

FUNDACIÓN DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Cuentas Anuales Abreviadas
correspondientes al ejercicio 2024

FUNDACIÓN DE ESTUDIOS FINANCIEROS
BALANCE ABREVIADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2024	31.12.2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE		53.527	65.213
I. Inmovilizado intangible	5.2	13.674	19.677
III. Inmovilizado material	5.1	31.853	37.536
VI. Inversiones financieras a largo plazo	6	8.000	8.000
B) ACTIVO CORRIENTE		1.861.866	1.811.870
II. Usuarios y otros deudores de la actividad propia	6	60.000	87.000
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6	99.972	87.499
V. Inversiones financieras a corto plazo	6	1.357.272	800.658
VI. Periodificaciones a corto plazo	13	37.249	41.123
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	307.373	795.590
TOTAL, ACTIVO		1.915.393	1.877.083

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		31.12.2024	31.12.2023
A) PATRIMONIO NETO		1.456.180	1.400.064
A-1) Fondos propios	11	1.452.073	1.392.308
I. Dotación Fundacional		120.000	120.000
II. Reservas		280.000	280.000
III. Excedentes de ejercicios anteriores		992.308	1.009.348
IV. Excedente del ejercicio		59.765	(17.040)
V. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	12	4.107	7.756
C) PASIVO CORRIENTE		459.213	477.019
V. Beneficiarios – Acreedores	10	15.000	15.000
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9	207.704	240.916
1. Proveedores		122.702	160.401
2. Otros acreedores		85.002	80.515
V. Periodificaciones a corto plazo	13	236.509	221.103
PATRIMONIO NETO Y PASIVO TOTAL		1.915.393	1.877.083

Las cuentas anuales abreviadas de la Fundación, que forman una sola unidad, comprenden el balance abreviado, la cuenta de resultados abreviada y la memoria abreviada adjunta que consta de 20 notas.

FUNDACIÓN DE ESTUDIOS FINANCIEROS
CUENTA DE RESULTADOS ABREVIADA DEL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Expresadas en euros)

	Nota	2024	2023
A) EXCEDENTE DEL EJERCICIO			
1. Ingresos de la actividad propia	15.1	374.826	305.940
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones		374.826	305.940
2. Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil	15.1	1.437.559	1.454.176
3. Gastos por ayudas y otros	15.2	(50.131)	(36.064)
a) Ayudas monetarias		(50.131)	(36.064)
b) Ayudas no monetarias			
6. Aprovisionamientos	15.3	(583.445)	(550.098)
8. Gastos de personal	15.4	(795.309)	(821.451)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(626.695)	(668.909)
b) Cargas sociales		(166.775)	(152.402)
c) Otros cargos		(1.839)	(140)
d) Provisiones			
9. Otros gastos de la actividad	15.5	(350.553)	(358.905)
10. Amortización del inmovilizado	15.6	(16.987)	(27.637)
11. Subv., donaciones y legados de capital traspasados		3.649	3.109
excedente del ejercicio			
12. Exceso de provisiones			
13. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado			(64)
14. Otros resultados	15.7	2.420	
A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD		22.029	(30.994)
15. Ingresos financieros	15.8	37.736	13.626
17. Diferencias de cambio	15.8		(307)
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos f.	15.8		635
A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS		37.736	13.954
A.3.) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		59.765	(17.040)
19. Impuesto sobre beneficios		-	-
A.4) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A.3 + 18)		59.765	(17.040)
B.INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE CONTRA PATRIMONIO NETO			
1.Subvenciones recibidas		-	-
B.1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)		-	-
C. RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO			
1.Subvenciones recibidas		(3.649)	(4.160)
C.1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)		(3.649)	(4.160)
I) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO		56.116	(21.200)

Las cuentas anuales abreviadas de la Fundación, que forman una sola unidad, comprenden el balance abreviado, la cuenta de resultados abreviada y la memoria abreviada adjunta que consta de 20 notas.

FUNDACIÓN DE ESTUDIOS FINANCIEROS

MEMORIA ABREVIADA DEL EJERCICIO 2024

1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

La Fundación de Estudios Financieros (en adelante, la Fundación) fue constituida por tiempo indefinido el 20 de diciembre de 1991 como una Fundación Cultural Privada de beneficio docente sin ánimo de lucro, de ámbito estatal, habiendo sido inscrita en el Registro de Fundaciones del Ministerio de Educación con el número 236. Su domicilio social se encuentra en la calle Núñez de Balboa, 108 Madrid 28006, siendo este lugar desde donde desarrolla sus actividades.

La Fundación se rige por sus Estatutos, por la Ley 50/2002 de 26 de diciembre de Fundaciones, el Real Decreto 1337/2005 de 11 de noviembre, que reglamenta dicha Ley, y demás disposiciones concordantes de general aplicación.

De acuerdo con los Estatutos, constituye el objeto principal de la Fundación el desarrollo de la investigación, la formación, la opinión y divulgación independiente sobre los mercados financieros y bursátiles entendiendo por mercados la más amplia expresión que integra tanto las marcas de negociación como los instrumentos, productos, tecnologías, personas y entidades que operan en el mismo. Una descripción detallada de las actividades llevadas a cabo en el ejercicio, así como los recursos obtenidos y empleados en las mismas, se incluye en la nota 16.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES ABREVIADAS

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales se han preparado en formato abreviado, a partir de los registros contables de la Fundación y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las operaciones correspondientes al ejercicio. El marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad es el establecido en:

- El Plan General de Contabilidad a las Entidades sin Fines Lucrativos aprobado por Real Decreto 1491/2011, así como el texto refundido recogido en la Resolución de 26 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se aprueba el Plan General de Contabilidad de entidades sin fines lucrativos.
- Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre.
- Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Las cuentas anuales abreviadas de la Fundación correspondientes al ejercicio 2023 fueron aprobadas por el Patronato de la Fundación en su reunión celebrada el día 17 de junio de 2024. Las cuentas anuales abreviadas correspondientes al ejercicio 2024, formuladas por la Comisión Ejecutiva de la Fundación, se someterán a la aprobación por el Patronato, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Las cuentas anuales abreviadas han sido preparadas por los miembros de la Comisión Ejecutiva sobre la base del principio de entidad en funcionamiento, al estar garantizada la continuidad de la actividad de la Fundación por la existencia de un fondo de maniobra positivo y un patrimonio neto positivo.

Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en las presentes cuentas anuales abreviadas se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por la Comisión Ejecutiva, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales abreviadas se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 4a y 4b)
- Las estimaciones en cuanto a la cobrabilidad de los saldos de deudores (Nota 7 y 8)



Estas estimaciones e hipótesis están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales abreviadas, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio y se revisan periódicamente. Sin embargo, es posible que bien estas revisiones periódicas bien acontecimientos futuros obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva en la cuenta de resultados abreviada de ese ejercicio y de periodos sucesivos conforme a lo establecido en la Norma de Registro y Valoración 24ª "Cambios en criterios contables, errores y estimaciones contables".

c) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación aplicable, la Fundación presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance abreviado, cuenta de resultados abreviada e información cuantitativa de la presente memoria abreviada, además de las cifras del ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior.

d) Elementos recogidos en varias partidas, cambios en criterios contables y corrección de errores

No hay elementos de naturaleza similar incluidos en diferentes partidas dentro del balance abreviado.

No se han realizado cambios en criterios contables.

No se han detectado errores existentes a cierre de ejercicio que obliguen a reformular las cuentas ni a corregir la información patrimonial de ejercicios anteriores.

3. EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de la Comisión Ejecutiva es distribuir el resultado del ejercicio 2024, que asciende a 59.765 euros, a excedentes de ejercicios anteriores.

El destino del resultado del ejercicio está sujeto a las limitaciones que vienen determinadas por el artículo 27 de la Ley 50/2002, que establece que deberá ser destinado, al menos, el 70% de los resultados de las explotaciones económicas que se desarrollen y de los ingresos que se obtengan por cualquier otro concepto, deducidos los gastos realizados, para la obtención de tales resultados o ingresos, a la realización de los fines fundacionales; debiendo destinar el resto a incrementar bien la dotación o bien las reservas según acuerdo del Patronato.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Fundación en la elaboración de sus cuentas anuales abreviadas para el ejercicio 2024, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Son activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados internamente. Sólo se reconocen contablemente aquellos cuyo coste puede estimarse de manera fiable y de los que la Fundación estima probable obtener en el futuro beneficios o rendimientos económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Propiedad industrial

Las patentes, licencias y marcas se valoran inicialmente a su precio de adquisición y se amortizan linealmente a lo largo de sus vidas útiles estimadas.

Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal del 33,33%.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

Las aplicaciones informáticas se valorarán por su precio de adquisición, minorado por la correspondiente amortización acumulada (calculada en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

b) Inmovilizado material

Son los activos tangibles que posee la Fundación para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un ejercicio.

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material figuran registrados a su coste de adquisición o coste de producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, si la hubiera.

Los costes de ampliación, modernización, mejora, sustitución o renovación que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil del bien, se

registran como mayor coste de los correspondientes bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes o elementos sustituidos o renovados.

Los costes incurridos en el acondicionamiento de locales arrendados se clasifican como instalaciones, amortizándose sistemáticamente mediante el método lineal, sin superar en ningún caso la duración del contrato de arrendamiento.

Los gastos periódicos de conservación, reparación y mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo se cargan a la cuenta de resultados abreviada del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula, aplicando sistemáticamente el método lineal sobre el coste de adquisición o producción de los activos menos su valor residual, durante los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimados
Instalaciones técnicas	10
Mobiliario	5-10
Equipos para procesos de información	2-4
Otro inmovilizado	3-10

Al cierre de cada ejercicio, la Fundación analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales exceda de su correspondiente importe recuperable, es decir, de que algún elemento pueda estar deteriorado. Para aquellos activos identificados estima su importe recuperable, entendido como el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en uso. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Fundación calcula el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece.

Si el valor recuperable así determinado fuese inferior al valor en libros del activo, la diferencia entre ambos valores se reconoce en la cuenta de resultados abreviada reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la Fundación registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores y se ajustan en consecuencia los cargos futuros por amortización. En ningún caso dicha reversión supone el incremento del valor en libros del activo por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

El beneficio o la pérdida resultante de la enajenación o baja de un activo se calcula como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados abreviada del ejercicio.

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Fundación clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran a la Fundación los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien alquilado. Los elementos así adquiridos se clasifican en la categoría de activo no corriente correspondiente a la naturaleza del bien arrendado, valorándose al menor valor entre el valor razonable del activo arrendado

y el valor actual de los pagos mínimos acordados al inicio del arrendamiento entre los que se incluye el valor de la opción de compra si no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

La obligación de pago derivada del arrendamiento financiero, neta de la carga financiera, se reconoce dentro de las deudas a pagar a largo o corto plazo dependiendo de que el pago se vaya a realizar después o antes de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio. Los intereses derivados de la financiación del inmovilizado se imputan a la cuenta de resultados abreviada durante el periodo de vigencia del arrendamiento y se calculan al tipo de interés efectivo de la operación, de tal manera que se obtiene un interés periódico constante sobre el importe de la deuda pendiente de amortizar de cada periodo.

Las políticas de amortización y correcciones valorativas por deterioro de dichos bienes son similares a las aplicadas por la Fundación al inmovilizado intangible y material propio.

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo concedido por el arrendador) se cargan a la cuenta de resultados abreviada del ejercicio durante el periodo del arrendamiento.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los arrendamientos en los que participa la Fundación han sido calificados como arrendamientos operativos.

d) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. La Fundación reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste.

En el balance abreviado adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que la Fundación es titular son las cuentas a cobrar y a pagar por operaciones de su actividad propia y mercantil.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la entidad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

a.1) Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

a.2) Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de resultados, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Quando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

a.3) Deterioro del valor.

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en función de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico de las operaciones.

Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

1) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

2) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

a.1) Valoración inicial.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

a.2) Valoración posterior.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de resultados, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Tesorería y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe del balance abreviado adjunto incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original inferior o igual a tres meses. Los descubiertos bancarios se clasifican en el epígrafe Deudas a corto plazo con entidades de crédito del pasivo corriente del balance abreviado adjunto.

e) Créditos y débitos por la actividad propia

La presente norma se aplicará a:

Créditos por la actividad propia: son los derechos de cobro que se originan en el desarrollo de la actividad propia frente a los beneficiarios, usuarios, patrocinadores y afiliados.

Las cuotas, donativos y otras ayudas similares, procedentes de patrocinadores, afiliados u otros deudores, con vencimiento a corto plazo, originan un derecho de cobro que se contabiliza por su valor nominal. Si el vencimiento supera el citado plazo, se reconocerán por su valor actual. Las diferencias entre el valor actual y el nominal del crédito se registran como un ingreso financiero en la cuenta de resultados abreviada de acuerdo con el criterio de coste amortizado.

Los préstamos concedidos en el ejercicio de la actividad propia a tipo de interés cero o por debajo de interés de mercado se contabilizan por su valor razonable. La diferencia entre el valor razonable y el importe entregado se reconoce, en el momento inicial, como un gasto en la cuenta de resultados abreviada de acuerdo con su naturaleza. Después de su reconocimiento inicial, la reversión del descuento practicado se contabiliza como un ingreso financiero en la cuenta de resultados abreviada.

Débitos por la actividad propia: son las obligaciones que se originan por la concesión de ayudas y otras asignaciones a los beneficiarios de la entidad en cumplimiento de los fines propios.

Las ayudas y otras asignaciones concedidas por la entidad a sus beneficiarios, con vencimiento a corto plazo, originan el reconocimiento de un pasivo por su valor nominal. Si el vencimiento supera el citado

plazo, se reconoce por su valor actual. La diferencia entre el valor actual y el nominal del débito se contabiliza como un gasto financiero en la cuenta de resultados abreviada de acuerdo con el criterio de coste amortizado.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Fundación es el euro por lo que todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera. Dichas transacciones se registran en euros aplicando los tipos de cambio de contado vigentes en las fechas en que se producen las transacciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se convierten a euros utilizando el tipo de cambio medio de contado vigente en dicha fecha del mercado de divisas correspondiente.

Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados abreviada del ejercicio en la partida "Diferencias de cambio".

g) Ingresos y gastos

La entidad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios. Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la entidad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el usuario, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un usuario.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el usuario.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la entidad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el usuario obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

La entidad reconocerá los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produzca la transferencia al usuario del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se hubiera identificado, la entidad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la entidad disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La entidad revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la entidad no sea capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espere recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocerán ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registra como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

La Fundación reconoce los descuentos a alumnos concedidos en el ejercicio por la misma con cargo al epígrafe "Gastos por ayudas y otros" y con abono al epígrafe "Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil" de la cuenta de resultados abreviada adjunta. (Véase Nota 15.1).

Gastos: se reconocen en la cuenta de resultados abreviada cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo. En concreto, las ayudas otorgadas por la entidad se reconocen en el momento en que se apruebe su concesión.

h) Provisiones y contingencias

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales abreviadas, la Dirección de la Fundación diferencia entre:

Provisiones: obligaciones existentes a la fecha de cierre surgidas como consecuencia de sucesos pasados, sobre los que existe incertidumbre en cuanto a su cuantía o vencimiento pero de las que es probable que puedan derivarse perjuicios patrimoniales para la Fundación y el importe de la deuda correspondiente se puede estimar de manera fiable.

Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurran o no, uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Fundación y no cumplen los requisitos para poder reconocerlos como provisiones.

Las cuentas anuales abreviadas de la Fundación recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que existe una alta probabilidad de que se tenga que atender la obligación. Se cuantifican en base a la mejor información disponible a la fecha de formulación de las cuentas anuales abreviadas sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa teniendo en cuenta, si es significativo, el valor temporal del dinero.

Su dotación se realiza con cargo a la cuenta de resultados abreviada del ejercicio en que nace la obligación (legal, contractual o implícita), procediéndose a su reversión, total o parcial, con abono a la cuenta de resultados abreviada cuando las obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance abreviado, sino que se informa sobre los mismos en la memoria abreviada.

i) Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social, obligatorias o voluntarias, de la Fundación devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras y retribuciones variables, así como los gastos asociados a las mismas.

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de retribuciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y figurando en una cuenta de pasivo del balance abreviado por la diferencia entre el gasto total devengado y el importe satisfecho al cierre del ejercicio.

Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, la Fundación está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Dichas indemnizaciones se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Fundación de rescindir su contrato de trabajo antes de la fecha normal de jubilación o cuando el empleado acepta voluntariamente dimitir a cambio de esta prestación. La Fundación reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de manera demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta realizada para animar a la renuncia voluntaria.

Al cierre del ejercicio no existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

j) Subvenciones, donaciones y legados

Corresponde a donaciones privadas de entidades patrono cuyo objeto es contribuir a la realización de los fines de la actividad propia de la entidad.

Inicialmente se registran como ingresos anticipados imputándose a resultados como ingresos propios de la entidad en el momento de su devengo.

k) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones comerciales o financieras realizadas con entidades del grupo, multigrupo, asociadas y otras partes vinculadas se registran en el momento inicial por su valor razonable, con independencia del grado de vinculación existente. En el caso de que el precio acordado en una transacción difiera de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación.

l) Impuesto sobre beneficios

La Fundación está acogida a la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Se registra en el Patrimonio Neto del balance abreviado el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en cuentas de patrimonio.

El gasto por el Impuesto de Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto.

5. INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE

5.1. Inmovilizado material

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2024 son los que se muestran a continuación (en euros):

EJERCICIO 2024	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
COSTE				
Instalaciones	30.712	2.828		33.540
Mobiliario	56.891			56.891
Equipos para proceso de información	113.854	843		114.697
Otro inmovilizado material	1.597	90		1.687
Total, coste	203.054	3.761	-	206.815
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
Instalaciones	(6.737)	(4.254)		(10.991)
Mobiliario	(47.097)	(3.265)		(50.362)
Equipos proceso de información	(110.087)	(1.923)		(112.010)
Otro inmovilizado material	(1.597)	(2)		(1.599)
Total, amortización acumulada	(165.518)	(9.444)	-	(174.962)
VALOR NETO CONTABLE	37.536	(5.683)	-	31.853

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2023 fueron los que se muestran a continuación (en euros):

EJERCICIO 2023	31.12.2022	Altas	Bajas	Traspasos	31.12.2023
COSTE					
Instalaciones	58.670	25.065	(51.657)	(1.366)	30.712
Mobiliario	56.891	-	-	-	56.891
Equipos para proceso de información	112.630	3.842	(3.984)	1.366	113.854
Otro inmovilizado material	1.597	-	-	-	1.597
Total, coste	229.789	28.907	(55.641)	-	203.054
AMORTIZACIÓN ACUMULADA					
Instalaciones	(55.530)	(2.864)	51.657		(6.737)
Mobiliario	(43.964)	(2.929)		(204)	(47.097)
Equipos proceso de información	(102.992)	(11.219)	3.920	204	(110.087)
Otro inmovilizado material	(1.597)	-			(1.597)
Total, amortización acumulada	(204.084)	(17.012)	55.577	-	(165.518)
VALOR NETO CONTABLE	25.705	11.895	(64)	-	37.536

Las altas del ejercicio registradas en el epígrafe 'Instalaciones técnicas' se corresponden con la activación de los trabajos realizados para la instalación de un sistema de climatización en la sede de la Fundación.

Por su parte, las altas registradas en el epígrafe 'Equipos para procesos de información' responden a la adquisición de dispositivos destinados a la grabación de conferencias y a la mejora de los medios técnicos de trabajo.

El detalle de los elementos totalmente amortizados y en uso, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el que se muestra a continuación:

	31.12.2024	31.12.2023
Instalaciones	2.283	2.283
Mobiliario	24.789	24.607
Equipos procesos de información	109.666	103.782
Otro inmovilizado material	1.597	1.597
Total	138.335	132.269

La totalidad del inmovilizado material de la Fundación se encuentra afecto a la actividad fundacional y a la actividad mercantil y debidamente asegurado, no estando sujeto a ningún tipo de gravamen o restricción.

5.2. Inmovilizado intangible

La composición y el movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2024 es el siguiente (en euros):



<i>EJERCICIO 2024</i>	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
COSTE				
Propiedad Industrial	91.008			91.008
Aplicaciones Informáticas	190.230			190.230
Anticipo aplicaciones informáticas		1.540		1.540
Total, coste	281.238	1.540		282.778
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
Propiedad Industrial	(83.204)	(1.026)		(84.230)
Aplicaciones Informáticas	(178.357)	(6.517)		(184.874)
Total, amortización acumulada	(261.561)	(7.543)		(269.104)
VALOR NETO CONTABLE	19.677	(6.003)		13.674

La composición y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2023 fueron los que se muestran a continuación (en euros):

<i>EJERCICIO 2023</i>	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
COSTE				
Propiedad Industrial	90.632	376	-	91.008
Aplicaciones Informáticas	182.647	9.033	(1.450)	190.230
Total, coste	273.279	9.409	(1.450)	281.238
AMORTIZACIÓN ACUMULADA				
Propiedad Industrial	(82.174)	(1.030)		(83.204)
Aplicaciones Informáticas	(170.212)	(9.595)	1.450	(178.357)
Total, amortización acumulada	(252.386)	(10.625)	1.450	(261.561)
VALOR NETO CONTABLE	20.893	(1.216)	-	19.677

Las altas registradas en el inmovilizado intangible durante el ejercicio se corresponden con anticipos desembolsados destinados a la renovación y actualización de las aplicaciones informáticas utilizadas por la Fundación. Dichos anticipos se encuentran pendientes de su imputación definitiva como activos una vez se complete el desarrollo y puesta en funcionamiento de las nuevas herramientas tecnológicas.

El detalle de los elementos totalmente amortizados y en uso, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el que se muestra a continuación:

	31.12.2024	31.12.2023
Aplicaciones informáticas	170.736	170.556
Propiedad industrial	80.748	80.748
Total	251.484	251.304

La totalidad del inmovilizado intangible de la Fundación se encuentra afecto a la actividad fundacional y a la actividad mercantil.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de activos financieros por categoría a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2024 ha sido la siguiente:

Categorías	Largo plazo	Corto plazo	31.12.2024
a) Activos a coste amortizado	8.000	1.517.244	1.525.244
Fianzas constituidas	8.000		8.000
Valores representativos de deuda (letras)		1.357.272	1.357.272
Usuarios y otros deudores de la actividad propia		60.000	60.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		99.972	99.972
b) Activos a valor razonable con cambios en cuenta de resultados	-	-	-
Total, activos financieros	8.000	1.517.244	1.525.244
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes		307.373	307.373
Total activo	8.000	1.824.617	1.832.617

La composición de activos financieros por categoría a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Categorías	Largo plazo	Corto plazo	31.12.2023
a) Activos a coste amortizado	8.000	975.157	983.157
Fianzas constituidas	8.000		8.000
Valores representativos de deuda (bonos y letras)		800.658	800.658
Usuarios y otros deudores de la actividad propia		87.000	87.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		87.499	87.499
b) Activos a valor razonable con cambios en cuenta de resultados	-	-	-
Total, activos financieros	8.000	975.157	983.157
Efectivos y otros activos líquidos equivalentes		795.590	795.590
Total activo	8.000	1.770.747	1.778.747

Fianzas constituidas

Corresponden a las fianzas constituidas por arrendamientos (oficina y otros).

Valores representativos de deuda

Durante el ejercicio 2024, la Fundación ha formalizado inversiones a corto plazo en instrumentos de deuda pública, concretamente en Letras del Tesoro, como parte de su estrategia de gestión de liquidez y preservación de capital. A 31 de diciembre de 2024, el saldo en balance refleja su valoración a coste amortizado.

No obstante, una descripción detallada de las inversiones vigentes a cierre del ejercicio se encuentra en el apartado relativo al grado de cumplimiento del código de conducta de las entidades sin ánimo de lucro para la realización de inversiones temporales incluido en la nota 18.9.

Usuarios y otros deudores de la actividad propia

En esta partida quedan reflejados los derechos de cobro a favor de la fundación que derivan de la actividad propia.

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Por su parte, este epígrafe recoge los derechos de cobro a favor de la Fundación con origen en su actividad mercantil.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 la totalidad de los saldos incluidos en este epígrafe del balance de situación abreviado adjunto corresponden a tesorería mantenida en cuentas corrientes bancarias y caja.

7. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA

La composición y el movimiento de este epígrafe del balance abreviado adjunto durante los ejercicios 2024 y 2023 han sido los siguientes:



2024	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
Usuarios	-	-	-	-
Patrocinadores y colaboradores	87.000	379.175	(406.175)	60.000
Total, usuarios y otros deudores de la act. propia	87.000	379.175	(406.175)	60.000

2023	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Usuarios	-	-	-	-
Patrocinadores y colaboradores	45.000	333.023	(291.023)	87.000
Total, usuarios y otros deudores de la act. propia	45.000	333.023	(291.023)	87.000

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

La composición y el movimiento de este epígrafe del balance abreviado adjunto durante los ejercicios 2024 y 2023 han sido los siguientes:

2024	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
Deudores comerciales	85.645	1.995.150	(1.982.334)	98.461
Otras cuentas a cobrar	1.854	87.949	(88.292)	1.511
Total, deudores comerciales y otras ctas a cobrar	87.499	2.083.099	(2.070.626)	99.972

2023	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Deudores comerciales	150.124	1.895.044	(1.959.522)	85.646
Otras cuentas a cobrar	11.303	165.363	(174.812)	1.854
Total, deudores comerciales y otras ctas a cobrar	161.427	2.060.406	(2.134.334)	87.499

La Fundación establece como criterio de provisión por insolvencias todos los saldos deudores con una antigüedad superior a 6 meses. A 31 de diciembre de 2024 no figuran reconocidos en el balance saldos de dudoso.

El movimiento de la corrección valorativa por deterioro reconocida en el epígrafe de Usuarios y otros deudores de la actividad propia del balance abreviado adjunto es el siguiente:

	2024	2023
Saldo a 1 de enero	3.951	-
Dotación	210	7.545
Reversión	(1.438)	(3.594)
Aplicación	(2.723)	
Saldo a 31 de diciembre	-	3.951

El importe de la reversión refleja la reclasificación de parte del saldo de deudores de dudoso cobro a pérdidas definitivas por imposibilidad de cobro. Por su parte, la aplicación refleja la parte del saldo que ha sido efectivamente cobrada durante el ejercicio 2024.

9. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de pasivos financieros por categoría a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2024 ha sido la siguiente:

Categorías	Corto plazo	31.12.2024
a) Coste amortizado	222.704	222.704
Beneficiarios	15.000	15.000
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	207.704	207.704
<i>Proveedores</i>	122.701	122.701
<i>Deudas con las administraciones públicas</i>	75.965	75.965
<i>Remuneraciones pendientes de pago</i>	2.950	2.950
<i>Anticipos de clientes</i>	6.088	6.088
Total, pasivos financieros	222.704	222.704

La composición de pasivos financieros por categoría a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:

Categorías	Corto plazo	31.12.2023
a) Coste amortizado	255.916	255.916
Beneficiarios	15.000	15.000
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	240.916	240.916
<i>Proveedores</i>	160.401	160.401
<i>Deudas con las administraciones publicas</i>	76.150	76.150
<i>Remuneraciones pendientes de pago</i>	2.951	2.951
<i>Anticipos de clientes</i>	1.414	1.414
Total, pasivos financieros	255.916	255.916

10. BENEFICIARIOS-ACREEDORES

La composición y el movimiento de este epígrafe del balance abreviado adjunto durante los ejercicios 2024 y 2023 han sido los siguientes:

2024	31.12.2023	Altas	Bajas	31.12.2024
Beneficiarios	15.000	15.000	(15.000)	15.000
Total, beneficiarios	15.000	15.000	(15.000)	15.000

2023	31.12.2022	Altas	Bajas	31.12.2023
Beneficiarios	15.000	15.000	(15.000)	15.000
Total, beneficiarios	15.000	15.000	(15.000)	15.000

Este epígrafe recoge el saldo acreedor correspondiente a los Premios de Investigación y Estudio "Antonio Dionis Soler" concedidos, con carácter anual, por la Fundación.

