

EJERCICIO
2011

Cuentas anuales
Informe de auditoría



Fundación Ayuda en Acción

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2011 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Patronato de la
Fundación Ayuda en Acción:

Hemos auditado las cuentas anuales de Fundación Ayuda en Acción que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y la cuenta de resultados y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. El Presidente del Patronato de la Fundación es responsable de la formulación de las cuentas anuales de la misma, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Fundación, que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria del ejercicio 2011 adjunta, y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Fundación Ayuda en Acción al 31 de diciembre de 2011 así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría llamamos la atención respecto a lo señalado en la Nota 26 de la memoria del ejercicio 2011 adjunta, que describe la intención de la Fundación de realizar una reestructuración de su plantilla que le permita adaptarse al entorno económico adverso que afecta a la economía española. En este sentido, con fecha 1 de junio de 2012 la Fundación ha presentado un Expediente de Regulación de Empleo ante el Registro General del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, pendiente de resolución a la fecha de este informe, que afecta a la extinción de 30 contratos de trabajo, fijando como fecha máxima para la extinción de los citados contratos el próximo 28 de julio de 2012.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692



Javier Jiménez García
22 de junio de 2012

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro asociado
DELOITTE, S.L.

Año 2012 Nº 01/12/1160
COPIA GRATUITA

.....
Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.
.....

FUNDACIÓN AYUDA EN ACCIÓN

Balance de situación al 31 de diciembre de 2011

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas memoria	2011	2010
A) ACTIVO NO CORRIENTE		7.570	13.623
I. Inmovilizado intangible	5	32	49
1. Patentes, licencias, marcas y similares		3	2
2. Aplicaciones informáticas		29	47
III. Inmovilizado material	6	828	1.005
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado		828	1.005
VI. Inversiones financieras a largo plazo	10	6.710	12.569
1. Otros activos financieros		101	100
2. Administraciones Públicas a largo plazo		6.609	12.469
B) ACTIVO CORRIENTE		40.876	42.213
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	302	302
II. Existencias	11	62	135
1. Bienes destinados a la actividad		45	64
4. Anticipos a proveedores		17	71
IV. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	11.563	10.586
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		184	255
2. Clientes, entidades y partes vinculadas		35	47
3. Deudores varios		408	84
4. Personal		59	48
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas		10.877	10.152
VI. Inversiones financieras a corto plazo	10	11.589	12.890
1. Otros activos financieros		11.589	12.890
VII. Periodificaciones a corto plazo	12	48	26
VIII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	17.312	18.274
1. Tesorería		17.312	18.274
TOTAL ACTIVO		48.446	55.836

Las Notas I al 28 descritas en la memoria adjunta forman parte del balance de situación al 31 de diciembre de 2011




FUNDACIÓN AYUDA EN ACCIÓN

 Balance de situación al 31 de diciembre de 2011
 (Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas memoria	2011	2010
A) PATRIMONIO NETO		20.172	19.982
A-1) FONDOS PROPIOS		20.172	19.982
I. Dotación fundacional	14	760	760
III. Excedente de ejercicios anteriores	14	19.222	17.773
I. Remanente para fines propios		19.222	17.773
IV. Excedente positivo del ejercicio	3	190	1.449
C) PASIVO CORRIENTE		28.274	35.854
II. Provisiones a corto plazo	16	0	315
III. Beneficiarios acreedores	15	25.588	32.762
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	15	2.686	2.777
1. Proveedores		2	192
2. Acreedores varios		1.992	2.017
3. Personal (Remuneraciones pendientes de pago)		359	335
4. Otras deudas con las Administraciones Públicas		333	233
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		48.446	55.836

Las Notas 1 al 28 descritas en la memoria adjunta forman parte del balance de situación al 31 de diciembre de 2011

FUNDACIÓN AYUDA EN ACCIÓN

Cuenta de resultados del ejercicio 2011

(Expresada en miles de euros)

	Notas de memoria	2011	2010
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Ingresos de la entidad por actividad propia	19.1	45.674	52.929
a) Cuotas de socios		31.362	32.678
b) Ingresos de promotores, patrocinadores y colaboraciones		414	1.576
c) Subvenciones, donaciones y legados		13.904	18.745
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados		-6	-70
2. Ayudas monetarias y otros	19.2	-24.943	-28.528
a) Ayudas económicas		-25.001	-28.845
b) Reintegro de ayudas y asignaciones		58	317
3. Ventas y otros ingresos ordinarios de la actividad mercantil	19.1	128	271
4. Variación de existencias de productos terminados	19.3	-19	-19
6. Aprovisionamientos	19.3	-52	-222
7. Otros ingresos de explotación		268	137
8. Gastos de personal	19.4	-8.553	-8.606
a) Sueldos, salarios y asimilados		-7.096	-6.906
b) Cargas sociales		-1.457	-1.700
9. Otros gastos de explotación		-11.516	-16.770
a) Servicios exteriores	19.5	-11.418	-16.271
b) Tributos		-18	-24
c) Pérdidas y deterioro de valor de provisiones por operaciones comerciales	19.7	-4	-72
d) Otros		-76	-403
10. Amortización del inmovilizado		-420	-435
12. Excesos de provisiones		0	6
13. Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado		-26	0
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		541	-1.237
14. Ingresos financieros	19.6	443	325
a) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado		443	325
a.1) De terceros		443	325
17. Diferencias de cambio	20	-794	2.361
A.2) RESULTADO FINANCIERO		-351	2.686
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		190	1.449
A.5) EXCEDENTE POSITIVO / (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	3	190	1.449

