00	0,00	0,00	0,00
115 Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

MP

120 Remanente	0,00	0,00	0,00	0,00
121 Excedentes negativos de ejercicios anteriores	0,00	-12.448.532,24	0,00	-12.448.532,24
129 Excedente del ejercicio	-12.448.532,24	6.301.667,95	-12.448.532,24	6.301.667,95
TOTAL	118.425.038,10	-6.146.864,29	-12.448.532,24	124.726.706,05

NOTA 12. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto sobre beneficios

a) Información sobre el régimen fiscal aplicable a la entidad. En particular, se informará de la parte de ingresos y resultados que debe incorporarse como base imponible a efectos del impuesto sobre sociedades:

Como es sabido, la Ley 49/2002 de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos, establece unas importantes exenciones en el Impuesto sobre Sociedades, condicionadas a que se cumplan una serie de requisitos señalados en el artículo 3 de dicha norma, que la Fundación cumple, destacándose, entre ellas, la necesidad de destinar a la realización de fines de interés general, al menos, el 70% de determinadas rentas.

b) En su caso, deberán especificarse los apartados de la memoria en los que se haya incluido la información exigida por la legislación fiscal para gozar de la calificación de entidades sin fines lucrativos a los efectos de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre. En particular, las entidades obligadas por la legislación fiscal a incluir la memoria económica en la memoria de las cuentas anuales incluirán la citada información en este apartado:

Al gozar de una exención total las rentas procedentes del patrimonio mobiliario e inmobiliario de la Fundación, como son los dividendos y participaciones en beneficios de sociedades, intereses, cánones y alquileres, según dispone el artículo 6.2º de la Ley 49/2002 de 23 de Diciembre, que regula el régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos, no se integrarán las mismas en la base imponible del ejercicio 2020, con lo cual la cuota del Impuesto sobre Sociedades resulta igual a cero.

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS

13.1. Ayudas monetarias y otros

AYUDAS MONETARIAS Y OTROS	IMPORTE
Ayudas monetarias	-2.378.789,00
6501 Ayudas monetarias individuales	-642.957,93
6502 Ayudas monetarias a entidades	-1.735.831,07

Criterios para la concesión de ayudas e identificación de las entidades beneficiarias. Explicación de los gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno:

La Fundación realiza la concesión de ayudas basadas en el "desarrollo de actividades no lucrativas" "que tengan como objetivo lograr un impacto alineado con la misión de contribuir a formar a los dirigentes españoles actuales y futuros, defender la libertad y difundir el conocimiento" "priorizando sobre la base de dos criterios: excelencia y necesidad".

El proceso para la selección de esas ayudas, expresado de forma resumida, es el siguiente: se reciben proyectos de terceros y se perfilan proyectos propios alineados con la misión de la Fundación. Cada seis meses estos proyectos sin ánimo de lucro se someten al Consejo Asesor y, con su informe no vinculante, se elevan al Patronato para su aprobación o denegación.

La relación de las entidades jurídicas beneficiarias de las mismas se detalla en el documento Anexo 1.

13.2. Aprovisionamientos

INEXISTENCIA DE APROVISIONAMIENTOS.

13.3. Gastos de personal

GASTOS DE PERSONAL	IMPORTE
(640) Sueldos y salarios	-632.768,70

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

(642) Seguridad social a cargo de la entidad	-119.503,74
(649) Otros gastos sociales	-1.000,00
TOTAL	-753.272,44

13.4. Deterioros y otros resultados de inmovilizado

INEXISTENCIA DE DETERIOROS Y OTROS RESULTADOS DE INMOVILIZADO.

13.5. Otros gastos de la actividad

Desglose de otros gastos de la actividad:

PARTIDA	IMPORTE
(621) Arrendamientos y cánones	-20.185,83
(623) Servicios de profesionales independientes	-76.475,00
(625) Primas de seguros	-10.209,32
(627) Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-20.970,78
(628) Suministros	-71.518,82
(629) Otros servicios	-319.394,36
TOTAL	-518.754,11

Análisis de gastos:

El detalle de los conceptos incluidos en las partidas "servicio de profesionales independientes", "publicidad, propaganda y relaciones públicas" y "otros servicios" se relaciona en el documento Anexo 2.

13.6. Ingresos

INEXISTENCIA DE CUOTAS DE ASOCIADOS Y AFILIADOS.

INEXISTENCIA DE APORTACIONES DE USUARIOS.

INEXISTENCIA DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA IMPUTADOS O TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE RESULTADOS.

ACTIVIDAD PROPIA	C) INGRESOS DE PROMOCIONES, PATROCINADORES Y COLABORACIONES	C) ENTE CONCEDENTE
Otras actividades	128.286,52	Esta partida comprende el importe de las cuotas ingresadas por los alumnos de cursos y seminarios impartidos, así como los ingresos por Convenios y por emisión de certificados de cursos on line
TOTAL	128.286,52	

Otra información.

Otros ingresos de la actividad:

327.479,65.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Procedencia:

Esta cifra recoge el importe de los ingresos por arrendamiento en el edificio de la Fundación, así como la repercusión de gastos comunes a los arrendatarios.

13.7. Exceso de provisiones y otros resultados

INEXISTENCIA DE EXCESO DE PROVISIONES.

Detalle de otros resultados:

Inexistencia de exceso de provisiones.

NOTA 14. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

FINALIDAD Y/O ELEMENTO ADQUIRIDO	AÑO DE CONCESIÓN	PERÍODO DE APLICACIÓN	IMPORTE CONCEDIDO	IMPUTADO EN EJERCICIOS ANTERIORES	IMPUTADO EN EJERCICIO ACTUAL	TOTAL IMPUTADO A RESULTADOS
TOTAL			0,00	0,00	0,00	0,00

3. Información sobre cumplimiento de condiciones asociadas:

No han sido recibidas subvenciones, donaciones y legados durante el ejercicio ni, en su caso, se han producido movimientos de imputación a la cuenta de resultados.

NOTA 15A. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

A1. PROGRAMAS DE FORMACIÓN

Tipo:

Propia.

Sector:

Educación.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS,China,Francia,España,Reino Unido,Estados Unidos de América.

Descripción detallada de la actividad:

La Fundación presta una atención especial a la formación de los dirigentes actuales y de los jóvenes españoles con capacidades y actitudes de liderazgo.

Complementariamente, organiza programas de formación diseñados para colectivos específicos de dirigentes con el fin de contribuir a actualizar sus conocimientos y potenciar sus capacidades personales y profesionales.

La innovación, impulsada por la libre iniciativa individual, alcanza su pleno sentido cuando pueda materializarse en proyectos reales, germen de mayores proyectos capaces de contribuir a mejorar el mundo en el que vivimos. Con el apoyo a los emprendedores españoles, la Fundación quiere contribuir al fomento del espíritu emprendedor y la innovación en España y al fortalecimiento de los proyectos empresariales en fase temprana a través de la formación.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
				

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a



Personal asalariado	7,00	7,00	4.201,61	4.109,37
Personal con contrato de servicios	1,00	1,00	75,00	53,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	35.239,00	143.046,00	
Personas jurídicas	12,00	9,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-881.768,00	-674.601,45	0,00	-674.601,45
a) Ayudas monetarias	-881.768,00	-674.601,45	0,00	-674.601,45
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-256.438,24	-248.747,66	0,00	-248.747,66
Otros gastos de la actividad	-126.825,91	-107.778,78	0,00	-107.778,78
Arrendamientos	-7.233,82	-4.447,34	0,00	-4.447,34
Servicios de profesionales independientes	-32.455,67	-13.981,40	0,00	-13.981,40
Primas de seguros	-2.395,17	-2.518,81	0,00	-2.518,81
Suministros	-17.236,40	-13.075,29	0,00	-13.075,29
Otros servicios	-67.504,85	-73.755,94	0,00	-73.755,94
Amortización del inmovilizado	-44.519,17	-37.177,44	0,00	-37.177,44
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-1.309.551,32	-1.068.305,33	0,00	-1.068.305,33

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

MP

Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	38.158,86	33.764,54	0,00	33.764,54
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	38.158,86	33.764,54	0,00	33.764,54
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	1.347.710,18	1.102.069,87	0,00	1.102.069,87

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-15,85
Control de desviación del gasto	MED.DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-0,03

Fdo: El/La Secretaria

VºBº El/La Presidente/a

A2. PROGRAMAS DE BECAS**Tipo:**

Propia.

Sector:

Educación.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS, China, Francia, Alemania, Holanda, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido, Estados Unidos de América.

Descripción detallada de la actividad:

El programa de Becas de Excelencia Rafael del Pino tiene como objetivo contribuir a la formación de los dirigentes españoles, al fomento del espíritu y la actividad emprendedora en España y a la investigación y difusión del conocimiento. Con estos fines, la Fundación convoca un conjunto de becas para graduados, licenciados y titulados superiores españoles destinadas a la ampliación de sus estudios con dedicación a tiempo completo -que incluye la posibilidad de ejercer la docencia- en Universidades y Centros de Investigación de primer nivel del mundo.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	7,00	7,00	1.689,81	1.542,75
Personal con contrato de servicios	1,00	1,00	952,00	674,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	100,00	100,00	
Personas jurídicas	2,00	2,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-705.000,00	-679.987,91	0,00	-679.987,91
a) Ayudas monetarias	-705.000,00	-679.987,91	0,00	-679.987,91
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Gastos de personal	-91.453,05	-93.960,71	0,00	-93.960,71
Otros gastos de la actividad	-101.401,12	-108.639,35	0,00	-108.639,35
Arrendamientos	-5.783,66	-4.482,85	0,00	-4.482,85
Servicios de profesionales independientes	-25.949,28	-14.093,04	0,00	-14.093,04
Primas de seguros	-1.915,01	-2.538,92	0,00	-2.538,92
Suministros	-13.781,02	-13.179,69	0,00	-13.179,69
Otros servicios	-53.972,15	-74.344,85	0,00	-74.344,85
Amortización del inmovilizado	-35.594,42	-37.474,29	0,00	-37.474,29
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-933.448,59	-920.062,26	0,00	-920.062,26
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	30.509,16	34.034,14	0,00	34.034,14
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	30.509,16	34.034,14	0,00	34.034,14
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	963.957,75	954.096,40	0,00	954.096,40

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	1,04
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	0,68

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

A3. PROGRAMA DE CONFERENCIAS MAGISTRALES

Tipo:

Propia.

Sector:

Cultura.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS,Francia,España,Reino Unido,Estados Unidos de América.

Descripción detallada de la actividad:

La Fundación Rafael del Pino, con el objetivo de contribuir a la mejora de los conocimientos de los dirigentes españoles, organiza Conferencias Magistrales en las que participan destacadas personalidades del ámbito académico, empresarial o político. Desde que fuera iniciado, en mayo de 2001, con la intervención del Presidente Bill Clinton, el Programa de Conferencias Magistrales de la Fundación ha recibido a numerosos premios Nobel, Jefes de Estado y de Gobierno, así como a personalidades de muy diversos ámbitos.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	6,00	6,00	1.820,60	1.821,54
Personal con contrato de servicios	1,00	1,00	204,00	145,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	353.311,00	1.016.652,00	
Personas jurídicas	0,00	0,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-170.000,00	-146.038,24	0,00	-146.038,24
a) Ayudas monetarias	-170.000,00	-146.038,24	0,00	-146.038,24
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Gastos de personal	-128.791,67	-128.364,85	0,00	-128.364,85
Otros gastos de la actividad	-24.451,33	-23.332,04	0,00	-23.332,04
Arrendamientos	-1.394,64	-962,76	0,00	-962,76
Servicios de profesionales independientes	-6.257,27	-3.026,70	0,00	-3.026,70
Primas de seguros	-461,78	-545,27	0,00	-545,27
Suministros	-3.323,08	-2.830,57	0,00	-2.830,57
Otros servicios	-13.014,56	-15.966,74	0,00	-15.966,74
Amortización del inmovilizado	-8.583,05	-8.048,20	0,00	-8.048,20
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-331.826,05	-305.783,33	0,00	-305.783,33
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	7.356,82	7.309,37	0,00	7.309,37
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	7.356,82	7.309,37	0,00	7.309,37
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	339.182,87	313.092,70	0,00	313.092,70

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-14,10
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

A4. PROGRAMA DE SEMINARIOS Y ENCUENTROS**Tipo:**

Propia.

Sector:

Educación.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS, España.