11. FONDOS PROPIOS

La composición y el movimiento de este epígrafe del balance abreviado adjunto durante los ejercicios 2024 y 2023 han sido los siguientes:

	31.12.2023	Altas	Distribución Resultado	31.12.2024
Dotación fundacional	120.000			120.000
Reserva voluntaria	280.000			280.000
Excedentes de ejercicios anteriores	1.009.348		(17.040)	992.308
Excedente del ejercicio	(17.040)	59.765	17.040	59.765
Total, fondos propios	1.392.308	59.765	-	1.452.073

	31.12.2022	Altas	Distribución Resultado	31.12.2023
Dotación fundacional	120.000			120.000
Reserva voluntaria	280.000			280.000
Excedentes de ejercicios anteriores	1.426.848		(417.500)	1.009.348
Excedente del ejercicio	(417.500)	(17.040)	417.500	(17.040)
Total, fondos propios	1.409.348	(17.040)	-	1.392.308

12. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

En el ejercicio 2024, se ha reconocido como ingreso de subvenciones la parte proporcional correspondiente a la dotación a la amortización del inmovilizado adquirido con cargo a la ayuda 'Kit Digital'. Dada la naturaleza de la subvención, esta fue contabilizada inicialmente como ingreso directamente imputado al patrimonio neto, reconociéndose en la cuenta de resultados, de forma sistemática, la parte correspondiente a la amortización del bien subvencionado.

2024	31.12.2023	Altas	Imputada a resultado	Bajas	31.12.2024
Subvenciones recibidas	7.756	-	3.649	-	4.107
Total, fondos propios	7.756	-	3.649	-	4.107

2023	31.12.2022	Altas	Imputada a resultado	Bajas	31.12.2023
Subvenciones recibidas	11.916		3.109	-1.051	7.756
Total, fondos propios	11.916	-	3.109	-1.051	7.756

13. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

La composición de este epígrafe del balance abreviado adjunto a 31 de diciembre de 2024 y 2023 ha sido la siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
Aportaciones de patronos y convenios de colaboración	143.221	134.522
Formación	93.288	86.581
Total, periodificaciones a corto plazo	236.509	221.103

Las periodificaciones corresponden, por un lado, a los ingresos anticipados provenientes de aportaciones de patronos y convenios de colaboración, y por otro, a los ingresos anticipados de los programas de formación. La imputación a resultados se realiza en función del periodo de tiempo cubierto por el patrocinio y los convenios, así como de la duración de los programas de formación, respectivamente.

El movimiento de las aportaciones de los patronos durante el ejercicio 2024 ha sido el siguiente:

2024	31.12.2023	Altas	Traspaso a resultados	31.12.2024
Aportaciones de patronos y convenios colaboración	130.150	328.500	(337.017)	121.633
Aportaciones de convenios de colaboración	4.372	55.025	(37.810)	21.588
Total, aportaciones de patronos	134.522	383.525	(374.827)	143.221

Por su parte, el movimiento de las aportaciones de los patronos durante el ejercicio 2023 fue el siguiente:

2023	31.12.2022	Altas	Traspaso a resultados	31.12.2023
Aportaciones de patronos y convenios colaboración	112.439	308.023	(290.312)	130.150
Aportaciones de convenios de colaboración	-	20.000	(15.628)	4.372
Total, aportaciones de patronos	112.439	328.023	(305.940)	134.522

14. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto sobre beneficios

La Fundación de Estudios Financieros fue constituida como una entidad privada sin ánimo de lucro, de ámbito estatal y, que disfruta del régimen fiscal especial de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de "Régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos al mecenazgo".

En virtud de lo dispuesto en la mencionada norma, la Fundación está exenta de tributación por el Impuesto de Sociedades. La exención del Impuesto de Sociedades alcanza a los rendimientos procedentes de la prestación de servicios de formación, los procedentes de la actividad de investigación y las donaciones recibidas, por constituir todos ellos su objeto fundacional, así como a las rentas procedentes del patrimonio mobiliario e inmobiliario, siempre que éstas se obtengan en cumplimiento de su objeto fundacional. En consecuencia, la totalidad de las rentas de la Fundación se encuentran exentas.

A continuación, se detallan las rentas exentas con indicación del precepto de la ley mencionada que ampara la exención para los ejercicios 2024 y 2023:

Renta	2024	2023
Patrocinios y convenios de colaboración	374.826	305.940
Formación	1.437.559	1.454.176
Ingresos excepcionales	2.420	
Rendimientos financieros	37.736	13.954
Subvención de capital	3.649	3.109
Total, rentas exentas	1.856.190	1.777.179

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible que la Fundación espera declarar en el Impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2024	2023
Resultado contable	59.765	-17.040
Ingresos exentos	(1.834.809)	(1.771.115)
Gastos no deducibles	1.775.044	1.788.155
Base imponible previa		
Compensación de bases imponibles negativas		
Base imponible		
Tipo de gravamen	10%	10%
Cuota íntegra	-	-
Deducciones y bonificaciones		
Cuota líquida	-	-

Impuesto sobre el Valor Añadido

La Fundación se encuentra acogida al régimen general de prorata. A cierre de 2024 el porcentaje de prorata definitivo a aplicar es del 34% (frente al 32% registrado a cierre del ejercicio 2023).

Situación fiscal

Al 31 de diciembre de 2024 se encuentran abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación a la Fundación por sus actividades, así como el Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Se considera que no existen pasivos contingentes por este motivo que pudieran afectar, de una manera significativa, a las cuentas anuales abreviadas adjuntas.

15. INGRESOS Y GASTOS

Todos los gastos devengados por la Fundación, tanto los directamente relacionados con las actividades propias fundacionales desarrolladas como los comunes, son imputables para el cumplimiento de los fines fundacionales.

15.1 Ingresos de la actividad

Los ingresos de la actividad comprenden los epígrafes de la cuenta de resultados abreviada adjunta "Ingresos de la actividad propia" y "Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil". Los primeros incluyen las aportaciones de patronos y los ingresos obtenidos por convenios de colaboración. Los segundos incluyen matrículas y otros ingresos de programas de formación. Todos los ingresos descritos se destinan al cumplimiento de los fines fundacionales cuyos criterios de reconocimiento se encuentran recogidos en la nota 4.g de esta memoria.

El detalle de los mencionados epígrafes durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Ingresos de la actividad propia	374.826	305.940
<i>Aportaciones de patronos</i>	337.017	290.312
<i>Convenios de colaboración</i>	37.809	15.628
Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil	1.437.559	1.454.176
<i>Matrículas y otros ingresos de programas de formación</i>	1.437.559	1.454.176
Total, ingresos de la actividad	1.812.385	1.760.116

Los ingresos por patrocinios han aumentado respecto al ejercicio anterior, debido a la incorporación de nuevos patrocinadores y a la regularización de varios contratos, cuyos vencimientos se han alineado con el año natural, permitiendo el devengo completo en el ejercicio.

15.2 Ayudas monetarias

Este epígrafe de la cuenta de resultados abreviada adjunta recoge las becas concedidas para la formación y otros premios. La Fundación instrumenta el cumplimiento de sus fines mediante la realización de prestaciones de servicios tanto en el campo de la enseñanza como la investigación.

El desglose de las ayudas monetarias durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Becas	20.131	6.064
Premios	15.000	15.000
Ayudas monetarias a entidades	15.000	15.000
Total, ayudas monetarias y no monetarias	50.131	36.064

En este epígrafe destaca el aumento en la dotación de recursos económicos al programa de becas de formación, con el objetivo de ampliar su alcance y beneficiar a un mayor número de destinatarios. Reforzando así la misión social de la entidad.

15.3 Aprovisionamientos

Este epígrafe de la cuenta de resultados abreviada adjunta recoge los gastos de la actividad formativa e investigación, destinados al cumplimiento de los fines fundacionales.

El desglose de los aprovisionamientos durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Gastos destinados a las actividades investigación y formativa	583.445	550.098

<i>Estudios</i>	56.617	20.935
<i>Publicaciones</i>	-	-
<i>Formación, incluido el gasto de profesorado</i>	526.828	529.163
Total, aprovisionamientos	583.445	550.098

Los gastos asociados a la realización de estudios han aumentado, incluyendo pagos a colaboradores, organización de eventos y otros costes relacionados. Este ejercicio se han llevado a cabo 14 estudios, frente a la media de 7 en años anteriores, lo que refleja una apuesta por fortalecer el impacto social y la visibilidad de la organización.

15.4 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Sueldos y Salarios	626.695	668.909
Indemnizaciones	-	-
<i>Cargas sociales</i>	166.775	152.402
<i>Otros gastos sociales</i>	1.839	140
<i>Provisiones</i>	-	-
Total, gastos de personal	795.309	821.451

La contracción de los gastos salariales se debe a la reducción de la plantilla. Sin embargo, el aumento en la partida de Seguridad Social obedece tanto a factores normativos como a cambios en la composición de la plantilla. La renovación de puestos ha supuesto un incremento natural en las cotizaciones, al sustituirse perfiles próximos a la jubilación por otros con una mayor base contributiva.

15.5 Otros gastos de la actividad

El desglose de los gastos de la actividad durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Arrendamientos y cánones	57.942	60.606
Reparaciones y conservación	34.778	48.382
Servicios de profesionales independientes	80.485	72.930
Primas de seguros	7.234	6.747
Servicios bancarios y similares	3.078	2.098
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	70.288	64.284
Suministros	20.221	17.623
Locomoción	5.032	5.991
Otros gastos	76.571	68.573
<i>Material de oficina y mensajería</i>	14.197	13.362
<i>Plataformas</i>	58.985	47.690
<i>Mudanzas</i>	-	2.466
<i>Otros</i>	3.389	5.054
Ajustes positivos en la imposición indirecta	-2.563	-4.126
Deterioro de usuarios y otros deudores	210	3.951
Perdidas créditos incobrables	1.438	3.594
Reversión provisión deterioro op. Comerciales	-4.161	
Total, Otros gastos	350.553	358.905

15.6 Amortizaciones y resultado por enajenaciones del inmovilizado

A cierre del 2024 y 2023 se registran como gastos asociados a la depreciación del inmovilizado, los siguientes:

	2024	2023
Dotación a la amortización	16.987	27.637
Inmovilizado intangible	7.543	10.625
Inmovilizado tangible	9.444	17.012
Pérdidas procedentes del inmovilizado	-	64
Total, amortización	16.987	27.701

15.7 Otros resultados

A cierre del 2024 y 2023 se registra lo siguiente:

	2024	2023
Otros resultados	2.420	
Total, otros resultados	2.420	-

Durante el ejercicio 2024 se ha registrado un ingreso por costas judiciales derivado de un procedimiento con la Oficina Española de Patentes y Marcas (OEPM), resuelto favorablemente para la Fundación por el Tribunal Superior de Justicia de Madrid.

15.8 Resultado financiero

El desglose de ingresos y gastos financieros durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	2024	2023
Ingresos financieros	37.736	13.626
Procedentes de préstamos y partidas a cobrar		
Procedentes de inversiones a coste amortizado	37.736	13.626
Diferencias de cambio	-	(307)
Positivas		
Negativas		(307)
Deterioro y resultado por enajenación Instrumentos Financieros	-	635
Deterioros y pérdidas		(61)
Resultados por enajenaciones y otras		696
Resultado financiero	37.736	13.954

16. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD. APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

16.1 Actividades de la Entidad

16.1.1 Descripción de las actividades realizadas en 2024

Actividades de la Fundación desarrolladas de acuerdo al Programa Fundacional aprobado para 2024

Las actividades de la Fundación se han desarrollado siempre conforme a sus fines fundacionales y se articulan a través de dos áreas de actuación:

- Área de Investigación, dedicada a la promoción de la investigación en los ámbitos financiero y bursátil como actividad propia. Los resultados obtenidos se difunden a través de publicaciones y estudios, con el objetivo de contribuir al conocimiento de la sociedad.
- Área de Formación, orientada a la impartición de cursos como actividad mercantil, siempre dentro del ámbito de la economía y las finanzas.

AREA DE INVESTIGACIÓN

Esta actividad se desarrolla en el ámbito de los mercados financieros, dedicando todo su esfuerzo y recursos a la investigación, formación y opinión independientes, sin ánimo de lucro, fundamentándose en la eficacia, la transparencia y la ética.

Se pretende reunir en el mismo foro de trabajo y debate a los mejores investigadores de las áreas de Economía y Finanzas de las Universidades españolas y extranjeras más sobresalientes con profesionales cualificados y en activo de los Mercados de Capitales, para compartir los resultados de sus análisis e investigaciones con las autoridades económicas y financieras de nuestro país y de la Unión Europea, en el propósito de facilitar la modernización y el mejor conocimiento de los Mercados de Capitales.

PROGRAMA FUNDACIONAL 2024

El Programa Fundacional 2024 fue debatido en el Consejo Asesor Conjunto de 17 de octubre de 2023, aprobado por la Comisión Ejecutiva de la Fundación el 15 de noviembre de 2023 y en el Patronato de 13 de diciembre de 2023.

Las actividades que componen el Programa Fundacional 2024 de la FEF son las siguientes:

A.- OBSERVATORIOS ESTUDIOS

1. “Anuario del Euro 2024”

El pasado 20 de marzo tuvo lugar en el Auditorio Uría Menéndez la presentación del *Anuario del Euro 2024*, elaborado conjuntamente por la Fundación del Instituto Español de Analistas y la Fundación ICO, con autoría de Fernando Fernández. Esta edición tiene como objetivo contribuir al conocimiento sobre la relevancia del euro y su papel en la economía, así como proponer ideas para reforzar su alto nivel de aceptación.

El acto fue inaugurado por Salvador Sánchez-Terán (Uría Menéndez), Lola Solana (Instituto Español de Analistas) y José Carlos García de Quevedo (ICO). La mesa de debate contó con la

participación de Paula Conthe (Tesoro), Ángel Gavilán (Banco de España) y Jeromín Zettelmeyer (Bruegel), y fue moderada por el propio autor.

En el marco de esta presentación y con el fin de ampliar la reflexión sobre la actualidad económica financiera europea, el pasado 10 de abril la Cámara de Comercio de Sevilla, en colaboración con la Delegación del Instituto en Andalucía, organizó un almuerzo-coloquio con Fernando Fernández. Durante el encuentro se abordaron los principales temas recogidos en el anuario, así como otros asuntos de relevancia económica y financiera para Europa.