Las Notas 1 al 28 descritas en la memoria adjunta forman parte de la cuenta de resultados del ejercicio 2011




MEMORIA - EJERCICIO 2011

I. ACTIVIDAD DE LA FUNDACIÓN

La **FUNDACIÓN AYUDA EN ACCIÓN** (en adelante "la Fundación") fue constituida por la Asociación Ayuda en Acción como Fundación por escritura pública otorgada en Madrid, el 11 de febrero de 1999.

En el momento de su constitución fue inscrita en el Registro de Fundaciones del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales con el número 28-1109, y clasificada como Fundación Benéfico-Asistencial por Orden Ministerial de fecha 22 de noviembre de 1999, siendo su C.I.F. G-82257064. Actualmente está bajo el Protectorado del Ministerio de Educación, Cultura y Deporte.

El domicilio social de la Fundación se halla en Madrid, calle Enrique Jardiel Poncela, 6 1ª planta (C.P. 28016).

El fin de la Fundación, según el artículo sexto de sus Estatutos, es el siguiente

"La Cooperación Internacional para el Desarrollo, determinando estrategias y acciones dirigidas a la promoción humana social y económica que contribuyan a un futuro con mayores oportunidades y posibilidades especialmente en las poblaciones del mundo más desfavorecidas, y con un especial interés en la infancia"

Para el desarrollo de sus fines, según el artículo séptimo de sus Estatutos, "los ámbitos prioritarios y no exclusivos en los que intervendrá la Fundación" son:

- La asistencia técnica articulada mediante proyectos y programas enfocados a la transferencia tecnológica y a la formación de recursos humanos para promover un cambio positivo en la dinámica territorial de las áreas geográficas de actuación. La introducción de conocimientos, de tecnologías y de nuevas formas de hacer las cosas, de personal adiestrado en tales teorías y prácticas, y la promoción de organizaciones eficaces, todo ello de manera respetuosa con la particularidad cultural local, en las esferas de la actividad económica, educativa, sanitaria, de las infraestructuras y con las comunidades beneficiarias.
- La asistencia financiera destinada a posibilitar la asistencia técnica antes reseñada.
- La prevención de desastres, ayuda de emergencia y de reconstrucción. Tareas ellas consistentes en la introducción de medidas prácticas que minimicen los efectos derivados de posibles catástrofes naturales sobre la vivienda, el aprovechamiento de los recursos naturales y económicos, el sistema sanitario y el educativo, la red de infraestructuras, etc. La asistencia urgente para el alivio de las poblaciones afectadas y la reconstrucción de los territorios afectados.
- La educación y sensibilización de la opinión pública sobre la diversidad cultural, de valores y relaciones territoriales que coexisten en el mundo y que sustentan a grandes masas de población mundial en condiciones de vida mejorables.

La actividad Fundacional se realizará de forma directa y también mediante la colaboración con organizaciones de propósitos afines tanto nacionales como internacionales, así como estimulando la profesionalidad de aquellas personas con interés vocacional por la cooperación y el desarrollo”.

Adicionalmente, la Fundación obtiene ingresos por la venta de artículos de Comercio Justo.

El cumplimiento de los fines propios de la Fundación se materializa en la realización de Proyectos de Desarrollo Integral en las comunidades más desfavorecidas de los países donde lleva a cabo su trabajo, gracias a las aportaciones de socios y donantes, así como a otras donaciones públicas y privadas de personas físicas y jurídicas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Marco de información financiera aplicable

Las cuentas anuales del ejercicio 2011 han sido formuladas por el Presidente del Patronato de la Fundación de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma que es el establecido en:

- a) La legislación aplicable a las entidades sin ánimo de lucro.
- b) El Código de comercio y restante legislación mercantil cuando sea de aplicación.
- c) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre de 2007, y de la adaptación para Entidades Sin Fines Lucrativos regulado en el Real Decreto 776/1998, en aquellos aspectos que no contradice al Plan General de Contabilidad según la Disposición transitoria quinta del RD 1514/2007.
- d) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- e) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad mecanizados de la Fundación, y se presentan de acuerdo con la normativa de información financiera que resulta de la aplicación de la misma, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Fundación.