Descripción detallada de la actividad:

La Fundación fomenta el diálogo y la transmisión del conocimiento mediante la organización de reuniones de expertos, debates y encuentros en los que se abordan cuestiones de importancia para nuestros dirigentes y en las que participan destacadas personalidades del mundo académico, empresarial o político.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	6,00	6,00	1.653,80	1.654,42
Personal con contrato de servicios	1,00	1,00	150,00	106,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	195.626,00	985.756,00	
Personas jurídicas	4,00	3,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-96.000,00	-125.801,53	0,00	-125.801,53
a) Ayudas monetarias	-96.000,00	-125.801,53	0,00	-125.801,53
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Gastos de personal	-116.812,90	-116.585,65	0,00	-116.585,65
Otros gastos de la actividad	-13.807,81	-20.098,88	0,00	-20.098,88
Arrendamientos	-787,56	-829,35	0,00	-829,35
Servicios de profesionales independientes	-3.533,52	-2.607,29	0,00	-2.607,29
Primas de seguros	-260,77	-469,71	0,00	-469,71
Suministros	-1.876,56	-2.438,32	0,00	-2.438,32
Otros servicios	-7.349,40	-13.754,21	0,00	-13.754,21
Amortización del inmovilizado	-4.846,90	-6.932,95	0,00	-6.932,95
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-231.467,61	-269.419,01	0,00	-269.419,01
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	4.154,44	6.296,50	0,00	6.296,50
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	4.154,44	6.296,50	0,00	6.296,50
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	235.622,05	275.715,51	0,00	275.715,51

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-18,38
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-3,54

Fdo: El/La Secretariora

VºBº El/La Presidente/a

A5. PROGRAMAS DE APOYO A LA INVESTIGACIÓN**Tipo:**

Propia.

Sector:

Investigación y Desarrollo.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS,España.

Descripción detallada de la actividad:

Desde el inicio de sus actividades, la Fundación ha patrocinado la realización de investigaciones que, enmarcadas en sus fines fundacionales, por su relevancia pueden tener un impacto significativo en la sociedad española. Además de las investigaciones desarrolladas en los campos de la salud y de la historia, la Fundación ha mantenido su colaboración y apoyo a equipos relevantes de investigación en el ámbito de las ciencias sociales.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	5,00	5,00	510,86	497,74
Personal con contrato de servicios	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	65,00	112,00	
Personas jurídicas	5,00	4,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-209.500,00	-221.848,32	0,00	-221.848,32
a) Ayudas monetarias	-209.500,00	-221.848,32	0,00	-221.848,32
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Gastos de personal	-43.833,12	-42.325,83	0,00	-42.325,83
Otros gastos de la actividad	-30.132,67	-35.443,95	0,00	-35.443,95
Arrendamientos	-1.718,69	-1.462,55	0,00	-1.462,55
Servicios de profesionales independientes	-7.711,17	-4.597,90	0,00	-4.597,90
Primas de seguros	-569,07	-828,33	0,00	-828,33
Suministros	-4.095,21	-4.299,92	0,00	-4.299,92
Otros servicios	-16.038,53	-24.255,25	0,00	-24.255,25
Amortización del inmovilizado	-10.577,35	-12.226,11	0,00	-12.226,11
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-294.043,14	-311.844,21	0,00	-311.844,21
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	9.066,20	11.103,75	0,00	11.103,75
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	9.066,20	11.103,75	0,00	11.103,75
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	303.109,34	322.947,96	0,00	322.947,96

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	4,89
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

A6. PROTECCIÓN DEL PATRIMONIO CULTURAL-ARQUITECTÓNICO DE LA VILLA DE MADRID**Tipo:**

Propia.

Sector:

Cultura.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

Comunidad de Madrid, España.

Descripción detallada de la actividad:

Complementando sus actividades principales, y siguiendo las indicaciones del Fundador, la Fundación destina una parte de los ingresos a la defensa y promoción del patrimonio cultural-hispánico.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	4,00	4,00	192,88	193,05
Personal con contrato de servicios	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	7.928,00	8.300,00	
Personas jurídicas	0,00	0,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-410.195,50	-429.265,01	0,00	-429.265,01
a) Ayudas monetarias	-410.195,50	-429.265,01	0,00	-429.265,01
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-21.641,32	-20.954,29	0,00	-20.954,29

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Otros gastos de la actividad	-58.998,98	-68.582,21	0,00	-68.582,21
Arrendamientos	-3.365,15	-2.829,95	0,00	-2.829,95
Servicios de profesionales independientes	-15.098,27	-8.896,70	0,00	-8.896,70
Primas de seguros	-1.114,23	-1.602,78	0,00	-1.602,78
Suministros	-8.018,31	-8.320,12	0,00	-8.320,12
Otros servicios	-31.403,02	-46.932,66	0,00	-46.932,66
Amortización del inmovilizado	-20.710,17	-23.656,89	0,00	-23.656,89
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-511.545,97	-542.458,40	0,00	-542.458,40
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	17.751,38	21.485,18	0,00	21.485,18
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	17.751,38	21.485,18	0,00	21.485,18
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	529.297,35	563.943,58	0,00	563.943,58

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	4,65
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	4,96

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

A7. ACTIVIDAD DEL COMPLEJO POLIDEPORTIVO RAFAEL DEL PINO**Tipo:**

Propia.

Sector:

Investigación y Desarrollo.

Función:

Bienes y servicios.

Lugar de desarrollo de la actividad:

Castilla-La Mancha, España.

Descripción detallada de la actividad:

El Complejo Polideportivo Rafael del Pino es una infraestructura deportiva de primer orden única en Europa, adaptada a las necesidades de movilidad y accesibilidad de los lesionados medulares, cuyo objetivo es contribuir a la rehabilitación y a la integración a través del deporte.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	5,00	5,00	309,89	310,30
Personal con contrato de servicios	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	2.070,00	3.100,00	
Personas jurídicas	2,00	0,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-7.000,00	-30.302,49	0,00	-30.302,49
a) Ayudas monetarias	-7.000,00	-30.302,49	0,00	-30.302,49
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-26.221,40	-26.240,79	0,00	-26.240,79

Fdo: El/La Secretario/a

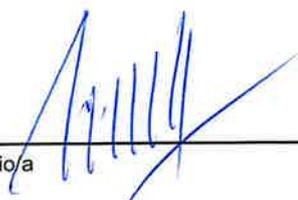
VºBº El/La Presidente/a

Otros gastos de la actividad	-1.006,82	-4.841,32	0,00	-4.841,32
Arrendamientos	-57,43	-199,77	0,00	-199,77
Servicios de profesionales independientes	-257,65	-628,03	0,00	-628,03
Primas de seguros	-19,01	-113,14	0,00	-113,14
Suministros	-136,83	-587,33	0,00	-587,33
Otros servicios	-535,90	-3.313,05	0,00	-3.313,05
Amortización del inmovilizado	-353,42	-1.669,98	0,00	-1.669,98
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-34.581,64	-63.054,58	0,00	-63.054,58
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	302,93	1.516,67	0,00	1.516,67
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	302,93	1.516,67	0,00	1.516,67
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	34.884,57	64.571,25	0,00	64.571,25

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación del gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	332,89
Control de desviación del gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a



A8. OTROS PROYECTOS**Tipo:**

Propia.

Sector:

Educación.

Función:

Comunicación y Difusión.

Lugar de desarrollo de la actividad:

TODAS, Andalucía, Aragón, Principado de Asturias, Illes Balears, Canarias, Cantabria, Castilla y León, Castilla-La Mancha, Cataluña, Comunidad Valenciana, Extremadura, Galicia, Comunidad de Madrid, Región de Murcia, Comunidad Foral de Navarra, País Vasco, La Rioja, Ceuta, Melilla, España.

Descripción detallada de la actividad:

Apoyo a las actividades enmarcadas en los fines de la Fundación promovidas por terceros que pueden tener un impacto significativo en la sociedad española.

Recursos humanos empleados en la actividad

TIPO DE PERSONAL	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	Nº HORAS / AÑO PREVISTO	Nº HORAS / AÑO REALIZADO
Personal asalariado	5,00	5,00	172,39	172,57
Personal con contrato de servicios	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal voluntario	0,00	0,00	0,00	0,00

Beneficiarios y/o usuarios de la actividad

BENEFICIARIOS O USUARIOS	NÚMERO PREVISTO	NÚMERO REALIZADO	INDETERMINADO
Personas físicas	5.000,00	5.000,00	
Personas jurídicas	5,00	5,00	

Recursos económicos empleados por la actividad

RECURSOS	IMPORTE PREVISTO	IMPORTE REALIZADO ESPECÍFICO EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO COMÚN EN LA ACTIVIDAD	IMPORTE REALIZADO TOTAL EN LA ACTIVIDAD
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-77.000,00	-70.944,05	0,00	-70.944,05
a) Ayudas monetarias	-77.000,00	-70.944,05	0,00	-70.944,05
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Gastos de personal	-14.811,17	-14.666,66	0,00	-14.666,66
Otros gastos de la actividad	-11.075,01	-11.334,48	0,00	-11.334,48
Arrendamientos	-631,69	-467,70	0,00	-467,70
Servicios de profesionales independientes	-2.834,18	-1.470,35	0,00	-1.470,35
Primas de seguros	-209,16	-264,89	0,00	-264,89
Suministros	-1.505,15	-1.375,04	0,00	-1.375,04
Otros servicios	-5.894,83	-7.756,50	0,00	-7.756,50
Amortización del inmovilizado	-3.887,62	-3.909,74	0,00	-3.909,74
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-106.773,80	-100.854,93	0,00	-100.854,93
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	3.332,21	3.550,83	0,00	3.550,83
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	3.332,21	3.550,83	0,00	3.550,83
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	110.106,01	104.405,76	0,00	104.405,76

Objetivos e indicadores de la realización de la actividad

OBJETIVO	INDICADOR	CANTIDAD PREVISTA	CANTIDAD REALIZADA
Control de desviación de gasto	PROM.POND.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-4,77
Control de desviación de gasto	MED. DISTR.DESV. GASTO X PROY.	10,00	-20,00

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

2. RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS POR LA ENTIDAD

RECURSOS	ACTIVIDAD N°1	ACTIVIDAD N°2	ACTIVIDAD N°3	ACTIVIDAD N°4
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-674.601,45	-679.987,91	-146.038,24	-125.801,53
a) Ayudas monetarias	-674.601,45	-679.987,91	-146.038,24	-125.801,53
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-248.747,66	-93.960,71	-128.364,85	-116.585,65
Otros gastos de la actividad	-107.778,78	-108.639,35	-23.332,04	-20.098,88
Arrendamientos	-4.447,34	-4.482,85	-962,76	-829,35
Servicios de profesionales independientes	-13.981,40	-14.093,04	-3.026,70	-2.607,29
Primas de seguros	-2.518,81	-2.538,92	-545,27	-469,71
Suministros	-13.075,29	-13.179,69	-2.830,57	-2.438,32
Otros servicios	-73.755,94	-74.344,85	-15.966,74	-13.754,21
Amortización del inmovilizado	-37.177,44	-37.474,29	-8.048,20	-6.932,95
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-1.068.305,33	-920.062,26	-305.783,33	-269.419,01
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	33.764,54	34.034,14	7.309,37	6.296,50
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	33.764,54	34.034,14	7.309,37	6.296,50
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	1.102.069,87	954.096,40	313.092,70	275.715,51

RECURSOS	ACTIVIDAD N°5	ACTIVIDAD N°6	ACTIVIDAD N°7	ACTIVIDAD N°8
Gastos				

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-221.848,32	-429.265,01	-30.302,49	-70.944,05
a) Ayudas monetarias	-221.848,32	-429.265,01	-30.302,49	-70.944,05
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-42.325,83	-20.954,29	-26.240,79	-14.666,66
Otros gastos de la actividad	-35.443,95	-68.582,21	-4.841,32	-11.334,48
Arrendamientos	-1.462,55	-2.829,95	-199,77	-467,70
Servicios de profesionales independientes	-4.597,90	-8.896,70	-628,03	-1.470,35
Primas de seguros	-828,33	-1.602,78	-113,14	-264,89
Suministros	-4.299,92	-8.320,12	-587,33	-1.375,04
Otros servicios	-24.255,25	-46.932,66	-3.313,05	-7.756,50
Amortización del inmovilizado	-12.226,11	-23.656,89	-1.669,98	-3.909,74
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-311.844,21	-542.458,40	-63.054,58	-100.854,93
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	11.103,75	21.485,18	1.516,67	3.550,83
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	11.103,75	21.485,18	1.516,67	3.550,83
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	322.947,96	563.943,58	64.571,25	104.405,76