2. Panel de seguimiento financiero de la economía española: Reto del tamaño empresarial en España

El 18 de junio se celebró en la Bolsa de Madrid una nueva edición del Panel de Seguimiento Financiero de la Economía Española, centrado en el reto del tamaño empresarial. La iniciativa, impulsada por la Fundación del Instituto Español de Analistas, abordó la relación entre el tamaño de las empresas, la productividad y el crecimiento económico, así como posibles medidas de política económica para favorecer su expansión, como la recapitalización de deudas.

El informe fue presentado por Ángel Gavilán (Banco de España) y Domingo García Coto (BME), directores del panel. La sesión incluyó una mesa de debate con expertos del Banco de España, el Círculo de Empresarios, la Universidad de Santiago de Compostela y BME.

Este estudio se inició en 2022 y se concluyó en 2024.

3. Panel de Sector asegurador: Bancaseguros.

El 5 de marzo se presentó el estudio "*Bancaseguros*. La importancia de un canal en continua evolución", elaborado por la Fundación del Instituto Español de Analistas y la Asociación para la Mediación Aseguradora de Entidades Financieras (AMAEF), con autoría de Mercedes Ayuso y Ferran Rovira, de la Universidad de Barcelona.

El estudio destaca el valor estratégico de la distribución de seguros a través de la banca, entendida como un canal complementario —y no excluyente— de otros modelos de distribución.

La jornada contó con intervenciones de Lola Solana, presidenta del Instituto, José María Méndez, director general de CECA, y Mercedes Ayuso. A continuación, se celebró una mesa de debate con la participación de Cristina Bellido (VidaCaixa), Antonio García-Bustamante (Santander Mediación OBSV) y José Manuel Veiga (Banco Sabadell Seguros). El cierre del acto corrió a cargo de Álvaro Urrutia, director general de AMAEF.

Este estudio se inició en 2022 y concluyó en 2024.

4. Buybacks: Cuando crean valor las recompras de acciones

El 27 de febrero se presentó en el Auditorio de Renta 4 Banco un informe elaborado por la Fundación del Instituto Español de Analistas sobre las recompras de acciones propias para su amortización. Los autores del estudio son María Paz Ojeda y Javier Esteban, del equipo de análisis de Banco Sabadell.

El acto fue inaugurado por Lola Solana, presidenta del Instituto Español de Analistas, y moderado por Raquel Blázquez, directora de Inversiones de Banca Privada de Ibercaja. En la mesa de debate participaron también Juan del Alcázar (Banco Santander), David Jiménez-Blanco (BME) y Nicolás Fernández Picón (Banco Sabadell).

Este estudio se inició en 2023 y concluyó en 2024.

5. Informe sobre sostenibilidad empresarial

La Fundación del Instituto Español de Analistas, en colaboración con Workday, ha elaborado el informe *¿Están las empresas preparadas para los nuevos requerimientos de información sobre sostenibilidad?*, un estudio firmado por Marta Olavarría García-Perrote, iniciado en 2023 y concluido en 2024. Este informe analiza el nivel de preparación de las empresas frente a los nuevos marcos normativos en materia de sostenibilidad y reporte no financiero.

La presentación oficial del informe tuvo lugar el 7 de mayo de 2024 en el Hotel Intercontinental de Madrid. El acto fue inaugurado por Lola Solana, presidenta del Instituto, y contó con una mesa de debate moderada por Juan Carlos Delrieu (AEB), con la participación de Ana Peña (Ferrovial), Nieves Álvarez (Llorente y Cuenca) y María Marín (Atrys Health), quienes compartieron experiencias y perspectivas desde distintos sectores empresariales.

El estudio también fue presentado el 13 de noviembre en Zaragoza, en un acto celebrado en el Espacio Xplora de Ibercaja, que incluyó una mesa de debate con representantes del ámbito empresarial y académico.

6. Estudio sobre la vivienda en España

La Fundación del Instituto Español de Analistas, en colaboración con Inmobiliaria del Sur, ha elaborado el informe *“La vivienda en España”*, un estudio realizado por Javier Díaz Izquierdo, analista de Renta 4 Banco, que analiza en profundidad la situación y perspectivas del mercado inmobiliario español.

El informe fue presentado en dos actos organizados en Madrid y Sevilla. El primero tuvo lugar el 23 de mayo en el Hotel Intercontinental de Madrid y contó con una mesa de debate moderada por Lola Solana, presidenta del Instituto, con la participación de destacados expertos del sector: Carolina Roca Castillo (ASPRIMA), Ricardo Pumar López (INSUR), Borja García-Egotxeaga (NEINOR HOMES) y David López (Banco de España).

Posteriormente, el 26 de noviembre, la Delegación del Instituto presentó el mismo informe en la Sede de GAESCO de Sevilla, en un acto organizado por el FORO GAESCO. La presentación corrió a cargo de su autor, Javier Díaz Izquierdo, y contó con la intervención de Ricardo Pumar López, presidente del Grupo Insur.

7. Estudio sobre el impacto de la IA en la industria financiera: promesas y amenazas

El 12 de julio se presentó en EY Wavespace Madrid el informe *El impacto de la inteligencia artificial en la industria financiera: promesas y amenazas*, elaborado por Carlos Contreras y promovido por la Fundación del Instituto Español de Analistas.

El acto fue inaugurado por Lola Solana, presidenta del Instituto, y Diego García Puado, socio responsable de IA en el sector financiero de EY. La presentación del estudio corrió a cargo de su autor, y fue seguida por una mesa de debate moderada por David Castelló (EY), con la participación de Bárbara Navarro (Banco Santander), Daniel Pérez Serrano (Caixabank Tech) y Diego J. Bodas Sagi (Mapfre).

8. Estudio cada gota cuenta

El 16 de octubre se presentó en la Bolsa de Barcelona el estudio *Cada gota cuenta*, elaborado por Fluidra en colaboración con la Fundación del Instituto Español de Analistas y organizado por su delegación catalana.

El acto fue inaugurado por Enric Fernández, vicepresidente del Instituto, y Eloi Planes, presidente ejecutivo de Fluidra. La jornada incluyó dos paneles: un vídeo con intervenciones de expertos en

gestión sostenible del agua y un segundo panel presencial con representantes del sector empresarial y de infraestructuras, moderado por Ricard Madurell (Market AAD). Ambos espacios abordaron los retos y oportunidades del uso eficiente del agua en clave de sostenibilidad e innovación.

9. La transformación de la industria de defensa: de la Guerra del Golfo al conflicto de Ucrania

El 25 de noviembre se celebró en el Museo Nacional Centro de Arte Reina Sofía de Madrid el evento Diálogos para la Seguridad, en el que líderes y expertos abordaron cuestiones clave como la guerra en Ucrania, el conflicto en Gaza, la autonomía estratégica europea y las relaciones transatlánticas.

En el marco de este encuentro, se presentó el estudio La transformación de la industria de defensa. De la Guerra del Golfo al conflicto de Ucrania, elaborado por Carlos Martí Sempere y promovido por la Fundación del Instituto Español de Analistas Financieros.

10. Retail Investment Strategy (RIS): un reto mayúsculo para el sector financiero

El 2 de diciembre se presentó en el Parqué de la Bolsa de Madrid el informe Retail Investment Strategy (RIS), elaborado por finReg360 con la colaboración de BME. El acto fue inaugurado por Lola Solana, presidenta del Instituto Español de Analistas, y Jorge Yzaguirre (BME), con un discurso de apertura a cargo de Rodrigo Buenaventura, presidente de la CNMV.

El estudio fue presentado por Jorge Ferrer y Fernando Alonso, socios de finReg360. La jornada incluyó dos mesas de debate. La primera, centrada en los distribuidores, contó con representantes de Banco Santander, CaixaBank, Banco Sabadell y Unicaja, y fue moderada por Sara Gutiérrez (finReg360). La segunda, enfocada en las entidades fabricantes de productos, reunió a expertos de Mutuactivos, Santander AM, Santalucía, VidaCaixa y BBVA Quality Funds, bajo la moderación de Pilar Martínez (BME).

11. Cómo atraer capital a España

El 11 de diciembre se presentó en el Auditorio de Garrigues el informe Cómo atraer capital a España, elaborado por la Fundación del Instituto Español de Analistas.

La presentación fue realizada por Alfredo Jiménez, director general de la Fundación, y estuvo seguida de una mesa de debate moderada por Eduardo Lecubarri, Managing Director & Global Head of Small and Mid-Cap Equity Strategy de JP Morgan.

En el panel participaron Susana Cabrera (Garrigues), Javier Garrido (BME), Fernando Íñiguez (EY), Ángel Viñas (Uría Menéndez) y Carlos Doussinague (consejero y asesor), quienes analizaron claves y propuestas para impulsar la inversión en el mercado español.

12. Financiación alternativa

En 2023, la Fundación del Instituto Español de Analistas, en colaboración con Finalbion, inició un estudio centrado en el análisis del desarrollo y las oportunidades de la financiación alternativa en España. El objetivo es evaluar su papel como complemento al sistema financiero tradicional, especialmente en el ámbito empresarial, y proponer medidas que impulsen su expansión y accesibilidad.

El estudio se está desarrollando a lo largo de 2023, 2024 y 2025, y culminará con la presentación de un informe en 2025 que ofrecerá un diagnóstico actualizado, casos prácticos y recomendaciones para fomentar un ecosistema financiero más diverso y competitivo.

13. Eurodigital

La Fundación del Instituto Español de Analistas inició en 2023 un estudio sobre el euro digital, con el objetivo de analizar sus implicaciones económicas, financieras y sociales. El trabajo ha continuado a lo largo de 2024 y se extenderá hasta 2025, culminando con la publicación de un informe que contribuirá al debate sobre el futuro de la moneda digital del Banco Central Europeo.

14. Impacto económico de propuestas de mejora de la salud laboral de las mujeres

En 2024, la Fundación del Instituto Español de Analistas, en colaboración con Organon Salud, ha iniciado un estudio centrado en analizar el impacto económico de distintas propuestas orientadas a mejorar la salud laboral de las mujeres. El objetivo es identificar medidas que contribuyan al bienestar de las trabajadoras y, al mismo tiempo, generen beneficios en términos de productividad y sostenibilidad empresarial.

El estudio se desarrollará a lo largo de 2024 y 2025, y culminará con la presentación de un informe que ofrecerá datos y propuestas concretas para enriquecer el debate sobre salud laboral con perspectiva de género.

C.- ACTIVIDADES

1. Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler 2024

La Fundación de Estudios Financieros, con el fin de estimular y reconocer la labor de investigación y estudio en el ámbito de los Mercados Financieros, la Economía, las Finanzas y las Instituciones y Entidades que prestan Servicios Financieros, convoca los "Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler" de la Fundación de Estudios Financieros con carácter anual.

En el Patronato de la Fundación del 13 de diciembre de 2023 se acordó una dotación de los Premios de Investigación y Estudios para el año 2024 siguiente:

- Primer Premio con una dotación de 10.000 €.
- Un accésit con una dotación de 5.000 €.

El Jurado de la edición 2024 de los Premios de Investigación y Estudio Antonio Dionis Soler de la Fundación estuvo compuesto por las siguientes personas:

- Crespí Cladera, Rafel. Catedrático de Organización de Empresas, Universitat de les Illes Balears (UIB)
- Fernández Álvarez, Ana Isabel. Catedrática de Economía Financiera, Universidad de Oviedo y Rectora de CUNEF Universidad
- Fernández Martínez, Enric. Economista jefe de Caixabank y Vicepresidente del Instituto Español de Analistas
- Gómez-Bezares, Fernando. Catedrático de Finanzas, Universidad de Deusto
- Jiménez Fernández, Alfredo. Director de Análisis y Estudios de la Fundación del Instituto Español de Analistas
- Marín-Lozano Montón, Ofelia. Doctora Facultad Ciencias Económicas y Empresariales (ICADE) y miembro del Instituto Español de Analistas
- Reynal-Querol, Marta. Profesora de economía de la Universidad Pompeu Fabra
- Toribio Dávila, Juan José. Ex presidente Instituto Español de Analistas y presidente del Jurado

El fallo del Jurado es el siguiente:

- Primer premio de 10.000 € al siguiente trabajo:

"CBDC AND THE OPERATIONAL FRAMEWORK OF MONETARY POLICY"

Autores:

- Jorge Abad, Banco de España
- Galo Nuño, Banco de España,
- Carlos Thomas, Banco de España.

- Accésit de 5.000€ al siguiente trabajo:

“MiFID II RESEARCH UNBUNDLING: CROSS-BORDER IMPACT ON ASSET MANAGERS”

Autores:

- Richard B. Evans, University of Virginia Darden School of Business
- Juan Pedro Gómez, IE Business School
- Rafael Zambrana, University of Notre Dame

2. Los nuevos estándares europeos de sostenibilidad (ESRS)

El 11 de enero, la Comisión de Corporate Reporting del Instituto Español de Analistas organizó una sesión formativa sobre los nuevos estándares europeos de sostenibilidad (ESRS).

La formación fue impartida por Teresa Royo Luesma, socia de KPMG España y experta en sostenibilidad y buen gobierno. El evento se desarrolló en formato híbrido, con asistencia presencial en la sede del Instituto en Madrid y conexión online, facilitando así el acceso a un público amplio interesado en la normativa ESG.

3. Notas de actualidad económico-financiera 2024

A lo largo de 2024, el Instituto Español de Analistas ha publicado diversas notas de actualidad sobre cuestiones económicas y financieras de máxima relevancia. Entre ellas destacan los análisis sobre las decisiones del Banco Central Europeo (BCE), los datos macroeconómicos y medidas adoptadas por la Reserva Federal (FED), así como las implicaciones del informe Draghi sobre la competitividad europea, entre otros temas clave.

Todas estas publicaciones están disponibles en nuestra página web: www.institutodeanalistas.com, en el apartado correspondiente a notas de actualidad.

4. AnalisisTalks 2024

Los AnalisisTalks son una iniciativa audiovisual del Instituto Español de Analistas que busca acercar el análisis económico y financiero al público general mediante charlas breves, directas y especializadas sobre temas de actualidad.

En 2024 han participado expertos como:

- Natalia Peiró
- Pablo Ayuso
- Jesús Ruíz
- Gloria Viejo
- Enrique Viñal
- Prosper Lamothe
- Jaime Nomen
- Vincent de Luard

Cada intervención ha abordado cuestiones clave del entorno económico y financiero, desde perspectivas técnicas y divulgativas.