Estas cuentas han sido formuladas por el Presidente del Patronato de la Fundación para su sometimiento a la aprobación del Patronato, estimando que serán aprobadas sin ninguna modificación en la reunión ordinaria que, para tal efecto, se celebrará en el mes de junio de 2012, tratándose asimismo otros asuntos del día. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2010 fueron aprobadas por el Patronato en su reunión del 27 de junio de 2011.

2.3 Moneda de presentación

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



2.4 Principios contables no obligatorios aplicados

El Presidente del Patronato de la Fundación ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable, que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.5 Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2010 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2011.

2.6 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales la Fundación ha realizado estimaciones para determinar el valor contable de algunos activos, pasivos, ingresos y gastos y sobre los desgloses de los pasivos contingentes. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los inmovilizados intangibles y materiales
- La evolución de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros
- El cálculo de provisiones
- La determinación de la no reintegrabilidad de las subvenciones

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, podrían surgir acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo cual se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

2.7 Agrupación de partidas

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

3. APLICACIÓN DEL EXCEDENTE

En el ejercicio 2011 la Fundación ha obtenido un excedente positivo de 190 miles de €. La propuesta de distribución de dicho excedente, que será sometida a la aprobación por el Patronato, es la siguiente:

Base de distribución	Importe	Distribución	Importe
Excedente positivo del ejercicio...	190	A remanentes para fines propios...	190
Total	190	Total	190

(expresada en miles de €)

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

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

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible de la Fundación se valora inicialmente por su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas conforme al criterio señalado en la nota 4.3. Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. La amortización se calcula linealmente a razón de:

	Porcentaje
Propiedad Industrial	20%
Aplicaciones Informáticas	25%

Aplicaciones informáticas

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

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

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de inscripción registral de la marca de "Ayuda en Acción" y se valora a su precio de adquisición amortizándose sistemáticamente en un plazo de 5 años.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, siendo éste el precio de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas conforme al criterio indicado en la Nota 4.3.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de resultados en el ejercicio en que se producen. Los costes de renovación, ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad




productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

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

Los coeficientes anuales de amortización de los elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Porcentaje
Instalaciones técnicas	20%
Maquinaria	10%
Otras instalaciones y utillaje	20%
Mobiliario	17%
Equipos para procesos de información	25%
Elementos de transporte	20%
Otro inmovilizado material	17%-25%

En cada cierre de ejercicio, la Fundación revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre del ejercicio, la Fundación evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables, siendo éstos el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de resultados. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor razonable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Dado que al cierre del ejercicio 2011 no se han detectado indicios de deterioro del inmovilizado intangible, inmovilizado material y activos no corrientes mantenidos para la venta, no se ha considerado preciso realizar su análisis de deterioro.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Fundación mantiene contratos de arrendamiento para el desarrollo de su actividad. La Fundación ha determinado, basada en la evaluación de los términos y condiciones de estos contratos, que el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes y, por tanto, estos contratos son registrados como arrendamientos operativos.

Fundación como arrendatario

Los pagos por un arrendamiento operativo se registran como gasto en la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo del período de arrendamiento.

4.5 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se clasificarán como activos no corrientes mantenidos para la venta aquellos activos cuyo valor contable se recupere fundamentalmente a través de su venta. Además ha de cumplir los siguientes requisitos:

- el activo ha de estar disponible para su venta inmediata
- su venta ha de ser altamente probable.

Su valoración se realizará por el menor de estos 2 valores: su valor contable (valor contable corregido por deterioro de valor si lo hubiera) y su valor razonable menos los costes de venta ya que éstos no se amortizan.

4.6 Activos financieros

Clasificación y valoración

Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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



La diferencia entre el valor razonable y el importe entregado de las fianzas por arrendamientos operativos se considera un pago anticipado por el arrendamiento y se imputa a la cuenta de resultados durante el periodo del arrendamiento. Para el cálculo del valor razonable de las fianzas se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Incluyen los valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, con cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y para los que la Fundación tiene la intención efectiva y la capacidad financiera de conservarlos hasta su vencimiento.

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

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

Activos financieros mantenidos para negociar

Incluyen los activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de obtener ganancias a corto plazo.

En su reconocimiento inicial en el balance de situación, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de resultados.

Tras su reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos para negociar se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se imputan en la cuenta de resultados.

Cancelación

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos

devengados y no vencidos en dicho momento. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

4.7 Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

Instrumentos de deuda

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

La Fundación considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

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

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

4.8 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

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

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



Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de resultados, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

Cancelación

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

4.9 Existencias

La valoración inicial de las existencias de bienes destinados a la venta para actividades de Comercio Justo, es el del precio de adquisición, reflejado por el precio de factura menos los descuentos. La Fundación sigue el criterio del precio medio ponderado para la valoración de las mismas.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de resultados.