Fdo: El/La Secretarid/a

VºBº El/La Presidente/a

RECURSOS	TOTAL PREVISTO	REALIZADO ACTIVIDADES	NO IMPUTADO A LAS ACTIVIDADES	TOTAL REALIZADO
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	-2.556.463,50	-2.378.789,00	0,00	-2.378.789,00
a) Ayudas monetarias	-2.556.463,50	-2.378.789,00	0,00	-2.378.789,00
b) Ayudas no monetarias	0,00	0,00	0,00	0,00
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	0,00	0,00	0,00	0,00
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	0,00	0,00
Aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de personal	-759.268,70	-691.846,44	-61.426,00	-753.272,44
Otros gastos de la actividad	-503.831,00	-380.051,01	-138.703,10	-518.754,11
Arrendamientos	-26.282,38	-15.682,27	-4.988,10	-20.670,37
Servicios de profesionales independientes	-117.919,95	-49.301,41	-15.681,40	-64.982,81
Primas de seguros	-8.702,28	-8.881,85	-2.825,07	-11.706,92
Suministros	-62.624,35	-46.106,28	-14.665,12	-60.771,40
Otros servicios	-245.262,81	-260.079,20	-82.723,99	-342.803,19
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-43.039,23	0,00	-17.819,42	-17.819,42
Amortización del inmovilizado	-140.000,00	-131.095,60	-11.639,41	-142.735,01
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros resultados (Gastos)	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos financieros	-40.000,00	0,00	-40.977,57	-40.977,57
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00	-566.734,32	-566.734,32
Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00	0,00	0,00
Total gastos	-3.999.563,20	-3.581.782,05	-819.480,40	-4.401.262,45
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	110.632,00	119.060,98	0,00	119.060,98
Adquisiciones Bienes del Patrimonio Histórico	0,00	0,00	0,00	0,00
Cancelación deuda no comercial	0,00	0,00	0,00	0,00
Total inversiones	110.632,00	119.060,98	0,00	119.060,98
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	4.110.195,20	3.700.843,03	819.480,40	4.520.323,43

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

3. RECURSOS ECONÓMICOS OBTENIDOS POR LA ENTIDAD**Ingresos obtenidos por la entidad**

RECURSOS	PREVISTO	REALIZADO
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	4.209.020,00	10.528.735,26
Ventas y prestaciones de servicios de las actividades propias	0,00	0,00
Ventas y otros ingresos de las actividades mercantiles	0,00	0,00
Subvenciones del sector público	0,00	0,00
Aportaciones privadas	129.958,00	171.908,67
Otros tipos de ingresos	0,00	2.286,47
TOTAL INGRESOS OBTENIDOS	4.338.978,00	10.702.930,40

Otros recursos económicos obtenidos por la entidad

OTROS RECURSOS	PREVISTO	REALIZADO
Deudas contraídas	0,00	0,00
Otras obligaciones financieras asumidas	0,00	0,00
TOTAL OTROS RECURSOS OBTENIDOS	0,00	0,00

Convenios de colaboración con otras entidades

ENTIDAD	CONVENIO	INGRESOS	GASTOS	NO PRODUCE CORRIENTE DE BIENES Y SERVICIOS
Asociación Española de Fundaciones	Programa de formación de directivos del tercer sector	0,00	25.000,00	
Asociación Celera	Aceleradora de personas con talento	0,00	20.000,00	
Analistas Socio Políticos	Encuentros en el Espacio Público	0,00	15.000,00	
ICEX	Organización MOOC "La Empresa en la Economía Digital Global"	46.000,00	92.000,00	
Fundación de investigación Oftalmológica	Cátedra Rafael del Pino en la Fundación de Investigación Oftalmológica	0,00	20.000,00	
Seniors Españoles para la Cooperación Técnica	Escuela de Emprendedores eSEM	0,00	20.000,00	
Fundación Síndrome de Dawn de Madrid	Beca de la Cátedra Familia y Discapacidad	0,00	10.000,00	
Fundación Lo que de Verdad Importa	Encuentro de jóvenes con valores LQDVI	0,00	20.000,00	
Fundación de investigación biomédica del Hospital Universitario Puerta de Hierro-Majadahonda	Cátedra Rafael del Pino de Neurociencia	0,00	50.000,00	
Fundación Comité Español de los Colegios del Mundo Unidos	Beca en los Colegios del Mundo Unido	0,00	25.000,00	

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

4. DESVIACIONES ENTRE PLAN DE ACTUACIÓN Y DATOS REALIZADOS

La principal desviación registrada en el ejercicio de 2021 respecto al Plan de Actuación se produjo en el apartado de ingresos financieros. En concreto, la partida "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" se situó en un importe de 8.373.678,71€ frente a la cifra de 1.500.000,00€ que se había estimado en el Plan de Actuación. El resultado positivo por venta de valores obtenido en el ejercicio explica esta relevante diferencia.

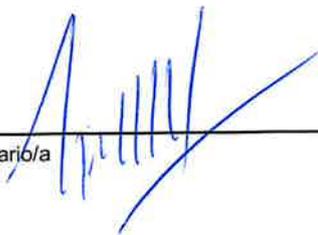
Respecto al resto de los ingresos, los "Ingresos por actividad propia" registraron un importe superior en 41.950,67€ al previsto en el Plan de Actuación como consecuencia de los ingresos por Convenios y la recuperación de remanentes de ejercicios anteriores.

En cuanto a los gastos financieros, la partida "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" registró un importe negativo no previsto de -566.734,32€ debido a las pérdidas de las operaciones de derivados realizadas en el ejercicio.

En cuanto a los gastos en proyectos o ayudas monetarias, frente a una cifra de gasto total presupuestada en el Plan de Actuación de 2.556.463,50€, el ejercicio se cerró en un importe de 2.378.789,00€, montante 177.674,50€ inferior al presupuestado. La situación de pandemia imposibilitó el desarrollo de algunos de los proyectos previstos y la digitalización permitió generar ganancias de eficiencia. A estos factores se unió una actitud preventiva que fraguó en un nivel de gasto inferior al presupuestado en los proyectos de: Campus de liderazgo Rafael del Pino (-174.166,55€); Programas de becas (-25.012,09€); Programa de Conferencias Magistrales y Diálogos (-23.961,76€); y Otros proyectos (-6.055,95€). Por el contrario, se produjeron cifras de gasto ejecutado superiores a las previstas en el Plan de Actuación en los siguientes proyectos: Programa de Seminarios y Encuentros (14.801,53€), debido al devengo no previsto realizado en 2021 para el desarrollo de la Conferencia Transatlántica en 2022 en colaboración con la Universidad de Harvard; el aumento de los gastos de mantenimiento imputados al proyecto de Protección del Patrimonio Cultural Arquitectónico de la Villa de Madrid (19.069,51€), debido a las distorsiones provocadas por la situación de pandemia en los costes de aprovisionamiento; y la necesidad de llevar a cabo obras de adaptación a la nueva regulación sobre infraestructuras deportivas en el caso del proyecto de Actividad del Complejo Polideportivo Rafael del Pino (23.302,49€).

Respecto a los Gastos Generales, en el ejercicio de 2021 la cifra de gasto ejecutada ascendió a 1.273.145,37€, 3.954,32€ inferior a la prevista en el Plan de Actuación (1.277.099,70€). Este ahorro neto es el resultado del ahorro generado en algunas partidas como las de "Contratos de Servicios" (-20.657,86€) y "Mantenimiento" (-4.319,41€) y la disminución de otras como "Comunicación y marketing" (12.104,70€) y "Consejo Asesor" (10.207,90€).

Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a



NOTA 15B. APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS

Determinación de la base de cálculo y renta a destinar del ejercicio: 01/01/2021 - 31/12/2021

RECURSOS	IMPORTE
Resultado contable	6.301.667,95
Ajustes (+) del resultado contable	
Dotaciones a la amortización y pérdidas por deterioro del inmovilizado afecto a las actividades propias	131.095,61
Gastos comunes y específicos al conjunto de actividades desarrolladas en cumplimiento de fines (excepto dotaciones y pérdidas por deterioro de inmovilizado)	3.450.686,44
Resultado contabilizado directamente en el patrimonio neto como consecuencia de cambios en criterios contables o la subsanación de errores	0,00
Total ajustes (+)	3.581.782,05
Ajustes (-) del resultado contable	
INGRESOS NO COMPUTABLES: Beneficio en venta de inmuebles en los que se realice la actividad propia y bienes y derechos considerados de dotación fundacional	0,00
Resultado contabilizado directamente en el patrimonio neto como consecuencia de cambios en criterios contables o la subsanación de errores	0,00
Total ajustes (-)	0,00
DIFERENCIA: BASE DE CÁLCULO	9.883.450,00
Porcentaje	70,00
Renta a destinar	6.918.415,00

Recursos aplicados en el ejercicio a cumplimiento de fines

RECURSOS	IMPORTE
Gastos act. propia devengados en el ejercicio (incluye gastos comunes a la act. propia)	3.450.686,44
Inversiones realizadas en la actividad propia en el ejercicio	119.060,98
TOTAL RECURSOS DESTINADOS EN EL EJERCICIO	3.569.747,42

Gastos de administración

	IMPORTE
Gastos comunes asignados a la administración del patrimonio	200.129,11
Gastos resarcibles a los patronos	0,00
Total gastos administración devengados en el ejercicio	200.129,11

Según los datos declarados por la fundación, el total de gastos de administración devengados en el ejercicio asciende a 200.129,11 €, dicho importe no supera los límites que se establecen en el artículo 33 del Reglamento de fundaciones de competencia estatal, aprobado por Real Decreto 1337/2005 de 11 de noviembre.

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

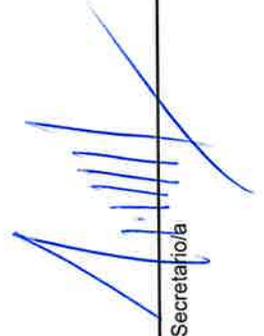
Grado de cumplimiento del destino de rentas e ingresos

Determinación de cumplimiento del destino de rentas e ingresos.

EJERCICIO	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	AJUSTES POSITIVOS	AJUSTES NEGATIVOS	BASE DE CÁLCULO	RENDA A DESTINAR	PORCENTAJE A DESTINAR	RECURSOS DESTINADOS A FINES
01/01/2017 - 31/12/2017	1.377.646,17	5.523.797,70	0,00	6.901.443,87	4.831.010,71	70,00	5.484.267,17
01/01/2018 - 31/12/2018	1.083.762,44	4.841.547,42	0,00	5.925.309,86	4.147.716,90	70,00	4.819.384,84
01/01/2019 - 31/12/2019	663.462,05	4.184.264,75	0,00	4.847.726,80	3.393.408,76	70,00	4.081.876,65
01/01/2020 - 31/12/2020	-12.448.532,24	3.244.819,54	0,00	-9.203.712,70	0,00	100,00	3.212.940,24
01/01/2021 - 31/12/2021	6.301.667,95	3.581.782,05	0,00	9.883.450,00	6.918.415,00	70,00	3.569.747,42

Aplicación de los recursos derivados en cumplimiento de fines.