5. Impacto de la NIIF 18 en analistas e inversores: cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y en los ratios del análisis

El 9 de octubre, el Instituto Español de Analistas y EFFAS (European Federation of Financial Analysts Societies) organizaron una sesión formativa sobre la nueva norma NIIF 18 relativa a la presentación de los estados financieros, en el marco de las actividades de la Comisión de Corporate Reporting del Instituto.

La jornada reunió a expertos del ámbito corporativo y financiero, incluyendo profesionales responsables de la elaboración de estados financieros y analistas encargados de su interpretación, con el objetivo de analizar los efectos de esta nueva normativa sobre la lectura y evaluación de las principales ratios contables.

6. La Revista Análisis Financiero

En el año 2024, se continuó publicando la revista digital promovida por IEAF-FEF, cuyo objetivo es difundir la excelencia en el ámbito de la industria financiera mediante la divulgación de conocimientos de máximo nivel, elevando los estándares del análisis financiero con un especial énfasis en la práctica profesional.

Las materias principales tratadas en la publicación son las finanzas corporativas, la gestión patrimonial y el asesoramiento financiero, visiones sectoriales y de empresas, el análisis y la valoración de riesgos, el marco normativo, la innovación tecnológica y la ética y buenas prácticas profesionales. Los formatos se estructuran tanto como material escrito como vía vídeos, y se dispone de colaboraciones tanto en español como en inglés.

Los artículos publicados y las entrevistas realizadas en 2024 fueron los siguientes:

- *¿Habrá Europa para nosotros? Cristina Diezma*
- *Robotic-advisory: obstacles, disruptive impact, and growth driving forces. Carlos Contreras*
- *Resumen del Informe Draghi. «The Future of European Competitiveness: A Competitiveness Strategy for Europe». Instituto Español de Analistas*
- *Informe Draghi: propuestas para recuperar la competitividad europea. Alfredo Jiménez*
- *El Ibex 35 frente a sus homólogos internacionales. María José Gómez Yubero*
- *Buybacks: Cuándo crean valor las recompras de acciones. María Paz Ojeda y Javier Estéban*
- *¿Saben realmente los inversores particulares qué es y cómo invertir con responsabilidad social y ambiental? Loreto Fernández y Carolina Luis-Bassa*
- *El papel de la bancaseguros en el mercado asegurador: remando juntos. Mercedes Ayuso*
- *Estudio sobre la conveniencia del Home Bias en las carteras estratégicas de los inversores. Fernando Vega*
- *Entrevista a Alfredo Echevarría, Director del servicio de Análisis Lighthouse*

7. Becas y Ayudas

En el año 2024 y para los alumnos que realizan su Formación dentro de la Escuela de la Fundación, se desarrolla un programa de Becas y ayudas dentro de la actividad Fundacional, que este año ha sido de 20.131 euros.

ACTIVIDAD DE LA ESCUELA DE FORMACIÓN

Como en años anteriores, cumpliendo con el programa fundacional de Escuela FEF, la actividad en 2024 se ha realizado bajo tres líneas de negocio principales:

- Programas de formación para la preparación de certificaciones profesionales.
- Cursos de formación continua.
- Cursos y seminarios de especialización.

Certificaciones Profesionales

Las Certificaciones Profesionales continúan siendo el principal atractivo de la Escuela. En 2024, 1.986 alumnos han participado en los diferentes programas de formación que la Escuela imparte para facilitar la preparación de los exámenes de certificación, que abarcan, en la actualidad, las especialidades de analistas financieros, analistas ESG, asesores financieros, gestores de patrimonio, valoradores de empresa, gestores de tesorería y gestores de back office.

Por otro lado, en 2024 la Escuela ha solicitado la expedición de 1.248 certificaciones profesionales para los alumnos que han superado las correspondientes pruebas al finalizar sus diferentes cursos y programas, superando la cifra de 48.400 profesionales financieros españoles acreditados, vía Escuela FEF, desde 1990.

Actualmente, Escuela FEF es centro acreditado de la Federación de Asociaciones de Analistas Financieros Europeos (EFFAS), de la Asociación Internacional de Analistas Financieros (ACIIA), del Instituto Español de Analistas, de la Asociación Europea de Planificadores Financieros (EFPA España) y de la Chartered Alternative Investment Association (CAIA).

Formación “In-house”

Otro de los “pilares” de la Escuela es la formación “in-house”. Son programas formativos, siempre con un enfoque eminentemente práctico, basados en el análisis previo de las necesidades específicas de cada entidad. En 2024 la Escuela ha colaborado en esta modalidad con treinta y seis diferentes empresas e instituciones financieras.

Cabe destacar la actividad realizada para empresas que forman parte del Patronato de la FEF, como Caixabank, con ediciones a medida del programa de preparación para la certificación CESGA, entre otros; Solunion, que contrató el curso ESG Essentials en formato SCORM para poder incluirlo en su plataforma formativa; o JB Capital Markets que confió un año más en Escuela FEF para ofrecer la formación continua exigida a sus asesores profesionales por la normativa MiFid II.

A continuación, se muestran las entidades que han confiado en Escuela FEF la formación de sus profesionales tanto para algún programa de certificación o especialización como para la realización de la formación continua exigida, bien por la MiFid II o por la LCCI.

ENTIDAD	PROGRAMA Y Nº DE ALUMNOS
○ ALANTRA	○ ESG Essentials: 11
○ AURIGA	○ Asesor Financiero: 9 ○ Asesor en Servicios Financieros: 1 ○ Formación Continua MIFID: 39
○ BANCO ALCALÁ	○ Crédito Inmobiliario: 5 ○ Formación Continua MIFID: 22
○ BANCO PICHINCHA	○ Crédito Inmobiliario: 4 ○ Formación Continua LCCI: 22



○ BNP PARIBAS	○ Formación Continua MIFID: 9
○ CAIXABANK	○ CESGA: Convocatoria enero: 30 ○ CESGA: Convocatoria mayo: 26 ○ CESGA: Convocatoria octubre: 29 ○ Formación Continua MIFID, LCCI, Seguros: 20 horas contratadas en formato SCORM. ○ Análisis cliente-empresa. 104 alumnos.
○ CASER	○ Formación continua MiFID: 22
○ CENTURY 21	○ Crédito Inmobiliario: 1
○ COFIDIS	○ Elaboración de 400 preguntas de test para la preparación de sus exámenes de ascenso.
○ COVISIAN	○ Formación Continua LCCI: 6
○ GARSÁ	○ Crédito Inmobiliario: 6
○ GENERALI	○ Asesor Financiero: 53 ○ Wealth Management Program: 41
○ GRUPO FINANCIERO 10	○ Formación Continua LCCI: 19
○ HOUSFY	○ Formación Continua LCCI: 16
○ IDEALISTA	○ Formación Continua LCCI: 80
○ JB CAPITAL MARKETS	○ Formación Continua MIFID: 15
○ KUTXABANK	○ Entrega de 20 cursos en formato SCORM sobre Fiscalidad (IRPF) y Novedades fiscales.
○ LIONSGATE	○ Formación Continua LCCI: 3
○ LOMBARD ODIER	○ Crédito Inmobiliario. ONLINE 2024. 6 ○ Formación Continua LCCI: 13
○ MAPFRE	○ Curso de Asesor Financiero + ESG Essentials: ▪ Febrero-julio: 40 ▪ Abril noviembre: 34 ○ Inteligencia Artificial: casos de uso. 12 ○ Formación Continua Mifid: 625 ○ Formación Continua Mifid + ESG Essentials: 16
○ NAVALGESTIÓN	○ Crédito Inmobiliario: 17 ○ Formación Continua LCCI: 12
○ NOVAD HOMES	○ Formación Continua LCCI: 2
○ NORZ PATRIM.	○ Formación Continua Mifid: 10
○ RASTREATOR	○ Formación Continua LCCI: 17
○ RENTA 4	○ Gestor Patrimonial. 49
○ RED PISO	○ Crédito Inmobiliario: 8 ○ Formación Continua LCCI: 51
○ RN TU SOLUCIÓN HIPOTECARIA	○ Formación Continua LCCI: 20
○ SAFE BROK	○ Formación Continua Mifid: 70
○ SERVIFORM	○ Crédito Inmobiliario. 13 personas
○ SOLUNION	○ ESG Essentials en versión SCORM: 180

○ TECNOCASA	○ Crédito Inmobiliario: 169
○ TEKNIÁ	○ Valoración de Empresas y M&A: 2
○ TRIODOS	○ Asesor Financiero: 7 ○ Asesor en Servicios Financieros: 1
○ TRIOTECÁ	○ Crédito Inmobiliario: 27 ○ Formación continua LCCI: 8
○ UBS.	○ Phytos aplicado a las Finanzas: 25.
○ UCI	○ Formación Continua LCCI: 404 ○ Crédito Inmobiliario: 4

Actividad Internacional

Respecto a la actividad internacional que realiza la Escuela, destacamos nuestros acuerdos en Iberoamérica y la estrecha colaboración con la Federación Europea de Asociaciones de Analistas Financieros (EFFAS). En Iberoamérica, gracias a los diferentes acuerdos de colaboración académica suscritos en los últimos años, Escuela FEF “tutela” los programas de formación y certificación de los títulos CEFA y CIIA en Argentina, así como los programas de Asesor Financiero Certificado en Argentina.

En cuanto a la colaboración con la EFFAS, durante 2024 Escuela FEF ha gestionado 2.575 alumnos de la Federación Europea a través de la plataforma formativa de su EFFAS Academy, además de elaborar 4 nuevos programas formativos (EFFAS Certified Investment Manager, EFFAS Certified Portfolio Manager®, EFFAS Financial Risk Analyst® y EFFAS Certified Financial Manager®) en formato elearning para alojarlos posteriormente en la plataforma de la EFFAS Academy

Acuerdos de colaboración

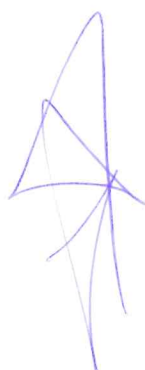
Una forma de ampliar la oferta formativa y dar visibilidad a Escuela FEF es gracias a los acuerdos de colaboración que mantiene con otras instituciones nacionales e internacionales. Por su importancia relativa en este 2024 merecen ser destacados los siguientes:

- **Colegio de Economistas de Valencia (COEV)**
Colaboración para la impartición del Curso de Experto en Gestión de Tesorería en Valencia. 12 alumnos.
- **Consejo Profesional de Estudios Inmobiliarios**
En el mes de abril se realizó el examen de certificación para los 17 alumnos del Programa de Urbanismo y Valoraciones Inmobiliarias. De los 17 examinandos, 6 obtuvieron la certificación (calificación superior al 7) y 10 obtuvieron el diploma por haber obtenido una calificación entre el 5 y el 7.
- **Instituto Argentino de Ejecutivos de Finanzas (IAEF)**
Asesor Financiero Certificado: cesión de nuestra plataforma elearning para la gestión de sus alumnos. Para el CEFA los alumnos se matriculan en nuestra plataforma Xschool. 11 alumnos.
- **EFFAS**
Gestión de alumnos de EFFAS en plataforma Xschool. Actualmente están registrado 669 alumnos, según el siguiente desglose por certificación:
 - CESGA 4.0: 584 alumnos
 - ESG Essentials 2.1: 26 alumnos
 - CEFA: 43 alumnos
 - DIAM 2.0: 16 alumnos

Elaboración de los 4 cursos que integran el Four blocks Certification en la plataforma de EFFAS, que gestionamos desde Escuela FEF:

- EFFAS Certified Investment Manager®
- EFFAS Certified Portfolio Manager®
- EFFAS Certified Financial Manager®
- EFFAS Certified Risk Manager®
- **FinREG**
Colaboración conjunta para ofrecer a KUTXABANK y CAJASUR las siguientes formaciones basadas en el curso Digital Assets, MiCA and Pilot Regime:
 - Curso completo: para un nuevo colectivo a certificar
 - Actualización (módulo 2): versión reducida que incluye sólo el módulo de normativa para los alumnos que ya hicieron el curso el año pasado y quieren actualizarse
 - Versión reducida (módulos 1, 2 y 3) para el colectivo de cumplimiento normativo.

Estos son los alumnos de ambas entidades que están haciendo cada una de las tres formaciones:



Colectivos	Kutxabank	Caja Sur	Total
Actualización 2024	52	7	59
Nuevo colectivo a certificar	23	14	37
Cumplimiento Normativo	15	7	22
Total	90	28	118

- **Instituto Cajasol**

Colaboración en su Máster en Finanzas ofreciendo la formación para obtener la certificación de Asesor Financiero del Instituto Español de Analistas (MiFID II). 12 alumnos. En noviembre hemos comenzado la convocatoria de 2024-2025 con 10 alumnos.

- **Universidad Nebrija**

Master en Finanzas Avanzadas. Primera promoción (octubre 2024 a septiembre 2025). Prepara para el Título de Analista Financiero Europeo CEFA de EFFAS. 25 alumnos.

- **GVC Gaesco y Universidad de Barcelona**

Máster de Fintech, Blockchain y Mercados Financieros de la Universidad de Barcelona. Curso 2024-25. Incluye nuestros programas de Asesor Financiero y Digital Assets, MiCA and Pilot Regime. 27 alumnos.

Master de Inteligencia Artificial aplicada a los Mercados Financieros de la Universidad de Barcelona. Curso 2024-25. Incluye nuestros programas de Asesor Financiero, Digital Assets, MiCA and Pilot Regime e Inteligencia Artificial. 11 alumnos.

- **CUNEF.**

Master en Mercados e Instituciones Financieras. Acreditado con el título CEFA de EFFAS. 124 alumnos.

- **Asociación cuadros Banca, (Sindicato de trabajadores de BBVA).**

Acuerdo por el que los afiliados de ACB y a sus familias podrán beneficiarse de descuentos en la contratación de los Packs de Formación Continua (MiFID 30 horas y LCCI 15 horas) y de los cursos de Asesor en Servicios Financieros, ASF (online), Asesor Financiero, AF (online/presencial/streaming), Asesor en Crédito Inmobiliario, ACI (online), Experto en Crédito Inmobiliario, ECI (online) e Informador en Crédito Inmobiliario, ICI (online).

Marketing y redes sociales

Escuela sigue muy activa en publicaciones orgánicas en redes sociales lo que ha permitido alcanzar 451 seguidores en Instagram, 3.912 en X, 1.511 seguidores en Facebook y 7.252 seguidores en LinkedIn.