EJERCICIO	N-4	N-3	N-2	N-1	N	TOTAL	IMPORTE PENDIENTE
01/01/2017 - 31/12/2017	3.989.890,44	831.120,27	0,00	0,00	0,00	4.831.010,71	0,00
01/01/2018 - 31/12/2018		3.988.264,57	159.452,33	0,00	0,00	4.147.716,90	0,00
01/01/2019 - 31/12/2019			3.922.424,32	0,00	0,00	3.922.424,32	0,00
01/01/2020 - 31/12/2020				3.212.940,24	0,00	3.212.940,24	0,00
01/01/2021 - 31/12/2021					3.569.747,42	3.569.747,42	-3.348.667,58

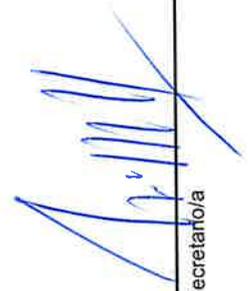



Fdo: El/La Secretar/a

VºBº El/La President/a

Desglose de las inversiones realizadas en la actividad propia en el ejercicio

Nº CUENTA	DETALLE DE LA INVERSIÓN	FECHA DE ADQUISICIÓN	VALOR DE LA INVERSIÓN	RECURSOS PROPIOS	SUBVENCIÓN	PRÉSTAMO	IMPORTE HASTA EL EJERCICIO	FONDOS PROPIOS EN EL EJERCICIO	SUBVEN- CIONES EN EL EJERCICIO	PRÉSTAMOS EN EL EJERCICIO	IMPORTE PENDIENTE
206	Aplicaciones Informáticas	21/02/2020	21.371,02	21.371,02	0,00	0,00	0,00	21.371,02	0,00	0,00	0,00
212	Instalaciones técnicas - Sustitución de equipos de climatización	15/12/2020	75.135,24	75.135,24	0,00	0,00	0,00	75.135,24	0,00	0,00	0,00
217	Equipos proc.informació n-ordenadores y hardware	14/01/2020	22.554,72	22.554,72	0,00	0,00	0,00	22.554,72	0,00	0,00	0,00
	TOTAL		119.060,98	119.060,98	0,00	0,00	0,00	119.060,98	0,00	0,00	0,00




Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Recursos aplicados en el ejercicio

	FONDOS PROPIOS	SUBVEN- CIONES, DONACIONES Y LEGADOS	DEUDA	TOTAL
1. Gastos en cumplimiento de fines				3.450.686,44
2. Inversiones en cumplimiento de fines				119.060,98
a) Realizadas con fondos propios en el ejercicio	119.060,98			
b) Deudas canceladas en el ejercicio incurridas en ejercicios anteriores			0,00	
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de capital procedentes de ejercicios anteriores		0,00		
TOTAL (1+2)				3.569.747,42

Ajustes positivos del resultado contable

DOTACIÓN A LA AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO AFECTO A ACTIVIDADES EN CUMPLIMIENTO DE FINES

PARTIDA DE RESULTADOS	Nº CUENTA	DETALLE DEL ELEMENTO PATRIMONIAL AFECTADO A LA ACTIVIDAD EN CUMPLIMIENTO DE FINES	DOTACIÓN DEL EJERCICIO A AMORTIZACIÓN ELEMENTO PATRIMONIAL	IMPORTE TOTAL AMORTIZADO DEL ELEMENTO PATRIMONIAL
10. Amortización del inmovilizado	680	Amortización del inmovilizado intangible	12.602,28	0,00
10. Amortización del inmovilizado	681	Amortización del inmovilizado material	118.493,33	0,00
		TOTAL	131.095,61	0,00

GASTOS COMUNES Y ESPECÍFICOS AL CONJUNTO DE ACTIVIDADES DESARROLLADAS EN CUMPLIMIENTO DE FINES (excepto de amortizaciones y deterioro de inmovilizado)

PARTIDA DE RESULTADOS	Nº CUENTA	DETALLE DEL GASTO	CRITERIO DE IMPUTACIÓN A LA ACTIVIDAD PROPIA	IMPORTE
3. Gastos por ayudas y otros	650	Ayudas monetarias	Gastos directamente imputables	2.378.789,00
8. Gastos de personal	640	Sueldos y salarios	Imputados en función del tiempo de dedicación	581.169,24
8. Gastos de personal	642	Seguridad Social empresa	Imputados en función del tiempo de dedicación	108.266,24
8. Gastos de personal	643	Seguros de vida y accidente del personal	Imputados en función del tiempo de dedicación	1.492,51
8. Gastos de personal	649	Otros gastos sociales	Imputados en función del tiempo de dedicación	918,45

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

9. Otros gastos de la actividad	621	Arrendamientos y cánones	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	15.682,27
9. Otros gastos de la actividad	623	Servicios de profesionales independientes	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	49.301,41
9. Otros gastos de la actividad	625	Primas de seguros	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	8.881,85
9. Otros gastos de la actividad	628	Suministros	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	46.106,27
9. Otros gastos de la actividad	629	Otros servicios	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	260.079,20
TOTAL				3.450.686,44

Ajustes negativos del resultado contable

Gastos de administración

PARTIDA DE RESULTADOS	Nº CUENTA	DETALLE DEL GASTO	CRITERIO DE IMPUTACIÓN A LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DEL PATRIMONIO	IMPORTE
9. Otros gastos de la actividad	621	Arrendamientos y cánones	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	4.988,10
9. Otros gastos de la actividad	623	Servicios de profesionales independientes	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	15.681,40
9. Otros gastos de la actividad	625	Primas de seguros	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	2.825,07
9. Otros gastos de la actividad	627	Publicidad, propaganda y relaciones públicas	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	17.819,42

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

9. Otros gastos de la actividad	628	Suministros	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	14.665,13
9. Otros gastos de la actividad	629	Otros servicios	Porcentaje de gastos directos de cada área sobre el total de los gastos directos	82.723,99
8. Gastos de personal	640	Sueldos y salarios	Imputados en función al tiempo de dedicación	51.599,46
8. Gastos de personal	642	Seguridad Social empresa	Plmputados en función al tiempo de dedicación	9.612,48
8. Gastos de personal	643	Seguro de vida y accidentes del personal	Imputados en función al tiempo de dedicación	132,51
8. Gastos de personal	649	Otros gastos sociales	Imputados en función al tiempo de dedicación	81,55
		TOTAL		200.129,11

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Fundación Sí ha mantenido operaciones con entidades vinculadas:

1. Entidades con las que se ha realizado operaciones vinculadas

ENTIDAD	NIF	DOMICILIO	FORMA JURIDICA	OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS
Casa Grande de Cartagena, S.A.U (Cliente)	A28301794	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas
Casa Grande de Cartagena, S.A.U. (Proveedor)	A28301794	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas
Polán, S.A. (Cliente)	A78159290	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas
Polan, S.A: (Proveedor)	A78159290	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas
Pactio Gestión S.G.I.I.C., S.A. (Cliente)	A84360163	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas
Pactio Gestión S.G.I.I.C., S.A. (Proveedor)	A84360163	Rafael Calvo, 39 28010 Madrid	Sociedad anónima	VI) Otras partes vinculadas

2. Operaciones

Nº	ENTIDAD	DETALLE					
1	Casa Grande de Cartagena, S.A.U. (Cliente)	Alquiler de oficinas					
2	Casa Grande de Cartagena, S.A.U. (Proveedor)	Servicios Jurídicos, supervisión de seguridad, limpieza, mantenimiento y servicios informáticos					
3	Polán, S.A. (Cliente)	Alquiler de oficinas					
4	Polan, S,A, (Proveedor)	Supervisión de gastos de mantenimiento, alquiler de plazas de garaje y alquiler de auditorio					
5	Pactio Gestión, S.G.I.I.C, S.A.U. (Cliente)	Alquiler de oficinas					
6	Pactio Gestión, S.G.I.I.C, S.A.U. (Proveedor)	Gestión de carteras de inversión					
Nº	CUANTIFICACIÓN	BENEFICIO O PÉRDIDA	SALDOS PENDIENTES	CORRECCIONES VALORATIVAS	GASTOS DEUDAS INCOBRABLES	SUELDOS, DIETAS Y REMUNERACIONES	ANTICIPOS Y CRÉDITOS CONCEDIDOS
1	82.932,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	150.339,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	24.602,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	98.438,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	219.944,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	141.616,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	717.873,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Identificación de las personas o entidades con las que se han realizado las operaciones, expresando la naturaleza de la relación con cada parte implicada:

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Casa Grande de Cartagena, S.A.U. Se han efectuado las siguientes operaciones como cliente: alquiler y repercusión de gastos de oficinas del edificio propiedad de la Fundación. Como proveedor: servicios Jurídicos, supervisión de seguridad, limpieza y mantenimiento y servicios informáticos.
 Polan S.A. Se han efectuado las siguientes operaciones como cliente: alquiler y repercusión de gastos de oficinas del edificio propiedad de la Fundación. Como proveedor: supervisión de gastos de mantenimiento, alquiler de plazas de garaje y alquiler de auditorio.
 Pactio Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U. Se han efectuado las siguientes operaciones como cliente: alquiler y repercusión de gastos de oficinas del edificio propiedad de la Fundación. Como proveedor: gestión de la cartera de inversión.

Detalle de la operación y su cuantificación expresando la política de precios seguida, poniéndola en relación con las que la fundación utiliza respecto a operaciones análogas realizadas con partes que no tengan la consideración de vinculadas. Cuando no existan operaciones análogas realizadas con partes que no tengan la consideración de vinculadas, los criterios o métodos seguidos para determinar la cuantificación de la operación:

Las operaciones detalladas anteriormente se han valorado a precio de mercado.

Importe de los saldos pendientes, tanto activos como pasivos, sus plazos y condiciones, naturaleza de la contraprestación establecida para su liquidación, agrupando los activos y pasivos por tipo de instrumento financiero (con la estructura que aparece en el balance de la fundación) y garantías otorgadas o recibidas:

No existen saldos pendientes a 31.12.2021.

Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relacionadas con los saldos pendientes anteriores:

No existen correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro.

Importe de los sueldos, dietas, remuneraciones e indemnizaciones por cese del personal de alta dirección y órgano de gobierno, y obligaciones contraídas sobre pensiones o primas de seguro de los miembros antiguos y actuales del órgano de gobierno y personal de alta dirección:

Ver nota 17.3. Adicionalmente existe un seguro de responsabilidad civil de Patronos y Directivos contratados en 2017. El gasto de la prima correspondiente a este ejercicio ha sido de 3.073,40.

Importe de los anticipos y créditos concedidos al personal de alta dirección y órganos de gobierno, tipo de interés, características esenciales, importes devueltos, y obligaciones asumidas a título de garantía:

No existen anticipos ni créditos concedidos al personal de alta dirección ni a los órganos de gobierno.

NOTA 17. OTRA INFORMACIÓN

17.1. Cambios en el órgano de gobierno, dirección y representación

Durante el ejercicio al que corresponden las cuentas anuales, se han producido los siguientes cambios:

Modificaciones en el equipo de dirección y otros órganos:

DIRECTIVO / ÓRGANO	FECHA NOMBRAMIENTO	FECHA CESE
Ana María Cebrián del Pino (Vicepresidenta)	01/12/2021	
Ana María Cebrián del Pino (Patrona)	01/06/2021	
Rafael del Pino Fernández-Fontecha (Patrono)	01/06/2021	
Amadeo Petitbò Juan (Patrono)	01/06/2021	

17.2. Autorizaciones del Protectorado

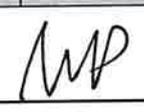
No existen autorizaciones otorgadas por el Protectorado, o solicitadas y pendientes de contestación en el ejercicio.

17.3. Remuneraciones a miembros del Patronato

Los miembros del Patronato durante el ejercicio han recibido las siguientes remuneraciones:

CONCEPTO RETRIBUTIVO	CAUSA	IMPORTE
----------------------	-------	---------


 Fdo: El/La Secretario/a


 VºBº El/La Presidente/a

Autocontratación	Los Patronos no han percibido remuneraciones por el ejercicio de su cargo. Algunos de ellos han percibido la cantidad indicada por su función como miembros del Consejo Asesor así como por el contrato de prestación de servicios suscrito con uno de ellos. Todo ello autorizado por el Protectorado.	104.880,00
------------------	---	------------

17.4. Anticipos y créditos a miembros del Patronato

Inexistencia de anticipos y créditos concedidos a miembros del Patronato.

17.5. Pensiones y de seguros de vida de miembros del Patronato

Inexistencia de obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto de miembros antiguos y actuales del Patronato.

17.6. Personas empleadas

Declaración de las personas empleadas:

NÚMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS (EJERCICIO ACTUAL)	NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD MAYOR O IGUAL AL 33% (EJERCICIO ACTUAL)	NÚMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS (EJERCICIO ANTERIOR)	NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD MAYOR O IGUAL AL 33% (EJERCICIO ANTERIOR)
8,00	0,00	8,00	0,00

Empleados por categorías laborales al final del ejercicio:

GRUPO DE COTIZACIÓN	CATEGORÍA PROFESIONAL	Nº DE HOMBRES	Nº DE MUJERES	TOTAL
7 Auxiliares Administrativos	Auxiliar Administrativo	0,00	1,00	1,00
1 Ingenieros y Licenciados. Personal de alta dirección no incluido en el artículo 1.3.c) del Estatuto de los Trabajadores	Licenciados	2,00	3,00	5,00
5 Oficiales Administrativos	Oficiales	0,00	2,00	2,00
	TOTAL	2,00	6,00	8,00

17.7. Auditoría

Sí se ha realizado auditoría:

Los honorarios incurridos en la Auditoría de Cuentas del ejercicio 2021 ascienden a 5.800€ (IVA no incluido).

17.8. Información sobre el grado de cumplimiento de los códigos de conducta relativos a las inversiones financieras temporales

Durante el año al que se refieren estas cuentas anuales se han mantenido inversiones financieras temporales o se han realizado operaciones sobre las mismas.

El Patronato de la Fundación presenta, adjunto a estas cuentas, un informe detallado sobre el grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones contenidos en los Códigos de conducta aprobados por los Acuerdos del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Consejo de Gobierno del Banco de España sobre inversiones financieras temporales.

NOTA 18. PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio, y/o normativa complementaria:

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
--	------------------	--------------------

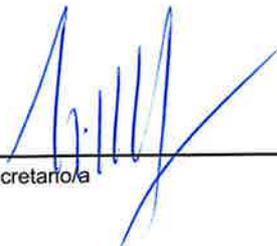
Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

MP

Periodo medio de pago a proveedores (días)	15,00	15,00
--	-------	-------

Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a



INVENTARIO

Bienes y derechos

Inmovilizado intangible

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
206	Aplicaciones informáticas	01/01/2011	161.111,86	92.840,39	68.271,47	218.910,87		Afectado al cumplimiento de fines propios	
206	Aplicaciones informáticas	01/01/2011	457.390,88	0,00	457.390,88	457.340,06		Afectado al cumplimiento de fines propios	
	TOTAL		618.502,74	92.840,39	525.662,35	676.250,93			

Información complementaria y/o adicional:

Debido a que con la nueva versión de la aplicación informática para la elaboración de Cuentas Anuales ha cambiado el sentido del signo de los deterioros y partidas compensadoras respecto a lo que se venía aplicando en ejercicios anteriores, los valores contables netos del ejercicio anterior que el programa ha incorporado son incorrectos. Por lo tanto, y siguiendo la recomendación del Protectorado en su email de 10-02-2022 se ha incorporado como "Anexo 6" una relación con el valor neto contable correcto al final del ejercicio anterior (2020).

Bienes de Patrimonio Histórico

La fundación no ha tenido durante el ejercicio económico elementos patrimoniales (bienes o derechos) considerados 'Bienes de Patrimonio Histórico'.

Inmovilizado material

CÓDIGO	ELEMENTO	DIRECCIÓN	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
--------	----------	-----------	-------------------	-------------------	---	---	---	---	------------	-----------------------------

Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a



211 Construcciones	Edificio Paseo de la Castellana, 37	Paseo de la Castellana, 37 28046 Madrid Madrid	31/10/2009	17.128.844,97	2.287.942,82	14.840.902,15	19.357.381,36	Afectado al cumplimiento de fines propios
212 Instalaciones técnicas	Otras instalaciones, utilidades, mobiliario y otros		01/01/2001	3.344.636,03	2.768.069,70	576.566,33	5.945.408,37	Afectado al cumplimiento de fines propios
	TOTAL			20.473.481,00	5.056.012,52	15.417.468,48	25.302.789,73	

Inversiones inmobiliarias

La fundación no ha tenido durante el ejercicio económico elementos patrimoniales (bienes o derechos) considerados Inversiones inmobiliarias.

Activos financieros a largo plazo.

Activos financieros a largo plazo. Inversiones financieras a largo plazo

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVAMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Auchan Holding (vendido)	01/08/2019	404.986,00	0,00	0,00	0,00	377.664,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	Sí
261 Valores representativos de deuda a largo plazo	Buoni Poliennali del Tesoro	25/02/2020	655.721,42	-17.176,92	0,00	638.544,50	3.023.856,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Grifols (Vendido)	18/07/2017	504.380,00	0,00	0,00	0,00	502.795,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	Sí
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Indra Sistemas (vendido)	24/10/2019	531.030,00	0,00	0,00	0,00	550.195,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	Sí

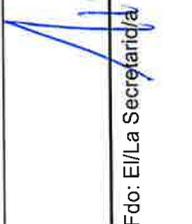
Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a



260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Inmobiliaria Colonial (Vendido)	05/03/2018	394.070,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	364.264,00	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Carmila	06/07/2017	753.943,48	-296.563,48	0,00	0,00	457.380,00	1.115.536,06	Afectado al cumplimiento de fines propios		
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Renault (vendidas)	30/10/2019	385.660,00	0,00	0,00	0,00	0,00	394.400,00	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Centrica PLC	05/05/2016	702.623,14	-321.369,66	0,00	0,00	381.253,48	1.194.704,00	Afectado al cumplimiento de fines propios		
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	BNP Paribas	15/12/2005	2.215.463,80	-304.247,30	0,00	0,00	1.911.216,50	3.075.275,35	Afectado al cumplimiento de fines propios		
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	ING Groep Nv	26/07/2016	1.671.559,64	-566.633,45	0,00	0,00	1.104.926,19	2.653.465,54	Afectado al cumplimiento de fines propios		
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Air Liquide (vendido)	29/07/2020	653.957,95	0,00	0,00	0,00	0,00	690.365,90	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Austria (vendido)	24/09/2019	884.520,23	0,00	0,00	0,00	0,00	871.420,46	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Anheuser-Busch InVev SA/INV	20/06/2019	593.217,02	-178.491,02	0,00	0,00	414.726,00	640.204,78	Afectado al cumplimiento de fines propios		
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Aroundtown (vendido)	19/02/2020	520.338,71	0,00	0,00	0,00	0,00	586.818,22	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si	



Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a

260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	AstraZeneca PLC	22/11/2016	383.468,71	354.216,40	0,00	737.685,11	242.931,38	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Telefónica Sa	09/04/2015	1.310.331,02	-727.515,72	0,00	582.815,30	1.965.866,43	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Atlantia SpA	26/09/2019	403.666,67	-44.093,67	0,00	359.573,00	504.204,34	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Atresmedia (vendida)	26/11/2018	622.138,06	0,00	0,00	0,00	837.908,12	Afectado al cumplimiento de fines propios Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Gecina, S.A.	11/10/2019	887.878,21	-119.753,21	0,00	768.125,00	986.381,42	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Gestlink (Vendido)	11/07/2019	843.978,16	0,00	0,00	0,00	835.383,82	Afectado al cumplimiento de fines propios Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Invesco Morningstar US	09/01/2020	620.400,14	-156.545,65	0,00	463.854,49	898.220,27	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Ishares Global Clean Energy	08/10/2020	536.758,40	27.161,60	0,00	563.920,00	380.170,80	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	iShares Core S&P 500 EUR Hedged UC1	22/12/2020	1.626.791,82	384.543,93	0,00	2.011.335,75	5.774.048,84	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Ishares Us (Vendidos)	02/12/2019	1.121.913,03	0,00	0,00	0,00	1.273.539,48	Afectado al cumplimiento de fines propios Si

MP

VºBº E/ La Presidente/a

Fdo: E/ La Secretaria

260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	IShares USD (Ventidas)	24/07/2020	2.824.225,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.165.310,00	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Lloyds Banking Group Plc	11/09/2013	1.522.015,96	-355.535,29	0,00	1.166.480,67	1.970.989,95				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Mapfre, S.A.	29/03/2019	856.572,45	-237.737,33	0,00	618.835,12	1.167.144,15				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Merlin Properties Sociimi	02/11/2018	1.310.927,23	-150.086,23	0,00	1.160.841,00	1.678.140,46				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	EDP - Energias de Portugal	29/03/2019	606.288,97	191.957,43	0,00	798.246,40	251.633,94				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Royal Dutch Shell Plc	25/07/2017	947.098,66	-116.768,66	0,00	830.330,00	1.780.944,58				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Renault, S.A.	04/11/2019	565.522,80	-162.328,80	0,00	403.194,00	558.577,60				Afectado al cumplimiento de fines propios	
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Repsol (vendido)	05/06/2020	603.136,21	0,00	0,00	0,00	678.272,42				Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Roche Holding (vendido)	22/11/2016	724.298,51	0,00	0,00	0,00	475.633,46				Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Eiffage, S.A.	20/09/2019	662.218,44	16.231,56	0,00	678.450,00	1.388.144,14				Afectado al cumplimiento de fines propios	

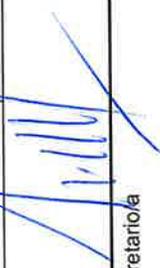


Fdo: El/La Secretaria/a



VºBº El/La Presidente/a

261 Valores representativos de deuda a largo plazo	Thyssenkrupp (vendida)	05/06/2019	299.364,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	395.629,20	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
261 Valores representativos de deuda a largo plazo	Unibail-Rodamco (vendido)	05/06/2018	1.137.923,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.872.221,12	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Vanguard S&P 500 UCITS EFT	17/09/2019	5.206.912,41	2.114.139,39	0,00	0,00	0,00	0,00	7.321.051,80	2.708.259,23	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Vinci (vendido)	04/06/2013	509.752,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-13.766,80	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Vodafone Group PLC	24/07/2017	1.344.302,33	-529.893,32	0,00	0,00	0,00	0,00	814.409,01	1.864.580,79	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Novartis (vendido)	09/04/2019	255.972,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.997,33	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Arcano Low Volatility Europeam	11/06/2019	2.028.216,14	-2.233,92	0,00	0,00	0,00	0,00	2.025.982,22	1.451.444,61	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	AXA CoREE Europe Fund S.C.S., SICAV-SIF	05/11/2019	2.000.000,00	17.830,46	0,00	0,00	0,00	0,00	2.017.830,46	2.039.789,66	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund B	02/11/2020	1.278.229,30	-27.128,37	0,00	0,00	0,00	0,00	1.251.100,93	370.463,12	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	BakerSteel Precious Metal Fund	19/10/2020	517.000,20	-69.772,25	0,00	0,00	0,00	0,00	447.227,95	541.692,31	Afectado al cumplimiento de fines propios	





Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund DIST	09/01/2020	2.298.556,63	-32.782,32	0,00	2.265.774,31	2.124.182,44	Afectado al cumplimiento de fines propios
262 Créditos a largo plazo	Galp Energia SGPS	29/03/2019	708.251,03	-220.481,03	0,00	487.770,00	752.551,64	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	BNY Mellon (vendida)	18/02/2019	600.000,00	0,00	0,00	0,00	696.803,82	Afectado al cumplimiento de fines propios Si
268 Imposiciones a largo plazo	BridgeWater Fund Class S	13/05/2019	1.588.460,76	-266.091,43	0,00	1.322.369,33	3.477.363,83	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Brown Advisory US Equity Growth	31/07/2017	1.962.968,36	1.233.051,90	0,00	3.196.020,26	511.378,79	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Candriam Bonds - Credit Opport	19/06/2020	1.319.000,01	-9.661,13	0,00	1.309.338,88	1.060.368,98	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Cobas Internacional FI	02/11/2017	1.200.000,00	-215.148,71	0,00	984.851,29	1.667.944,55	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Deutsche Concept (vendido)	07/04/2014	1.650.000,00	0,00	0,00	0,00	1.533.818,76	Afectado al cumplimiento de fines propios Si
268 Imposiciones a largo plazo	Franklin K2 (Vendido)	27/11/2020	400.000,00	0,00	0,00	0,00	398.829,27	Afectado al cumplimiento de fines propios Si
268 Imposiciones a largo plazo	Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage	03/10/2019	1.000.000,00	77.231,70	0,00	1.077.231,70	959.879,64	Afectado al cumplimiento de fines propios

MP

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	GAM Star MBS Total Return DIST	08/05/2020	1.968.000,02	13.644,52	0,00	1.981.644,54	930.086,84	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	GS Emerging Markets Core Equity USD	23/02/2018	3.670.030,00	887.225,22	0,00	4.557.255,22	3.126.561,22	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Invesco (vendido)	30/06/2020	1.328.268,00	0,00	0,00	0,00	1.193.293,88	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Invesco Physical Silver ETC	27/07/2020	530.460,46	-15.700,65	0,00	514.759,81	510.379,68	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Kanam Spezial Grundinvest Funds	11/07/2008	1.776.092,69	-1.471.822,61	0,00	304.270,08	3.271.966,06	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	LAR España Real Estate Socimi	01/03/2019	692.349,81	-237.693,81	0,00	454.656,00	970.003,62	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Legg Mason (venta)	11/09/2020	1.070.000,02	0,00	0,00	0,00	700.867,79	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Legg Mason (venta)	15/01/2020	1.280.795,10	0,00	0,00	0,00	1.269.627,22	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	MFS Emerging Markets Debt Funds DIST	05/05/2020	636.956,57	43.802,30	0,00	680.758,87	1.192.816,32	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	M&G European (ventas)	01/05/2020	1.981.000,00	0,00	0,00	0,00	1.892.569,81	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si