Programa de Becas y Ayudas

Finalmente, no por ello menos importante, debemos mencionar el programa de Becas y ayudas de la Escuela, adicional a las que se ofrecen a los socios del Instituto Español de Analistas y a los profesionales de las empresas patronos de la Fundación del Instituto Español de Analistas. Este programa, parte fundamental de nuestra actividad fundacional, se desarrolla conforme a la estrategia de responsabilidad social de la Fundación. En 2024 se concedieron 39 becas por un importe total de 21.381,11€ (22 a jóvenes talentos y 17 a profesionales que no superan determinado nivel de ingresos para cursar alguno de nuestros programas de certificación).

Las condiciones para las concesiones de las becas a final de año eran las siguientes:

- Becas Profesionales: Dirigidas a alumnos por encima de los 30 años. Las becas pueden llegar a cubrir hasta el 30% del importe de la matrícula para profesionales con ingresos anuales por debajo de 40.000€.
- Becas Jóvenes Talentos: para menores de 30 años. Estas becas están destinadas a jóvenes con rentas anuales inferiores a 30.000€. Las becas pueden llegar a cubrir el 40% del importe de la matrícula.



16.1.2 Recursos obtenidos y empleados por la entidad. Desviación entre el plan de actuación y los recursos realizados.

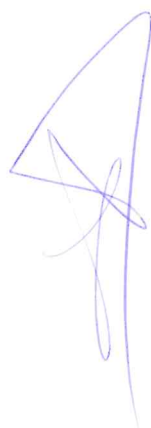
Los recursos económicos previstos y obtenidos por la entidad en el ejercicio han sido los siguientes:

Recursos obtenidos	2024		
	Importe previsto	Importe realizado	Desviación
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	15.000	37.736	22.736
Prestación de servicios de la actividad propia	-	-	-
Ingresos ordinarios de las actividades mercantiles	1.307.980	1.437.559	129.579
Aportaciones privadas	379.025	374.826	-4.199
Otros ingresos-Subvenciones	3084	3.649	565
Otros tipos resultados		2.420	2.420
Total, recursos económicos obtenidos	1.705.089	1.856.190	151.101

Recursos empleados	Importe previsto	Importe realizado	Desviación	No imputado a las actividades
Gastos				
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	45.000	50.131	5.131	
a) Ayudas monetarias	45.000	50.131	5.131	
b) Ayudas no monetarias				
Aprovisionamientos	568.823	583.445	14.622	
Gastos de personal	743.560	795.309	51.749	
Otros gastos de la actividad	310.477	350.553	40.076	
- Arrendamientos, Reparaciones y conservación	93.520	92.720	-800	
- Servicio de profesionales independientes	49.768	80.485	30.717	
- Publicidad, propaganda y rr.pp	80.867	70.288	-10.579	
- Suministros	17.016	20.221	3.205	
- Material Oficina y correspondencia	11.064	14.197	3.133	
- Locomoción y viajes	4.800	5.032	232	
- Cuotas Asociación				
- Plataformas y gtos. Informáticos	42.293	58.985	16.692	
- Mantenimiento ctas bancarias	1.400	3.078	1.678	
- Primas de seguros y Otros gastos	9.749	10.623	874	
- Ajustes positivos en la imposición directa		-2.563	-2.563	
- Mudanza			0	
- Deterioro usuarios y otros deudores de la actv. Propia		210	210	
- Pérdidas de créditos comerciales incobrables		1.438	1.438	
- Reversión provisión por op. comerciales		-4.161	-4.161	
- otros gastos				
Amortización del inmovilizado	30.540	16.987	-13.553	
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	-
Diferencias negativas de cambio	-	-	-	-
Total, gastos	1.698.400	1.796.425	98.025	
Inversiones				
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	30.000	5.301	-24.699	-
Total, inversiones	30.000	5.301	-24.699	-
Recursos empleados	1.728.400	1.801.726	73.326	

Todos los recursos se han empleado en las actividades, y también una parte de estos recursos, no se han imputados a actividades.

Los recursos económicos empleados presentan el siguiente desglose por actividades:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized letter 'F' with a vertical line extending downwards and a horizontal line crossing it.



Recursos empleados	Investigación y Estudios					Escuela de Formación					
	Importe					Importe					Desviación
	Previsto	Realizado específico	Realizado común	Total	No imputado a actividades	Previsto	Realizado específico	Realizado común	Total	No imputado a actividades	
Gastos											
Ayudas monetarias y otros gastos de gestión	45.000	50.131		50.131							
a) Ayudas no monetarias											
b) Ayudas monetarias	45.000	50.131		50.131	5.131						
Aprovisionamientos	74.200	56.617		56.617	-17.583	494.623	526.828		526.828		32.205
Gastos de personal	343.045	303.045	35.367	338.412	-4.633	400.515	349.064	107.833	456.897		56.382
Otros gastos de la actividad	88.430	72.132	17.668	89.800	1.370	222.047	241.462	19.291	260.753		38.706
-Arrendamientos, reparacion y conservacion	21.107	21.551		21.551	444	72.413	71.169		71.169		-1.244
- Servicio de profesionales independientes	31.386	33.010	15.643	48.653	17.267	18.382	17.848	13.984	31.832		13.450
- Publicidad, propaganda y rr.pp	9.600	2.682		2.682	-6.918	71.267	67.606		67.606		-3.661
- Suministros	8.748	5.908		5.908	-2.840	8.268	14.313		14.313		6.045
- Material Oficina y correspondencia	6.644	7.170		7.170	526	4.420	7.027		7.027		2.607
- Locomoción y viajes	3.360	823		823	-2.537	1.440	4.209		4.209		2.769
- Cuotas Asociación											
- Plataformas y gtos. Informáticos	3.954	2.574		2.574	-1.380	38.339	56.411		56.411		18.072
- Mantenimiento ctas bancarias	200		98	98	-102	1.200	2.980		2.980		1.780
- Primas de seguros y Otros gastos	3.431	977	1.927	2.904	-527	6.318	2.412	5.307	7.719		1.401
- Mudanzas											
- Ajustes positivos en la imposición directa		-2.563		-2.563	-2.563						
- Deterioro usuarios y otros deudores activ.propia							210		210		210
- Pérdidas incobrables de créditos comerciales							1.438		1.438		1.438

Cuentas Anuales Abreviadas de Fundación de Estudios Financieros – Ejercicio 2024

- Reversión provisión op. Comerciales							-4.161				
Amortización del inmovilizado	7.502	5.817		5.817		-1.685	23.038	11.170	11.170		-11.868
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado											
Diferencias negativas de cambio											
Total, gastos	558.177	487.742	53.035	540.777		-17.400	1.140.223	1.128.524	127.124	1.255.648	115.425
Inversiones											
Adquisiciones de inmovilizado (excepto Bienes del Patrimonio Histórico)	10.000	1.313		1.313		-8.687	20.000	3.988	3.988		-16.012
Total, inversiones	10.000	1.313		1.313		-8.687	20.000	3.988	3.988		-16.012
Recursos empleados	568.177	489.055	53.035	542.090		-26.087	1.160.223	1.132.512	127.124	1.259.636	99.413

Con respecto a los recursos humanos empleados en las actividades:

- Para la actividad de formación la Fundación cuenta con 8 (8 a 31/12/2023) personas a dedicación completa, una a tiempo parcial y una persona con contrato de servicios.
- Para la actividad de investigación la Fundación tiene empleadas a 6 personas a tiempo completo y 1 persona a tiempo parcial.

Finalmente, los beneficiarios del área educativa (Escuela de Formación) han sido 6.815 alumnos, mientras que la investigación y los estudios se destinan a divulgación general.

16.2 Aplicación de elementos patrimoniales a fines propios

En cumplimiento del artículo 27 de la Ley 50/2002 de 26 de diciembre, se desglosa a continuación el destino de rentas e ingresos de la Fundación. Los datos se deducen de la contabilidad de la Fundación, bien como partidas de gastos o ingresos de la cuenta de resultados abreviada, o bien del balance abreviado, para el caso de inversiones realizadas. Las aplicaciones de recursos a destinar hechas efectivas no producen registro contable alguno, excepto por los incrementos de la dotación fundacional o las reservas. La materialización de dichos incrementos se registra una vez adoptado el correspondiente acuerdo por el Patronato de la Fundación.

Determinación de la base de cálculo y renta a destinar del ejercicio



	Importe
Resultado contable	59.765
Ajustes (+) del resultado contable	
Dotaciones a la amortización y a las provisiones inmovilizado-afectas a actividades en cumplimiento de fines	5.817
Gastos comunes y específicos al conjunto de actividades desarrolladas en cumplimiento de fines (excepto dotaciones y provisiones a inmovilizado)	534.960
Resultado contabilizado directamente en el patrimonio neto como consecuencia de cambios en criterios contables o la subsanación de errores	-
Total ajustes (+)	540.777
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	-
Resultado contabilizado directamente en el patrimonio neto como consecuencia de cambios en criterios contables o la subsanación de errores	-
Total ajustes (-)	-
DIFERENCIA: BASE DE CÁLCULO	600.542
Renta a destinar	100 %
Porcentaje	600.542

Recursos aplicados en el ejercicio a cumplimiento de fines

Recursos aplicados en el ejercicio a cumplimiento de fines	Importe
Gastos de la actividad propia devengados en el ejercicio (incluye gastos comunes a la actividad propia)	534.960
Inversiones realizadas en la actividad propia en el ejercicio	1.313
Total, recursos destinados en el ejercicio	536.273

Determinación de cumplimiento del destino de rentas e ingresos

Ejercicio	Excedente del ejercicio	Ajustes positivos	Ajustes negativos	Base de cálculo	Renta a destinar	Porcentaje a destinar	Recursos destinados a fines
2020	60.543	632.528	-	693.071	693.071	100	635.544
2021	(129.227)	638.579	-	509.352	509.352	100	628.134
2022	(417.500)	653.810	-	236.310	236.310	100	652.696
2023	(17.040)	597.640	-	580.600	580.600	100	600.384
2024	59.765	540.777	-	600.542	600.542	100	536.273

Aplicación de los recursos derivados en cumplimiento de fines

Ejercicio	2020	2021	2022	2023	2024	Total	Importe pendiente
2020	-	-	101.964	591.107		693.071	-
2021		-	-	9.277	500.075	509.352	-
2022			-	-	36.198	36.198	-200.112
2023				-		-	-580.600
2024						-	-600.542

Recursos aplicados en el ejercicio

	Fondos propios	Subvenciones, donaciones y legados	Deuda	Total
1. Gastos en cumplimiento de fines				534.960
2. Inversiones en cumplimiento de fines				1.313
a) Realizadas con fondos propios en el ejercicio	1.313			
b) Deudas canceladas en el ejercicio incurridas en ejercicios anteriores			-	-
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de capital procedentes de ejercicios anteriores		-		-
TOTAL (1+2)				536.273

Ajustes positivos al resultado contable**Dotación a la amortización de inmovilizado afecto a actividades en cumplimiento de fines**

Partida del resultado	Cuenta	Partida patrimonial	Dotación a la amortización	Importe total amortizado
Amortización del inmovilizado	681	Otras instalaciones	1.225	17.195
Amortización del inmovilizado	681	Equipos para procesos de información	989	17.996
Amortización del inmovilizado	681	Mobiliario	367	2.680
Amortización del inmovilizado	680	Aplicaciones Informáticas	2.871	26.024
Amortización del inmovilizado	680	Propiedad industrial	365	786
		Total	5.817	64.681

Gastos comunes y específicos al conjunto de actividades desarrolladas en cumplimiento de fines (excepto de amortizaciones y deterioro de inmovilizado)

Partida del resultado	Cuenta	Gasto	Criterio de imputación a la actividad propia	Importe
Gastos por ayudas y otros	650	Gastos por ayudas y otros	Directo	(50.131)
Aprovisionamientos	607	Aprovisionamientos	Directo	(56.617)
Gastos de personal	640	Sueldos y salarios	Directo	(338.412)
Otros gastos de la actividad	629	Servicios utilizados para la actividad	Utilización y uso	(89.800)
		Total		(534.960)

Ajustes negativos al resultado contable

No se han practicado ajustes negativos al resultado contable.

Gastos de administración:

En los ejercicios 2024 y 2023 la Fundación no ha incurrido en gastos de administración.

17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

A continuación se muestran y explican los saldos y transacciones con las entidades vinculadas a la Fundación: el Instituto Español de Analistas Financieros (fundador de la Fundación) y la Fundació Catalana D'Analistes Financiers, que incluye como Patronos a los miembros de la Junta Directiva de la Delegación Catalana del Instituto Español de Analistas Financieros.

Saldos

A 31 de diciembre de 2024 se mantiene un saldo acreedor con el Instituto Español de Analistas Financieros de 4.391,88 euros (15.179,99 euros a 31 de diciembre de 2023). A 31 de diciembre de 2024 se mantiene un saldo deudor con el Instituto Español de Analistas Financiero de 14.227,76 euros (595,08 euros a 31 de diciembre de 2023).

Transacciones

La Fundación realiza transacciones con el Instituto Español de Analistas Financieros, el cual ha concedido la cesión en exclusiva, a favor de la Fundación de Estudios Financieros, del derecho de uso del Título "Certified International Investment Analyst (CIIA®)", facturando por ello una cantidad anual, acordada por medio de un contrato entre ambos.

También factura, como "Repercusión de cuotas y costes CIIA®" todos los conceptos complementarios a dicha cesión, como exámenes, correcciones y otras obligaciones que la Association of Certified International Investment Analyst (ACIIA) cobra al Instituto Español de Analistas Financieros por dicha actividad. Además, el Instituto emite facturas por las certificaciones oficiales cumpliendo siempre las condiciones normales de mercado.

La Fundación prepara a través de su centro de formación, las certificaciones de las titulaciones que aprobó la CNMV al Instituto Español de Analistas Financieros para el personal que informa y asesora en las redes de venta de las entidades financieras (normativa MIFID II). Se firmó un convenio para colaborar entre la Fundación y el Instituto en cuanto a la certificación de las acreditaciones.