AMP

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	M&G Optimal Income Fund C EUR Acc	27/03/2020	719.000,00	134.070,27	0,00	853.070,27	598.995,23	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Portfolio Advisor-Middle Market	31/07/2019	672.852,45	383,31	0,00	673.235,76	646.961,49	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Morgan Stanley Euro Corp.	13/04/2020	963.196,84	76.159,75	0,00	1.039.356,59	1.742.944,62	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Multibrand Pragma Global	30/04/2020	3.200.000,00	665.244,92	0,00	3.865.244,92	2.397.458,03	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund DIST	04/05/2020	2.604.374,09	39.780,64	0,00	2.644.154,73	1.919.001,58	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Nomura Funds-Japan Strategic	14/09/2018	3.163.310,55	308.864,79	0,00	3.472.175,34	1.292.988,91	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Oaktree (vendido)	15/01/2020	2.084.556,03	0,00	0,00	0,00	2.135.982,79	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Pickett (vendido)	19/01/2020	629.552,70	0,00	0,00	0,00	710.848,47	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Polar (vendido)	12/07/2018	1.651.565,53	0,00	0,00	0,00	861.293,44	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Polar (vendido)	12/07/2018	1.593.565,55	0,00	0,00	0,00	253.803,79	Afectado al cumplimiento de fines propios

MP

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	Principal Preferred Securities Fund Eurohedg DIST	13/11/2019	1.150.000,00	-27.213,85	0,00	1.122.786,15	1.148.337,36	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Robeco Financial Institutions	15/06/2020	1.496.000,00	112.118,79	0,00	1.608.118,79	1.397.841,18	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Robeco (vendido)	04/08/2020	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00	3.232.742,62	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Schroder ISF Japanese Smaller Companies Class C AC	31/03/2020	1.146.468,20	75.025,37	0,00	1.221.493,57	855.868,14	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Schroder (vendido)	09/04/2020	1.927.999,43	0,00	0,00	0,00	1.694.845,39	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Tokio Marine (vendido)	27/08/2020	350.000,00	0,00	0,00	0,00	291.120,36	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
268 Imposiciones a largo plazo	Xtrancers Physical Gold ETC	29/06/2020	1.313.504,14	-12.106,73	0,00	1.301.397,41	1.362.502,13	Afectado al cumplimiento de fines propios	
268 Imposiciones a largo plazo	Yuki Japan (vendido)	14/02/2019	360.989,14	0,00	0,00	0,00	278.373,41	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
27 FIANZAS Y DEPÓSITOS CONSTITUIDOS A LARGO PLAZO	IVIMA	23/08/2011	40.439,00	0,00	0,00	40.439,00	40.439,00	Afectado al cumplimiento de fines propios	
27 FIANZAS Y DEPÓSITOS CONSTITUIDOS A LARGO PLAZO	Ayuntamiento de Madrid	31/12/2018	205,31	0,00	0,00	205,31	205,31	Afectado al cumplimiento de fines propios	

MP

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Antofagasta PLC	22/11/2021	315.304,89	-28.863,21	0,00	286.441,68	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	DB X-trackers S&P 500 1C Eur Hedged	06/04/2021	1.149.417,01	201.025,79	0,00	1.350.442,80	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	02/09/2021	1.773.789,79	111.650,99	0,00	1.885.440,78	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	iShares Core FTSE 100 UCITS ET	09/03/2021	1.153.795,52	86.387,80	0,00	1.240.183,32	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	iShares Core MSCI Europe UCITS DIST	05/03/2021	1.946.298,98	259.493,02	0,00	2.205.792,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	iShares STOXX m600 Basic Resources UCITS DIST	30/04/2021	282.400,00	7.350,00	0,00	289.750,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Just Eat Takeaway.com NV	24/08/2021	290.023,57	-115.531,57	0,00	174.492,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Siemens Energy AG	22/10/2021	663.181,32	-42.457,32	0,00	620.724,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	UBS ETF-MSCI Canada UCITS ETF	07/01/2021	1.106.739,66	204.830,34	0,00	1.311.570,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	UBS ETF-CMCI Composite SF UCIT	03/06/2021	349.850,67	58.726,33	0,00	408.577,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios

MF

Fdo: El/La Secretarid/a

VºBº El/La Presidente/a

260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Unicredit SpA	02/09/2021	712.570,61	181.333,39	0,00	893.904,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Universal Music Group BV	21/09/2021	695.497,81	75.160,19	0,00	770.658,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
260 Inversiones financieras a largo plazo en instrumentos de patrimonio	Vanguard FTSE Developed Asia P	07/01/2021	1.148.588,95	59.531,88	0,00	1.208.120,83	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
261 Valores representativos de deuda a largo plazo	Norwegen. Königreich 2% 24/05/23	28/05/2021	506.034,60	-921,85	0,00	505.112,75	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Aberdeen Frontier Markets Bond Fund DIST	20/07/2021	591.000,00	-25.044,68	0,00	565.955,32	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Allianz Global Metals and Mining	02/08/2021	899.393,52	18.345,15	0,00	917.738,67	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCJ	28/07/2021	1.819.686,76	108.543,24	0,00	1.928.230,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Blackrock Global Event Driven	07/05/2021	607.976,70	-8.364,03	0,00	599.612,67	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Prime Capital AM Blue Chip Ltd	26/08/2021	2.160.000,00	-841.783,30	0,00	1.318.216,70	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Bluebay Financial Capital Bond	14/07/2021	1.177.999,95	8.466,60	0,00	1.186.466,55	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios



Fdo: El/La Secretario/a



VºBº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	Edmond de Rothschild Fund US Value & Yield N USD	04/02/2021	1.126.000,00	234.036,89	0,00	1.360.036,89	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Embarcadero Pantheon	25/10/2021	379.767,00	3.953,40	0,00	383.720,40	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Indosuez America Opportunities	26/07/2021	1.294.000,00	149.789,15	0,00	1.443.789,15	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Jupiter Emerging Markets Short Duration Bond DIST	22/07/2021	1.179.000,35	-38.433,33	0,00	1.140.567,02	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Larrainvial Latin American Equity	29/01/2021	1.088.000,00	-88.454,83	0,00	999.545,17	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Lumyna PSAM Global Event UCITS Fund	12/05/2021	1.048.000,00	16.284,00	0,00	1.064.284,00	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Melchior Selected Trust European Opp P1 EUR	25/02/2021	1.099.999,97	142.584,23	0,00	1.242.584,20	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	M&G Total Return Credit Investment Fund	15/03/2021	1.136.000,01	-6.776,87	0,00	1.129.223,14	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	MLIS Ramius Merger Arbitrage EUR D	14/10/2021	586.999,97	3.226,40	0,00	590.226,37	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Merrill Lynch Marshall Wace Tops Ucifs Fund EUR B	22/10/2021	589.999,97	6.778,20	0,00	596.778,17	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Fdo: El/La Secretario/a

Vº Bº El/La Presidente/a

268 Imposiciones a largo plazo	Natixis Loomis Short Term EM Bond DIST	31/03/2021	1.201.000,01	-36.660,87	0,00	1.164.339,14	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Pimco Capital Opportunities Fund	08/07/2021	1.182.000,00	2.221,81	0,00	1.184.221,81	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Renta 4 Valor Relativo FI clase P	31/03/2021	1.000.000,00	12.603,07	0,00	1.012.603,07	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Robeco SAM Smart Materials Equities	12/04/2021	1.152.999,99	96.021,18	0,00	1.249.021,17	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Select Equity Long Short UCITS Sub-Fund X1 EUR	02/08/2021	1.460.999,99	47.523,16	0,00	1.508.523,15	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Schroder Frontier Markets Equity C EUR	22/01/2021	749.999,40	243.620,20	0,00	993.619,60	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Schroder ISF Energy Transition	13/07/2021	1.178.000,00	-22.781,52	0,00	1.155.218,48	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund EUR UnHedg	17/09/2021	4.257.243,63	-221.180,91	0,00	4.036.062,72	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	UBS Global Real Estate Fund	27/08/2021	1.169.000,00	46.696,55	0,00	1.215.696,55	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
268 Imposiciones a largo plazo	William Blair SICAV - US Small-Mid Cap Growth Fund	04/02/2021	1.014.000,00	67.509,39	0,00	1.081.509,39	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios

MP

VºBº El/La Presidente/a

Fdo: El/La Secretario/a

268 Imposiciones a largo plazo	AXA US Short Duration High Yield	09/06/2021	1.767.000,08	12.967,71	0,00	1.779.967,79	0,00	Afectado al cumplimiento de fines propios
	TOTAL		146.167.101,90	869.513,50	0,00	112.906.679,46	105.264.567,89	

Activos financieros a largo plazo. Deudores no corrientes

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFICABLE
447	Usuarios, deudores	01/01/2021	11.863,97	0,00	0,00	11.863,97	0,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
	TOTAL		11.863,97	0,00	0,00	11.863,97	0,00			

Información complementaria y/o adicional:

Debido a que con la nueva versión de la aplicación informática para la elaboración de Cuentas Anuales ha cambiado el sentido del signo de los deterioros y partidas compensadoras respecto a lo que se venía aplicando en ejercicios anteriores, los valores contables netos del ejercicio anterior que el programa ha incorporado son incorrectos. Por lo tanto, y siguiendo la recomendación del Protectorado en su email de 10-02-2022 se ha incorporado como "Anexo 6" una relación con el valor neto contable correcto al final del ejercicio anterior (2020).

Por otra parte, con esta nueva versión, se incorpora la partida "Deudores no corrientes". Dicha cifra recoge el saldo con vencimiento superior a un año del programa de préstamos para estudios de posgrado. El valor neto contable de esta partida en el ejercicio anterior fue de 21.103,16€.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

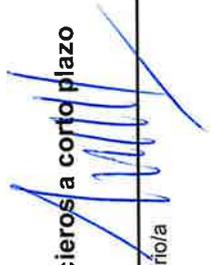
La fundación no ha tenido durante el ejercicio económico elementos patrimoniales (bienes o derechos) considerados 'Activos no corrientes mantenidos para la venta'.

Existencias

La fundación no ha tenido durante el ejercicio económico elementos patrimoniales (bienes o derechos) considerados 'Existencias'.

Activos financieros a corto plazo

Fdo: El/La Secretario/a




VºBº El/La Presidente/a

Activos financieros a corto plazo. Usuarios y otros deudores de la actividad propia

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFICACIONES CONTABLE
447	Usuarios deudores por préstamos a corto-Programa de Becas	01/01/2021	62.982,59	0,00	0,00	62.982,59	0,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
	TOTAL		62.982,59	0,00	0,00	62.982,59	0,00			

Activos financieros a corto plazo. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFICACIONES CONTABLE
440	Resto de deudores a corto plazo	01/01/2021	56.150,00	0,00	0,00	56.150,00	0,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
	TOTAL		56.150,00	0,00	0,00	56.150,00	0,00			

Activos financieros a corto plazo. Inversiones en entidades del grupo y asociadas a corto plazo

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVÁMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFICACIONES CONTABLE

Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

	Depósitos de garantía financiera a corto plazo	30/12/2016	95.739,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73.103,20	Afectado al cumplimiento de fines propios	Si
559 Derivados financieros a corto plazo											
TOTAL			95.739,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73.103,20		

Activos financieros a corto plazo. Inversiones financieras a corto plazo

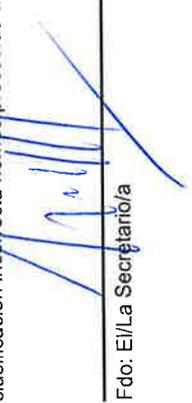
CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVAMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
5593 Activos por derivados financieros a corto plazo, instrumentos de cobertura	Depósitos de garantía financiera a corto plazo	01/01/2021	95.739,18	0,00	0,00	95.739,18	0,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
TOTAL			95.739,18	0,00	0,00	95.739,18	0,00			

Activos financieros a corto plazo. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

CÓDIGO	ELEMENTO	FECHA ADQUISICIÓN	VALOR ADQUISICIÓN	VARIACIONES PRODUCIDAS EN LA VALORACIÓN	DETERIOROS AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSATORIAS	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	CARGAS Y GRAVAMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	AFECTACIÓN	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
572 Bancos e instituciones de crédito c/c vista, euros	Saldos en cuentas bancarias y caja	01/01/2021	6.890.347,58	0,00	0,00	6.890.347,58	0,00		Afectado al cumplimiento de fines propios	
TOTAL			6.890.347,58	0,00	0,00	6.890.347,58	0,00			

Información complementaria y/o adicional:

Debido a que en la nueva versión de la aplicación, el saldo procedente del ejercicio anterior para los "Depósitos de garantía financiera a corto plazo" figuraban clasificados en "Entidades del Grupo" siendo esta clasificación incorrecta hemos procedido a su rectificación en los saldos de este ejercicio.





Fdo: El/La Secretario/a

VºBº El/La Presidente/a

Obligaciones

Deudas a largo plazo

CÓDIGO	ELEMENTO	ACREEDOR	FECHA DE ALTA	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
180	Fianzas recibidas a largo plazo	IVIMA	16/07/2011	40.439,00	40.439,00	
	TOTAL			40.439,00	40.439,00	

Beneficiarios-Acreedores

CÓDIGO	ELEMENTO	ACREEDOR	FECHA DE ALTA	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
412	Beneficiarios, acreedores	Varias entidades y personas	01/01/2021	1.161.905,09	0,00	
	TOTAL			1.161.905,09	0,00	

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

CÓDIGO	ELEMENTO	ACREEDOR	FECHA DE ALTA	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	IMPORTE PENDIENTE AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	BAJA O RECLASIFIC. CONTABLE
410	Acreedores por prestaciones de servicios	Varios	01/01/2021	244.597,45	0,00	
	TOTAL			244.597,45	0,00	

Fdo: El/La Secretarid/a

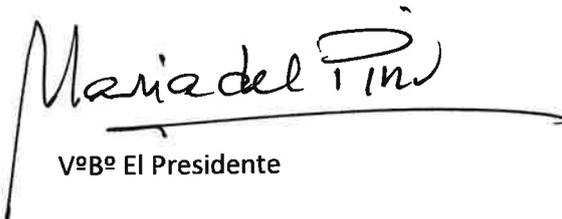
VºBº El/La Presidente/a

Identificación de las entidades jurídicas beneficiarias de ayudas monetarias

Analistas Socio Políticos
Asociación Celera
Asociación Española de Fundaciones
Cáritas
Colegios del Mundo Unido
Fundación de investigación biomédica del Hospital Universitario Puerta de Hierro
Fundación de Investigación Oftalmológica
Fundación Lo que de verdad importa
Fundación Princesa de Asturias
Fundación Síndrome de Down
ICEX
Massachusetts Institute of Technology Spain
Pacto Mundial de Naciones Unidas
Real Academia de la Historia
Seniors Españoles para la Cooperación Técnica
Universidad de Harvard
Universidad de Oxford
Universidad de Cambridge
Universidad Politécnica de Madrid



El Secretario



VºBº El Presidente

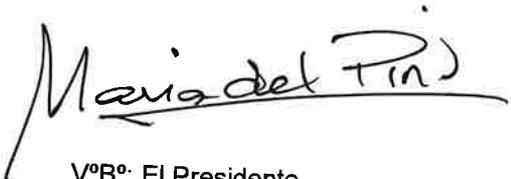
Anexo 2



Detalle de conceptos de "Otros gastos de la actividad"

Cuenta	Detalle de conceptos	Importe
623	Servicios jurídicos	4.595,00
623	Servicios de asesoramiento	71.880,00
Total cuenta 623		76.475,00
627	Monitorización de impactos prensa, redes e internet	4.291,92
627	Gastos de marketing	16.678,86
Total cuenta 627		20.970,78
629	Gastos de desplazamiento	122,85
629	Portal en Internet	35.968,62
629	Suscripciones prensa	275,00
629	Producción y difusión de Memoria	3.182,30
629	Auditorias	27.888,25
629	Servicios informáticos	54.944,06
629	Material de oficina	5.433,77
629	Correos	1.660,85
629	Mensajería	41,94
629	Atenciones Protocolarias	145,00
629	Servicio de UPS	1.935,77
629	Contrato de gestión de cartera de inversión	141.616,19
629	Climatización	4.048,28
629	Aprovisionamientos de oficina	5.403,11
629	Consejo Asesor	33.207,90
629	Programas de gestión contable y nóminas	3.396,64
629	Tintorería	123,83
Total cuenta 629		319.394,36


Fdo.: El Secretario


VºBº: El Presidente

Anexo 3



Detalle del gasto de la parte arrendada del Edificio de la Fundación

La cifra obtenida como ingresos por el arrendamiento del edificio propiedad de la Fundación se compone de las siguientes partidas:

Tipo de ingresos	Importe
Ingresos por arrendamiento	222.519,60 €
Ingresos por repercusión de gastos a los arrendatarios	104.960,05 €
Total	327.479,65 €

Asimismo, el desglose de los gastos repercutidos a los arrendatarios correspondientes a la parte arrendada es el siguiente:

Conceptos de gastos	Importe
Servicio integral de seguridad	62.519,12 €
Prevención de incendios	2.030,39 €
Mantenimiento de ascensor	3.460,05 €
Centralita telefónica	1.593,80 €
Mantenimiento de climatización	2.790,46 €
Servicio de UPS	1.421,59 €
Mantenimiento de equipos de seguridad	1.668,61 €
Servicios de jardinería	3.357,56 €
Control de plagas	436,96 €
Seguro del Edificio	5.240,48 €
Suministro eléctrico	18.751,55 €
Suministro de agua	1.689,48 €
Total	104.960,05 €

Fdo.: El Secretario

María del Pino

VºBº: El Presidente

Nota importante: Dado lo extenso de la información y el gran número de proyectos realizados, se puede consultar toda la información sobre los mismos (fechas y lugares de celebración, descripción, contenidos, etc.) en la página web de la Fundación: www.frdelpino.es

GASTOS EN PROYECTOS. ESPECÍFICOS Y GENERALES 2021

Cifras en euros



	Ejecución 2021 (Específicos)	Ejecución 2021 (Generales)	Ejecución 2021 (Totales)
I. Programas de formación			
Programas presenciales o mixtos de formación de dirigentes	674.601,45	393.703,88	1.068.306,33
<i>Programas de formación de dirigentes desarrollados en España</i>	457.634,19	267.079,70	724.713,89
Master de liderazgo internacional para ingenieros y arquitectos, con la UPM	223.994,33	130.725,24	354.719,57
Campus Rafael del Pino de Alta Capacidad	33.000,00	19.259,12	52.259,17
Aceleradora de personas con talento Celera	1.470,15	857,99	2.328,15
Programa de formación de directivos del tercer sector, con la Asociación Española de Fundaciones	20.000,00	11.672,19	31.672,22
Programa Evolucionaria -formación de formadores en EP, ESO y Bachillerato-	25.000,00	14.590,24	39.590,28
Programa de liderazgo sistémico para directivos empresariales	5.000,00	2.918,05	7.918,06
Programa Inicia de difusión de los valores del empresario y de la empresa	4.840,00	2.824,67	7.664,68
Programa Escala de liderazgo emprendedor	99.684,18	58.176,64	157.860,97
Escuela de emprendedores eSEMP, con SECOT	15.000,00	8.754,14	23.754,17
<i>Programas intensivos desarrollados en el exterior</i>	20.000,00	11.672,19	31.672,22
Workshop in journalism and communication. Oxford University	233.639,86	136.354,46	369.994,32
Workshop in Global Leadership. Harvard Kennedy School	43.974,96	25.664,21	69.639,23
Frontiers of Innovation and Entrepreneurship. MIT Sloan	30.017,86	17.518,71	47.536,62
Global Civil Society Seminar. Harvard Kennedy School	35.539,40	20.741,13	56.280,59
Workshop on the future of Government. Oxford University	34.657,68	20.226,55	54.884,29
Workshop from Science to Market. Cambridge University	43.449,96	25.357,81	68.807,84
Programas online de formación de dirigentes	46.000,00	26.846,04	72.846,11
<i>Cursos y programas online premium de pago</i>	204.582,43	119.396,27	323.978,70
Innovar. Un manifiesto de acción	62.020,09	36.195,52	98.215,61
Programa de Liderazgo Transformador para Directivos	12.589,13	7.347,14	19.936,29
<i>Cursos online de la plataforma FRP-ICEX</i>	49.430,96	28.848,38	78.279,42
La internacionalización de la empresa	23.417,30	13.666,56	37.083,86
La empresa en la economía digital global	9.717,29	5.671,10	15.388,41
<i>Programas online gratuitos de formación y difusión de conocimiento</i>	13.700,01	7.995,46	21.695,49
Programa Evolucionaria de liderazgo para profesores	19.974,02	11.657,03	31.631,05
Programa Historia de la globalización y liderazgo	18.862,91	11.008,58	29.871,51
<i>Cursos online a extinguir cuyos contenidos se utilizarán en 2022 en los programas mixtos</i>	1.111,11	648,45	1.759,57
Lidérate a ti mismo. Competencias intrapersonales	6.000,00	3.501,66	9.501,66
Lidérate en tu entorno. Competencias interpersonales	3.000,00	1.750,83	4.750,83
<i>Cursos antiguos que serán ofrecidos en 2022 en abierto en una plataforma independiente</i>	3.000,00	1.750,83	4.750,83
Crea tu propia empresa	21.042,28	12.280,48	33.322,76
Cómo gestionar el crecimiento de tu empresa	4.787,94	2.794,29	7.582,23
Emprendimiento corporativo e innovación	1.855,32	1.082,78	2.938,11
Sostenibilidad empresarial y ODS	5.000,00	2.918,05	7.918,06
El liberalismo, una filosofía en peligro	2.999,02	1.750,26	4.749,28
Activa el liderazgo femenino	3.400,00	1.984,27	5.384,28
<i>Otros cursos y programas a extinguir</i>	3.000,00	1.750,83	4.750,83
Programa Diplomacia y liderazgo global	72.128,74	42.095,02	114.223,76
Programa de liderazgo juvenil	7.657,15	4.468,79	12.125,95
Educación en innovación y emprendimiento	5.567,76	3.249,40	8.817,17
Actividades de las redes de alumnos	58.903,83	34.376,84	93.280,76
Asociación de Becarios de Excelencia. Rafael del Pino Leadership Centers y Programa Call 4 talent	12.384,83	7.227,91	19.612,74
Asociación Alumni del Master de ingenieros y arquitectos	10.001,24	5.836,82	15.838,07
Red juvenil de emprendimiento e innovación	716,90	418,39	1.135,29
II. Programas de becas	1.666,69	972,70	2.639,39
Becas de excelencia Rafael del Pino	679.987,91	240.074,35	920.063,26
Convocatoria de 10 Becas de Excelencia Rafael del Pino para el curso 2021	644.987,91	227.717,36	872.705,27
Becarios que renuevan su Beca de Excelencia en 2021	355.000,00	125.335,16	480.335,68
Otras actividades relacionadas con la convocatoria de becas de posgrado	287.957,93	101.665,50	389.623,86
Otras becas	2.029,98	716,70	2.746,68
Beca de la Cátedra Familia y discapacidad. Fundación Síndrome de Down	35.000,00	12.357,04	47.357,04
Beca en los Colegios del Mundo Unido	10.000,00	3.530,57	13.530,58
III. Programa de conferencias magistrales y diálogos	25.000,00	8.826,42	33.826,46
IV. Programa de seminarios y encuentros	146.038,24	159.745,09	305.783,33
Seminarios y encuentros	125.801,53	143.617,48	269.420,01
Encuentro de jóvenes con valores. Lo que de verdad importa, con la Fundación LQDVI	85.758,15	97.903,18	183.661,33
Encuentros en el Espacio Público	20.000,00	22.832,39	42.832,55
	20.758,15	23.697,91	44.456,22

Nota importante: Dado lo extenso de la información y el gran número de proyectos realizados, se puede consultar toda la información sobre los mismos (fechas y lugares de celebración, descripción, contenidos, etc.) en la página web de la Fundación: www.frdelpino.es