Las transacciones efectuadas durante los ejercicios 2024 y 2023 con el Instituto Español de Analistas Financieros han sido las siguientes:

	2024	2023
Gastos		
<i>Gastos por la cesión del título CIIA ©</i>	4.722	4.696
<i>Repercusión de cuotas y costes CIIA ©</i>		503
<i>Certificación de títulos</i>	54.323	42.731
Total, gastos	59.045	108.757

	2024	2023
Ingresos		
<i>Ingresos por elaboración y soporte de las evaluaciones y exámenes.</i>	53.360	53.650
Total, ingresos	53.360	53.650

La Fundación no ha efectuado transacciones con partes vinculadas que no correspondan a su actividad fundacional. Las operaciones se han realizado en condiciones normales de mercado.

18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Cambios producidos en el Patronato durante el ejercicio

Durante el ejercicio 2024 se han producido los siguientes movimientos en la composición del Patronato:

Nombramientos:

- o D. Antonio Pulido Gutiérrez
- o D. Oscar Esteban Navarro
- o D. Jorge Yzaguirre scharfhausen
- o D^a. Laura Ruiz de Galarreta
- o D. José Carlos Hernández Barrasús

Renovaciones:

- o D^a. Asunción Ortega Enciso

Ceses:

- o D. Antonio José Zoido Martínez
- o D. Sebastián Velasco Meseguer
- o D. Federico Linares García de Cosío

18.2 Autorizaciones del Protectorado

No existen autorizaciones otorgadas en el ejercicio y/o solicitadas pendientes de contestar en la fecha de cierre del ejercicio.

18.3 Sueldos, dietas y remuneraciones de los miembros del Patronato y de la Dirección

Los miembros del Patronato de la Fundación de Estudios Financieros no han recibido sueldos, dietas o remuneraciones durante el ejercicio.

La Sociedad Formación y Finanzas, S.L. ha recibido en función de un contrato mercantil la cantidad de 148.986,00 euros (157.299,99 euros en 2023) por prestación de servicios en concepto de Dirección de

la Escuela. A 31 de diciembre de 2024 no existen saldos pendientes de pago relacionados con este contrato, y tampoco corresponde en este periodo prima anual por gestión. 10260.74

El Director General ha recibido en concepto de salario un importe bruto de 67.000 euros (36.000 euros en 2023).

18.4 Anticipos y créditos a miembros del patronato

Los miembros del Patronato de la Fundación de Estudios Financieros no han recibido anticipos o créditos.

18.5 Pensiones y seguros

La Fundación no ha contraído obligaciones en materia de pensiones o seguros de vida por cuenta de sus Patronos.

El importe pagado en el ejercicio 2024 en concepto de prima del seguro de responsabilidad civil de cuatro miembros de la Dirección por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 1.271 euros (1.277 euros en 2023).

18.6 Número medio de empleados

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	2024	2023
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	8	9
Administrativos	7	7
Número medio de empleados	15	16

La Fundación no ha empleado, en el curso del ejercicio, a personas con discapacidad igual o superior al 33%.

La distribución del personal de la Fundación a 31 de diciembre de 2024 y 2023, por categorías y sexos, ha sido la siguiente:

	Hombres	Mujeres	31.12.2024	Hombres	Mujeres	31.12.2023
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	3	5	8	2	7	9
Administrativos	2	5	7	2	5	7
Empleados al cierre del ejercicio	5	10	15	4	12	16

18.7 Remuneración de auditores

Los honorarios correspondientes a la auditoria de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2024 han ascendido a 9.000 euros (9.000 euros en 2023). El importe indicado incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio, con independencia del momento de su facturación.

No se han devengado honorarios correspondientes a otros trabajos distintos del de auditoría de cuentas anuales abreviadas.

18.8 Información sobre el periodo medio de pago a proveedores.

A continuación, se detalla la información requerida por la normativa vigente, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales abreviadas en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES	
2024	2023
23	21

18.9 Cumplimiento del Código de Conducta de las entidades sin fines lucrativos para la realización de inversiones financieras temporales.

EJERCICIO 2024

El presente informe se realiza de acuerdo con la obligación que tienen los órganos de gobierno de las entidades sin ánimo de lucro de informar sobre el grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones establecidos en los Códigos de conducta sobre inversiones financieras temporales, según establecen los Acuerdos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Banco de España, en desarrollo de la Disposición Adicional 5ª del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre.

En cumplimiento del acuerdo de 20 de febrero de 2019, del Consejo de la Comisión nacional del Mercado de Valores, por el que se aprueba el Código de conducta de las Entidades sin ánimo de lucro para la realización de Inversiones temporales, la Fundación de Estudios Financieros llevará, para su aprobación, en la reunión del Patronato de la citada entidad, en fecha 16 de julio 2020, el siguiente Informe acerca del grado de cumplimiento de los principios y recomendaciones contenidos en el mencionado Código de conducta.

El Patronato de la Fundación tras la aprobación del Código de conducta por la CNMV ha adoptado los siguientes acuerdos en cuanto a la publicación y adopción de medidas conducentes a seguir los principios y recomendaciones que contiene:

Toma de razón de la publicación, el día 5 de marzo de 2019, en el Boletín Oficial del Estado del Acuerdo del 20 de febrero de 2019, del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por el que se aprueba el código de conducta relativo a las inversiones de las entidades sin ánimo de lucro. El Patronato aprueba el 13 de junio de 2019 el Código de conducta para la Fundación, que se adecua a la nueva normativa.

Adopción de las medidas conducentes a seguir los principios y recomendaciones del Acuerdo.

- En cuanto al grado de cumplimiento durante el ejercicio 2024:

○ MEDIOS Y ORGANIZACIÓN

La Entidad si cuenta con medios humanos y materiales para la selección y gestión de sus inversiones en instrumentos financieros que son adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones que se han realizado o pretendan realizar.

La Entidad si cuenta con sistemas específicos para la selección y gestión de sus inversiones en instrumentos financieros que son adecuados y proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones que se realizan o pretendan realizar.

Se ha cerciorado de que las personas de la entidad que decidan sobre las inversiones cuentan con conocimientos técnicos y experiencia suficientes o se sirven de asesoramiento profesional apropiado.

La Fundación ha destinado la totalidad de su inversión a letras del Tesoro español.

○ POLÍTICA Y SELECCIÓN DE LAS INVERSIONES.

Se ha seguido en la política y selección de las inversiones:

- A. La definición de una política de inversión ajustada a los objetivos fundacionales y riesgos de sus inversiones.
- B. El seguimiento de los criterios de seguridad, liquidez y rentabilidad en la selección de las inversiones.
- C. Los principios inspiradores de las inversiones, instrumentos financieros han sido los de coherencia, liquidez, diversificación y preservación del capital en los términos descritos del Acuerdo del 20 de febrero de 2019 de la CNMV.

Según lo mencionado en los dos apartados anteriores se observa que se ha cumplido el Código de Conducta de la entidad y que no se han producido desviaciones en el mismo que sean susceptibles de recogerse en este informe.

○ CUMPLIMIENTO PARA LA SELECCIÓN Y GESTIÓN DE INVERSIONES

- Las inversiones financieras realizadas se han adecuado a la normativa vigente.
- Se ha valorado, en todo momento, la seguridad, liquidez y rentabilidad, atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación.
- Se han diversificado los riesgos en las distintas inversiones efectuadas.
- Se detalla el tipo de inversiones realizadas en el año 2024.

Durante 2024, reestructuramos nuestras inversiones financieras temporales para capitalizar nuevas oportunidades:

- Buena parte del efectivo disponible se destina a la suscripción de letras del tesoro con diferentes vencimientos, buscando mantener liquidez y obtener rendimientos óptimos en consonancia con las condiciones del mercado y las políticas financieras de la empresa. Las letras del tesoro se formalizaron a través del Banco Santander, Caixabank y Sabadell. El volumen total de liquidez empleado durante el año en este instrumento de deuda ha sido de 2.995.000 euros nominales. El detalle es el siguiente:

a. Banco Santander:

Fecha valor	Fecha vto	Nºletras	Nominal suscrito
15/02/2024	12/04/2024	100	100.000 €
15/02/2024	10/05/2024	40	40.000 €
18/03/2024	09/08/2024	150	150.000 €
18/03/2024	05/07/2024	120	120.000 €
18/03/2024	10/05/2024	100	100.000 €

14/06/2024	07/03/2025	160	160.000 €
02/07/2024	04/10/2024	50	50.000 €
02/07/2024	08/11/2024	150	150.000 €
12/07/2024	08/11/2024	50	50.000 €
12/07/2024	10/01/2025	150	150.000 €
12/07/2024	04/10/2024	60	60.000 €
29/07/2024	06/09/2024	40	40.000 €
29/07/2024	10/01/2025	40	40.000 €
13/08/2024	06/12/2024	70	70.000 €
26/08/2024	06/09/2024	100	100.000 €
11/09/2024	04/10/2024	90	90.000 €

b. Banco Caixabank:

Fecha valor	Fecha vto	Nºletras	Nominal suscrito
22/04/2024	07/06/2024	50	50.000 €
22/04/2024	05/07/2024	40	40.000 €
22/04/2024	09/08/2024	110	110.000 €
22/04/2024	06/09/2024	50	50.000 €
13/05/2024	08/11/2024	23	23.000 €
14/06/2024	10/01/2025	126	126.000 €
17/07/2024	07/02/2025	20	20.000 €
17/07/2024	10/01/2025	20	20.000 €
17/07/2024	06/12/2024	40	40.000 €
17/07/2024	08/11/2024	35	35.000 €
15/08/2024	10/01/2025	63	63.000 €
15/08/2024	06/12/2024	50	50.000 €
30/07/2024	10/01/2025	27	27.000 €
02/07/2024	08/11/2024	55	55.000 €
02/07/2024	06/12/2024	55	55.000 €
23/10/2024	06/06/2025	56	56.000 €
15/10/2024	07/02/2025	20	20.000 €
15/10/2024	10/01/2025	20	20.000 €
06/11/2024	08/08/2025	25	25.000 €
12/11/2024	09/05/2025	100	100.000 €
19/11/2024	06/06/2025	30	30.000 €
06/11/2024	06/06/2025	20	20.000 €
06/11/2024	11/04/2025	50	50.000 €
06/11/2024	09/05/2025	50	50.000 €
29/11/2024	04/07/2025	58	58.000 €
13/12/2024	08/08/2025	150	150.000 €
13/12/2024	05/09/2025	52	52.0

c. Banco Sabadell:

Fecha valor	Fecha vto	Nºletras	Nominal suscrito
16/05/2024	09/05/2025	65	65.000 €
10/06/2024	07/03/2025	40	40.000 €
28/08/2024	08/08/2025	25	25.000 €

A 31 de diciembre de 2024, el saldo que refleja su valoración a coste amortizado es de 1.357.271,42 euros. Los intereses devengados a cierre son 36.636,09 euros.

- A 31 de diciembre de 2024, se ha liquidado la posición mantenida en bonos del Estado, suscritos en 2022 con un vencimiento de dos años. Estos bonos vencieron en octubre de 2024 y, durante el ejercicio, se han devengado ingresos por un total de 1.099,98 euros.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo restante de la tesorería se encuentra depositado en las cuentas que la entidad mantiene en los siguientes bancos: Santander, Caixabank y Sabadell.

La Fundación de Estudios Financieros no realiza, como norma general, operaciones que respondan un uso meramente especulativo de los recursos financieros.

El presente informe pone de manifiesto la transparencia informativa seguida por los órganos de gobierno, administración y dirección, respecto al seguimiento de las recomendaciones contenidas en el código de conducta aprobado. En particular se ha hecho referencia al detalle de las inversiones incluidas en el ámbito de aplicación de dicho código.





19. INVENTARIO

19.1. Inmovilizado intangible

Inmovilizado intangible	Elemento	Fecha adquisición	Valor adquisición	Amortizaciones y otras partidas compensatorias	Valor contable neto al final del ejercicio actual
203 Propiedad industrial	MANUALES CIIA-CASTELLANO	30/10/2009	52.403	52.403	0
203 Propiedad industrial	REVISION ACTUALIZACION MANUALES CEFA	01/10/2017	28.345	28.345	0
203 Propiedad industrial	MARCA PSGP FEF	23/06/2017	650	488	162
203 Propiedad industrial	MARCA PSGP FEF EXPEDIC-CERTIFICADO	04/12/2017	190	143	47
203 Propiedad industrial	MARCA CEVE	09/04/2017	329	254	75
203 Propiedad industrial	MARCA ACVE	09/04/2017	329	254	75
203 Propiedad industrial	MARCA MFI	07/09/2017	650	476	174
203 Propiedad industrial	MARCA ESCUELA FEF	16/03/2021	718	272	446
203 Propiedad industrial	MARCA IEAF/FEF	16/03/2021	359	136	223
203 Propiedad industrial	MARCA CRYPTOASSETS A404	03/08/2022	749	179	570
203 Propiedad industrial	MARCA FUNDACION DE ESTUDIOS FINANCIEROS	28/07/2022	294	72	222
203 Propiedad industrial	REDISEÑO LOGOTIPO FEF A406	12/12/2022	2.808	576	2.232
203 Propiedad industrial	REDISEÑO LOGOTIPO FEF A406	12/12/2022	2.807	576	2.231
203 Propiedad industrial	MARCA 4187416 FUNDACION INSTITUTO A408	07/06/2023	188	29	159
203 Propiedad industrial	MARCA CRYPTOASSETS A404-1	07/06/2023	188	29	159
206 Aplicaciones informáticas	GEXTOR CONTABILIDAD 2000	13/11/2002	1.279	1.279	0
206 Aplicaciones informáticas	WINDOWS OFFICE	01/06/2005	1.606	1.606	0
206 Aplicaciones informáticas	WINDOWS OFFICE FRA 41	15/06/2006	1.917	1.917	0
206 Aplicaciones informáticas	SOFTWARE CURSOS ONLINE ESCUELA	31/12/2005	59.160	59.160	0
206 Aplicaciones informáticas	RED SOCIAL FEF	07/02/2011	1.410	1.410	0
206 Aplicaciones informáticas	SOFTWARE ACROBAT PROFESIONAL ESCUELA-1	03/04/2014	757	757	0
206 Aplicaciones informáticas	SOFTWARE ACROBAT PROFESIONAL ESCUELA-1	24/11/2014	819	819	0
206 Aplicaciones informáticas	DESARROLLO SISTEMA ALEAT-PREG.PLATAFORMA	01/04/2015	1.936	1.936	0