GASTOS EN PROYECTOS. ESPECÍFICOS Y GENERALES 2021

Cifras en euros



	Ejecución 2021 (Específicos)	Ejecución 2021 (Generales)	Ejecución 2021 (Totales)
Transatlantic conference, con la Harvard Kennedy School e IE University			
Otras reuniones de expertos	45.000,00	51.372,88	96.373,24
Plataforma de actualidad y gaceta digital	25.573,83	29.195,58	54.769,62
V. Programas de apoyo a la investigación	14.469,55	16.518,72	30.988,39
Cátedras y Fellowships Rafael del Pino	221.848,32	89.995,89	311.845,21
Catedrático Rafael del Pino de libertad económica	119.637,33	48.532,56	168.169,89
Catedrático Rafael del Pino de liderazgo científico y tecnológico	25.000,00	10.141,60	35.141,71
Fellowship Rafael del Pino-MAEC en la Harvard Kennedy School	22.000,00	8.924,61	30.924,71
Fellowship Rafael del Pino-MIT Sloan, en MIT Innovation initiative	22.889,70	9.285,53	32.175,33
Proyectos de investigación	49.747,63	20.180,82	69.928,68
Modelización Macroeconómica REMS, con la UV y los Ministerios de Economía y de Hacienda	88.964,45	36.089,68	125.054,13
Cátedra Rafael del Pino en la Fundación de Investigación Oftalmológica	17.000,00	6.896,29	23.896,37
Cátedra Rafael del Pino de Neurociencia en el Hospital Puerta de Hierro, con Mapfre y la CAM	20.000,00	8.113,28	28.113,37
Plataforma digital de investigación	51.964,45	21.080,11	73.044,79
VI. Protección del Patrimonio Cultural-Arquitectónico de la Villa de Madrid	13.246,54	5.373,65	18.620,24
Seguridad	429.265,01	113.193,39	542.459,40
Otros contratos de servicios	216.359,69	57.052,14	273.412,33
Mantenimiento	7.708,05	2.032,54	9.740,61
Tributos	201.289,18	53.078,18	254.367,82
VII. Actividad del Complejo Polideportivo Rafael del Pino	3.908,09	1.030,53	4.938,63
VIII. Otros proyectos	30.302,49	32.752,09	63.054,58
Asociación de Protectores de la Real Academia de la Historia	70.944,05	29.910,89	100.855,94
Pacto Mundial de Naciones Unidas	30.000,00	12.648,37	42.648,79
Asociación Española de Fundaciones e INAEF	300,00	126,48	426,49
Fundación Princesa de Asturias	3.144,05	1.325,57	4.469,66
Comedores sociales. Cáritas	30.000,00	12.648,37	42.648,79
	7.500,00	3.162,09	10.662,20
TOTAL DE GASTO EN PROYECTOS	2.378.789,00	1.202.993,06	3.581.782,05

Clasificación de la cartera de inversiones a 31.12.2021



Título	Clasificación de activos financieros según Real Decreto 1/2021		Valor contable neto a 31-12-2021
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	
Eurostoxx50 P3500 01/22	X		-5.044,00
Eurostoxx50 P4100 01/22	X		38.218,00
SPX P3800 01/22	X		-3.022,40
SPX P4450 01/22	X		17.462,08
KanAm SPEZIAL grundinvest Fond		X	304.270,08
UBS Global Real Estate Fund		X	1.215.696,55
AXA CoRE Europe Fund S.C.S., SICAV-SIF		X	2.017.830,46
Embarcadero Pantheon		X	383.720,40
UBS ETF CMCI Composite SF UCIT		X	408.577,00
Portfolio Advisors Private Equity Fund IX		X	673.235,76
Xtrackers Physical Gold ETC		X	1.301.397,41
Invesco Physical Silver ETC		X	514.759,81
Renta 4 Valor Relativo FI clase P		X	1.012.603,07
Prime Capital AM Blue Chip Ltd		X	1.318.216,70
Merrill Lynch Marshall Wace Tops Ucits Fund EUR B		X	596.778,17
MLIS Ramius Merger Arbitrage EUR D		X	590.226,37
Select Equity Long Short UCITS Sub-Fund X1 EURHedg		X	1.508.523,15
Blackrock Global Event Driven EUR Hedge		X	599.612,67
Lumyna PSAM Global Event UCITS Fund		X	1.064.284,00
Multibrand Pragma Global		X	3.865.244,92
Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage		X	1.077.231,70
BridgeWater Fund Class S		X	1.322.369,33
BlueBay Emerging Market Corporate Bond DIST EH		X	2.265.774,31
Natixis Loomis Short Term EM Bond DIST EUR Hedge		X	1.164.339,14
Jupiter Emerging Markets Short Duration BondDIST H		X	1.140.567,02
MFS Emerging Markets Debt Fund DIST EH		X	680.758,87
Aberdeen Frontier Markets Bond Fund DIST Eur Hedge		X	565.955,32
GAM Star MBS Total Return DIST EUR Hedged		X	1.981.644,54
Pimco Mortgage Opportunities Fund EUR Hedged		X	1.184.221,81
AXA US Short Duration High Yield EUR Hedged		X	1.779.967,79
Bluebay Financial Capital Bond EH		X	1.186.466,55
Arcano Low Volatility European Income DIST		X	2.025.982,22
Principal Preferred Securities Fund Eurohedg DIST		X	1.122.786,15
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund DIST		X	2.644.154,73
Morgan Stanley Euro Corp Bond DIST		X	1.039.356,59
Robeco Financial Institutions Eur Hedge		X	1.608.118,79
Candriam Bonds - Credit Opport DIST		X	1.309.338,88
M&G Optimal Income Fund C EUR Acc		X	853.070,27
M&G Total Return Credit Investment Fund		X	1.129.223,14
Buoni Poliennali del Tesoro 3% 01/08/29		X	638.544,50
Norwegen, Königreich 2% 24/05/23		X	505.112,75
Schroder Frontier Markets Equity C EUR		X	993.619,60
GS Emerging Markets Core Equity Class I USD		X	4.557.255,22
Larrainvial Latin American Equity Fund Class I		X	999.545,17
Amundi ETF Stoxx Europe 50 UCI		X	1.928.230,00
iShares Core MSCI Europe UCITS DIST		X	2.205.792,00
iShares Core FTSE 100 UCITS ET		X	1.240.183,32
Cobas Internacional FI		X	984.851,29
Melchior Selected Trust European Opp P1 EUR		X	1.242.584,20
LAR Espana Real Estate Socimi		X	454.656,00
Merlin Properties Socimi S.A.		X	1.160.841,00
Gecina SA		X	768.125,00

Clasificación de la cartera de inversiones a 31.12.2021

Título	Clasificación de activos financieros según Real Decreto 1/2021		Valor contable neto a 31-12-2021
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	
Carmila S.A.			
Eiffage SA		X	457.380,00
Atlantia SpA		X	678.450,00
Anheuser-Busch InBev SA/NV		X	359.573,00
Siemens Energy AG		X	414.726,00
Mapfre S.A.		X	620.724,00
Telefónica S.A.		X	618.835,12
BNP Paribas S.A.		X	582.815,30
Renault SA		X	1.911.216,50
Royal Dutch Shell Plc		X	403.194,00
Unicredit SpA		X	830.330,00
ING Groep NV		X	893.904,00
Just Eat Takeaway.com NV		X	1.104.926,19
Universal Music Group BV		X	174.492,00
EDP - Energias de Portugal S.A.		X	770.658,00
Galp Energia SGPS S.A.		X	798.246,40
Antofagasta PLC		X	487.770,00
Lloyds Banking Group Plc		X	286.441,68
AstraZeneca Plc		X	1.166.480,67
Centrica PLC		X	737.685,11
Vodafone Group PLC		X	381.253,48
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund EUR UnHedg		X	814.409,01
Nomura Funds Japan Strategic Value Fund EUR I		X	4.036.062,72
Schroder ISF Japanese Smaller Companies Class C Ac		X	3.472.175,34
UBS ETF-MSCI Canada UCITS ETF		X	1.221.493,57
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan		X	1.311.570,00
iShares STOXX 600 Basic Resources UCITS DIST		X	1.208.120,83
iShares Global Clean Energy Dist		X	289.750,00
iShares S&P 500 EUR Hedged UCI		X	563.920,00
DB X-trackers S&P 500 1C Eur Hedged		X	2.011.335,75
Vanguard S&P 500 UCITS ETF		X	1.350.442,80
iShares Core S&P 500 UCITS ETF		X	7.321.051,80
Allianz Global Metals and Mining		X	1.885.440,78
Indosuez America Opportunities		X	917.738,67
BakerSteel Precious Metals Fund		X	1.443.789,15
RobecoSAM Smart Materials Equities		X	447.227,95
Brown Advisory US Equity Growth B USD Acc		X	1.249.021,17
Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund B		X	3.196.020,26
William Blair SICAV - US Small-Mid Cap Growth Fund		X	1.251.100,93
Edmond de Rothschild Fund US Value & Yield N USD		X	1.081.509,39
Schroders ISF Energy Transition		X	1.360.036,89
Invesco Morningstar US Energy Infrastructure ETF		X	1.155.218,48
		X	463.854,49



Fdo: El Secretario



VºBº: El Presidente

Inventario: Valor contable neto correcto al final del ejercicio anterior (2020)

CÓDIGO	ELEMENTO	VALOR CONTABLE NETO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR (2020)
206 Aplicaciones Informáticas	Software	60.672,45
206 Aplicaciones Informáticas	Software (en curso)	457.340,06
211 Construcciones	Edificio P ³ Castellana, 37	14.900.308,58
212 Instalaciones técnicas	Otras instalaciones, utillajes, Mobliario y otros	548.483,77
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Centrica PLC	233.370,52
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Atlantia SpA	303.129,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Galp Energia SGPS S.A.	328.712,70
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Renault SA	339.720,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Invesco Morningstar US Energy Infrastructure ETF	342.580,01
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Anheuser-Busch InBev SA/NV	359.163,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Telefonica Sa	374.154,99
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Carmila	388.740,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Mapfre S.A.	546.000,75
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Ing Groep Nv	689.653,74
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	iShares Global Clean Energy Dist	693.346,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Lloyds Banking Group Plc	710.265,51
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	AstraZeneca PLC	779.361,34
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Gecina SA	789.375,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Vodafone Group PLC	824.023,87
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	EDP - Energias de Portugal S.A.	830.631,60
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Royal Dutch Shell Plc	884.147,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Merlin Properties Socimi SA	943.714,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Eiffage SA	1.236.976,00
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Bnp Paribas	1.355.652,25
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	3.544.330,89
260 Valores representativos de deuda a largo plazo	iShares S&P 500 EUR Hedged UCI	6.695.055,00
261 Valores representativos de deuda a largo plazo	Buoni Poliennali del Tesoro 3% 01/08/29	3.175.692,00
268 Imposiciones a largo plazo	Kanam Spezial Grundinvest Funds	335.592,00
268 Imposiciones a largo plazo	LAR España Real Estate Socimi	414.696,00
268 Imposiciones a largo plazo	BakerSteel Precious Metals Fund	492.308,09
268 Imposiciones a largo plazo	Portfolio Advisor-FONDO MIDDLE MARKET BUYOUT	523.752,19
268 Imposiciones a largo plazo	Baillie Gifford Worldwide US Equity Growth Fund B	529.536,88
268 Imposiciones a largo plazo	Invesco Physical Silver ETC	550.541,24
268 Imposiciones a largo plazo	Cobas Internacional FI	732.055,45
268 Imposiciones a largo plazo	M&G Optimal Income Fund C EUR Acc	839.004,77
268 Imposiciones a largo plazo	Franklin K2 Bardin Hill Arbitrage	1.040.120,36
268 Imposiciones a largo plazo	Candriam Bonds - Credit Opport	1.073.629,72
268 Imposiciones a largo plazo	GAM Star MBS Total Return DIST	1.081.913,24
268 Imposiciones a largo plazo	Principal Preferred Securities Fund Eurohedg DIST	1.151.662,64
268 Imposiciones a largo plazo	Xtrackers Physical Gold ETC	1.264.506,15
268 Imposiciones a largo plazo	Schroder ISF Japanese Smaller Companies Class C Ac	1.266.131,86
268 Imposiciones a largo plazo	Arcano Low Volatility European Income Fund Dist	1.426.987,71
268 Imposiciones a largo plazo	Nomura Funds-Japan Strategic Value Fund EUR I	1.436.086,09
268 Imposiciones a largo plazo	Robeco Financial Institutions	1.594.158,82
268 Imposiciones a largo plazo	MFS Emerging Markets Debt Fund DIST	1.607.183,68
268 Imposiciones a largo plazo	BridgeWater Fund Class S	1.878.443,53
268 Imposiciones a largo plazo	AXA CoREEurope Fund S.C.S, SICAV-SIF	1.960.210,34
268 Imposiciones a largo plazo	Muznich Enhancedyield Short-Term Fund DIST	2.091.746,62
268 Imposiciones a largo plazo	Morgan Stanley Euro Corp Bond DIST	2.113.055,40
268 Imposiciones a largo plazo	Brown Advisory US Equity Growt	2.401.421,21
268 Imposiciones a largo plazo	BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund DIST	2.472.930,82
268 Imposiciones a largo plazo	Multibrand Pragma Global	4.002.541,97
268 Imposiciones a largo plazo	GS Emerging Markets Core Equity USD	4.213.498,78
270 Fianzas constituidas a largo plazo	Ayuntamiento de Madrid	205,31
270 Fianzas constituidas a largo plazo	IVIMA	40.439,00
559 Derivados financieros a corto plazo	Depósitos de garantía financiera a corto plazo y cartera de opciones	73.103,20

Fdo.: El Secretario

VºBº: El Presidente