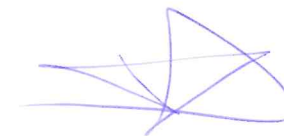


206 Aplicaciones informáticas	DESARROLLO SOFTWARE GESTION CIAL EX	01/10/2018	20.510	20.510	0
206 Aplicaciones informáticas	WINDOWS 10 Y DISCO DURO J. BERMEJO	14/12/2018	274	274	0
206 Aplicaciones informáticas	REDISEÑO PLATAFORMA ONLINE ESCUELA	01/10/2018	4.356	4.356	0
206 Aplicaciones informáticas	PLATAFORMA WEB ESCUELA-D.O.GRAPHICS	18/02/2020	65.207	65.207	0
206 Aplicaciones informáticas	DESARROLLO GEXTOR- WEB ESC D.O.GRAP	17/04/2020	1.525	1.525	0
206 Aplicaciones informáticas	WEB PLATAFORMA FEF-CLOUD-MIGUEL JAU	18/02/2020	8.031	8.031	0
206 Aplicaciones informáticas	WEB PLATAFORMA FEF-CLOUD FACTURA 4	18/02/2020	1.770	1.770	0
206 Aplicaciones informáticas	WINDOWS 10 PRO JESUS BERMEJO	21/04/2021	180	180	0
206 Aplicaciones informáticas	HERRAMIENTA G. ORGANOS DE GOBIERNO A310	18/01/2022	5.187	5.103	84
206 Aplicaciones informáticas	GESTION DE PROCESOS A267	01/12/2022	689	479	210
206 Aplicaciones informáticas	GESTION DE PROCESOS A267	01/12/2022	2.758	1.915	843
206 Aplicaciones informáticas	WEB CORPORATIVA IPARPRINT A407	22/12/2022	1.827	1.233	594
206 Aplicaciones informáticas	CRM-GESTION DE CLIENTES KIT DIGITAL A271 Y A271-1	17/01/2023	4.487	2.923	1.564
206 Aplicaciones informáticas	POWER BI-KIT DIGITAL A273	10/05/2023	4.546	2.484	2.062
209 Anticipo para invm. Intangibles	WEB E-COMMERCE ESC	15/11/2024	1.540	0	1.540
TOTAL			282.778	269.104	13.674

19.2. Inmovilizado tangible

Inmovilizado tangible	Elemento	Fecha adquisición	Valor adquisición	Amortizaciones y otras partidas compensatorias	Valor contable neto al final del ejercicio actual
215 Otras instalaciones	INSTALAC. AIRE ACOND.SALA ORDENADORES	16/06/2010	2.283	2.283	0
212 Instalaciones técnicas	INSTALACIONES DE AIRE EN LOS BOX	23/07/2018	3.364	2.165	1.199
212 Instalaciones técnicas	INSTALACIONES DE AIRE EN LOS BOX	23/07/2018	909	307	602
212 Instalaciones técnicas	OBRA ACOND. NUÑEZ BALBOA A311	01/04/2023	8.115	2.028	6.087
212 Instalaciones técnicas	VINILOS NUÑEZ DE BALBOA A312 Y A312-1	18/04/2023	1.416	344	1.072
212 Instalaciones técnicas	VINILOS NUÑEZ DE BALBOA A312 Y A312-1	11/07/2023	1.888	412	1.476
212 Instalaciones técnicas	INSTALAC. INFORMATICA NUÑEZ DE BALBOA	01/04/2023	12.273	3.068	9.205

212 Instalaciones técnicas	INSTALAC. LUCES EMERGENCIA NUÑEZ BALBOA	17/07/2023	464	100	364
212 Instalaciones técnicas	INTALACION AIRE ACONDICIONADO A316	25/05/2024	2.828	284	2.544
219 Otro inmovilizado material	NEVERA 3ª PLANTA	03/03/2003	270	270	0
219 Otro inmovilizado material	Aparato móvil aire acondicionado BALAY	29/06/2004	545	545	0
219 Otro inmovilizado material	C680 FRA.WB3623191	23/07/2007	508	508	0
219 Otro inmovilizado material	6 PINGUINOS BOXES CLASES	12/06/2017	274	274	0
219 Otro inmovilizado material	CALEFACTORES ESCUELA A317	13/11/2024	90	2	88
216 Mobiliario	PUPITRES-SILLAS ESCUELA	04/11/2002	6.250	6.250	0
216 Mobiliario	2-A11 DESPACHOS JM-AJ Y JLZ	03/12/2002	8.500	8.500	0
216 Mobiliario	CAJON-ARCHIVO MADERA HAYA SALON ACTOS	12/12/2002	290	290	0
216 Mobiliario	LAMPARA PIE HALOGENA-ENTRADA DESPACHO JM	22/04/2003	125	125	0
216 Mobiliario	ESTANTERIAS BAJAS PARA AULAS.ADMON FEF	03/10/2003	299	299	0
216 Mobiliario	SILLA PROTO RESPALDO ALTO-NEGRO	21/11/2003	139	139	0
216 Mobiliario	SILLON Y 3 ARMARIOS BAJOS	12/04/2004	550	550	0
216 Mobiliario	MESA 160X140 SALON ACTOS BASILICA	27/07/2004	300	300	0
216 Mobiliario	17 MESAS+SILLAS APILABLES ESCUELA	15/11/2004	3.937	3.937	0
216 Mobiliario	SILLA MOD. CONFORT RESPALDO ALTO NEGRO	26/11/2004	197	197	0
216 Mobiliario	HIT MOBEL-ESTANTERIAS CRISTAL LIBROS	25/01/2005	1.698	1.698	0
216 Mobiliario	MESAS Y SILLA MARIA Y ROSA	01/04/2005	576	576	0
216 Mobiliario	DESPACHO DIRECC.ADMON	18/04/2006	1.384	1.384	0
216 Mobiliario	FRA, Nº58/2015-SILLAS ELISA-PATRICI	13/03/2015	363	363	0
216 Mobiliario	SILLA MOD LIGHT-VICTORIA FEF	02/12/2016	182	182	0
216 Mobiliario	SILLA LIGHT ELISA	24/09/2018	181	140	41
216 Mobiliario	5 SILLAS LIGHT-3ESC-1 MGOMEZ-1ALA	05/02/2018	339	292	47
216 Mobiliario	5 SILLAS LIGHT-3ESC-1 MGOMEZ-1ALA	05/02/2018	508	439	69
216 Mobiliario	MESA DESPACHO REUNIONES FEF-CA	10/07/2018	312	252	60
216 Mobiliario	MOB NUEVO BASILICA-ENTRADA Y AULAS	30/06/2016	25.028	21.215	3.813
216 Mobiliario	5 TABURETES GIRATORIOS CLASES	01/11/2016	330	270	60
216 Mobiliario	5 ATRILES ESCUELA-AULAS	28/07/2016	1.307	1.101	206
216 Mobiliario	ATRILES ESCUELA METACRILATO	30/10/2020	1.776	740	1.036
216 Mobiliario	MESAS AULA ESC-SALON ACTOS	26/02/2020	2.320	1.123	1.197
217 Equipos para procesos de información	FRA. C280065 FAX CANON L	28/03/2008	267	267	0
217 Equipos para procesos de información	IMPRESORA LASER	29/10/2010	214	214	0
217 Equipos para procesos de información	A203/A204 SERVER STMA INF. E INSTALACION	04/01/2016	9.814	9.814	0
217 Equipos para procesos de información	TELEVISORES SONY PLANTA BAJA HIFI	29/07/2008	1.555	1.555	0
217 Equipos para procesos de información	IPAD ESCUELA (JLZ) - FRA.MO11014842	07/04/2011	767	767	0



217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR CARMEN ALAMILLOS	27/09/2012	1.153	1.153	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR FIJO JLZ-INTEL i5-8GB	23/05/2013	1.715	1.715	0
217 Equipos para procesos de información	IPAD ESCUELA JLZ-64GB	08/10/2014	833	833	0
217 Equipos para procesos de información	VIDEOPROYECTOR ACER X1240-ESCUELA	20/02/2014	633	633	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL, HP 430 G2 PROBOOK-JM	29/12/2021	1.119	1.119	0
217 Equipos para procesos de información	6 ORD.PORTAT.6AURIC,ADAPTAD,SWITCH-	19/12/2016	4.802	4.802	0
217 Equipos para procesos de información	INSTAL. Y CONFIG.6 PORTAT-ENS.ON L	19/01/2017	1.430	1.430	0
217 Equipos para procesos de información	DISCO DURO 250GB ALFREDO J.	27/04/2017	313	313	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL JLZ TOSHIBA Z30I5	27/04/2017	2.345	2.345	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR INTEL I5-3,6GHz MARTA GOM	06/02/2018	1.257	1.257	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR I5 8GB ROSA M ORTEGA	14/02/2018	1.158	1.158	0
217 Equipos para procesos de información	AUDIOVISUALES-BASILICA 15-17	30/06/2016	12.388	12.388	0
217 Equipos para procesos de información	PUNTOS ACCESO INST.WIRELESS-WIFI	02/09/2016	1.366	1.366	0
217 Equipos para procesos de información	MONITOR TFT Y TECLADO ELISA G.	13/12/2018	1.191	1.191	0
217 Equipos para procesos de información	LECTORA OPTICA EXAMENES	22/02/2017	14.168	13.960	208
217 Equipos para procesos de información	EQUIPO OLGA-ESC	30/05/2018	1.334	1.334	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL C. ALAMILLOS	05/10/2018	1.734	1.734	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL C. ALAMILLOS	05/10/2018	1.387	1.387	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR MINITORRE DIEGO VAAMONDE	13/12/2018	1.260	1.260	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADORES MINITORRE BOXES 1, 2, 3	13/12/2018	3.654	3.654	0
217 Equipos para procesos de información	IMPRESORA HP LASERJET J.MENDEZ	14/12/2018	195	195	0
217 Equipos para procesos de información	LECTOR OPTICO EX-ORDENADR Y MONITOR	13/12/2018	1.622	1.622	0
217 Equipos para procesos de información	MONITOR Y TECLADO ROSA ORTEGA	18/03/2019	389	389	0
217 Equipos para procesos de información	MONITOR ASUS LED VICTORIA LECANDA	27/05/2019	180	180	0
217 Equipos para procesos de información	ORDENADR PORTATIL DYNABOOK J.MENDEZ	06/11/2019	1.796	1.796	0
217 Equipos para procesos de información	SIST. ALIMENTACION ININTERRUMPIDA	30/01/2020	928	928	0
217 Equipos para procesos de información	SIST. ALIMENTACION ININTERRUMPIDA	30/01/2020	929	929	0
217 Equipos para procesos de información	IPAD ESCUELA-SURFACE PRO7 17-16 256	15/07/2020	1.909	1.909	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL TOSHIBA-CRISTINA RECIO	03/07/2020	2.440	2.440	0
217 Equipos para procesos de información	TOSHIBA ORDENADOR M. REDONDO	02/10/2020	1.957	1.957	0
217 Equipos para procesos de información	CAMARAS WEBCAM-ESCUELA	05/10/2020	237	237	0
217 Equipos para procesos de información	TABLETS ESC. SURFACE PRO 7	01/09/2020	6.499	6.499	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATILES LENOVO AULAS ESC.	05/10/2020	6.876	6.876	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL SARA NAVARRO	16/11/2020	1.517	1.517	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL OLGA NAVARRO	16/11/2020	1.517	1.517	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL SONIA LOPEZ	16/11/2020	1.517	1.517	0

217 Equipos para procesos de información	PORTATIL DIEGO	16/11/2020	1.516	1.516	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL MARTA GOMEZ	16/11/2020	1.516	1.516	0
217 Equipos para procesos de información	PORTATIL MARTA LOPEZ	16/11/2020	1.517	1.517	0
217 Equipos para procesos de información	MEMORIA RAM-DISCO DURO 5 ORDENADRS	16/11/2020	435	435	0
217 Equipos para procesos de información	MEMORIA RAM-DISCO DURO 5 ORDENADRS	16/11/2020	435	435	0
217 Equipos para procesos de información	WEB CAM J.MENDEZ	05/01/2021	175	175	0
217 Equipos para procesos de información	NAS SYNOLOGY	17/02/2021	5.286	5.286	0
217 Equipos para procesos de información	FUENTE ALIMENT. Y RATON ELISA GARCI	21/04/2021	57	57	0
217 Equipos para procesos de información	MONITOR TFT ALFRED Y RATON J.MENDEZ	21/04/2021	130	130	0
217 Equipos para procesos de información	DISCO DURO PARA NAS	25/11/2021	235	235	0
217 Equipos para procesos de información	DOCKING STATION ORD. JLZ A270	25/03/2022	346	319	27
217 Equipos para procesos de información	SISTEMA VIDEOCONFERENCIA AVER A313	19/04/2023	801	453	348
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL HP-PATRICIA A274	30/05/2023	1.385	732	653
217 Equipos para procesos de información	ORDENADOR PORTATIL HP-VICKY A275	30/05/2023	1.385	732	653
217 Equipos para procesos de información	RECLADOS INALAMBRICOS MAITE Y CRIS	22/09/2023	124	53	71
217 Equipos para procesos de información	AURICULARES ESC Y FEF A315	29/09/2023	146	61	85
217 Equipos para procesos de información	CAMARA ESCUELA-AUALAS ROTATORIA A277	14/03/2024	75	20	55
217 Equipos para procesos de información	WEBCAM JOSE IG. ARENZANA A278	17/09/2024	73	7	66
217 Equipos para procesos de información	CAMARA WEB IA A279	14/03/2024	648	172	476
217 Equipos para procesos de información	TECLADO Y RATON INALAMBRI J.BERMEJO A280	31/12/2024	21	1	20
217 Equipos para procesos de información	AURICULARES J.IGNACIO ARENZANA A281	05/11/2024	26	1	25
TOTAL			206.815	174.962	31.853

20. HECHOS POSTERIORES

Desde la fecha de cierre del ejercicio 2024 hasta esta fecha, no se ha producido ningún hecho que pudiese afectar a las Cuentas Anuales de la Fundación al 31.12.2024 adjuntas y que no estuviese contemplado en dichas Cuentas Anuales.

DILIGENCIA DE FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS

Las Cuentas Anuales Abreviadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 han sido formuladas por la Comisión Ejecutiva de la Fundación de Estudios Financieros el día 19 de febrero de 2025.

Dña. M^a Dolores Solana Campins
Presidenta