4.10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias que cumplen con los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Fundación.

4.11 Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados son considerados como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión. Su valoración será por su importe razonable (importe concedido) y las realizadas en especie por el valor razonable del bien, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto.

Con carácter general la Fundación aplica el siguiente tratamiento a las subvenciones:

- a) Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos hasta que adquieren la condición de no reintegrables, clasificándose dentro del pasivo corriente al no poder determinar con exactitud cuando se realizará el gasto derivado de la acción solidaria (momento de imputación del ingreso correspondiente).
- b) Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de resultados del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando.

Con posterioridad a la aprobación de las cuentas anuales del ejercicio 2008, y en virtud del contenido de la Orden EHA/733/2010 de 25 de marzo por la que se aprueban aspectos

contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias, se ha producido un desarrollo de la Norma de Registro y Valoración 18ª del Plan General Contable, relativa a Subvenciones, donaciones y legados recibidos, aplicable a todas las entidades, tanto públicas como no públicas. El citado desarrollo clarifica los criterios para calificar una subvención como no reintegrable, determinando que para el caso de subvenciones percibidas para financiar gastos específicos de ejecución plurianual y en el supuesto de ejecución parcial de los mismos, la subvención se calificará como no reintegrable en proporción al gasto ejecutado, siempre que no existan dudas razonables de que se concluirá en los términos fijados en las condiciones del otorgamiento.

En consecuencia, la Fundación considera como no reintegrable el importe de las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos en proporción al gasto ejecutado a una fecha determinada y siempre que no existan dudas razonables de que se cumplirán todos los términos y condiciones fijadas en las condiciones de otorgamiento. La Fundación analiza periódicamente de forma individualizada el grado de cumplimiento y la expectativa de adecuada finalización del plan de actuación asociado a las mencionadas subvenciones.

Los saldos de las subvenciones recibidas de Organismos Públicos para la financiación de proyectos de desarrollo (denominados "Proyectos Cofinanciados") pendientes de ejecución a la fecha del balance de situación se califican como reintegrables hasta que se produzca su ejecución, mostrando consecuentemente dichos saldos en el epígrafe "Beneficiarios acreedores a corto plazo" del balance de situación.

Por otro lado, los importes pendientes de cobro de dichos Proyectos Cofinanciados se clasifican dentro del activo corriente y no corriente en función de si el vencimiento de las anualidades es inferior o superior a un año, respectivamente.

Según el apartado d) de la norma 18ª de valoración del PGC, "los importes monetarios que se reciban sin asignación a una finalidad específica se imputarán como ingresos del ejercicio en que se reconozcan". Así, el resto de donaciones se imputan al resultado del ejercicio en el momento de su cobro ya que no existe una correlación directa y predeterminada entre la donación y las actividades concretas financiadas con dichas donaciones. Dentro de este epígrafe de donaciones cabe señalar por su volumen e importancia las recibidas a través del cobro de cuotas del denominado "Vínculo Solidario" (apadrinamiento y otras figuras de colaboración) que se destinan a los proyectos, áreas de desarrollo y resto de actividades que lleva a cabo la Fundación, tanto en España como en los proyectos de desarrollo, para el cumplimiento de sus fines sociales. Estos ingresos de carácter periódico proceden de donantes (padrinos, socios colaboradores y socios; siendo la mayoría de ellos personas físicas) que aportan sus donativos con una frecuencia determinada (mensual, trimestral, semestral o anual) para ser destinados a los fines sociales, estando periódicamente informados de la marcha de los proyectos y del conjunto de actividades que lleva a cabo la Fundación con dichos recursos.

4.12 Provisiones y contingencias

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



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

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

La Fundación ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de riesgos susceptibles de originar el registro de provisiones, así como, en su caso, la cuantía de los mismos, registrando una provisión únicamente cuando el riesgo se considera como probable estimando, en ese caso, el coste que le originaría dicha obligación. Tal y como se muestra en la Nota 16, la Fundación ha registrado provisiones por las diferentes interpretaciones que pudieran dar las autoridades locales a ciertas operaciones en los países donde está presente la Fundación.

4.13 Impuesto sobre beneficios

La Fundación ha calculado su Impuesto sobre Sociedades determinando las rentas exentas y no exentas de acuerdo a lo dispuesto en la Ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo, y atendiendo al Real Decreto 1270/2003, de 10 de octubre por el que se aprueba el Reglamento que desarrolla la mencionada Ley.

De acuerdo con la normativa contable y fiscal, el total de rentas generadas por la Fundación están exentas o no sujetas en el cálculo del Impuesto de Sociedades dando como resultado una base imponible cero.

4.14 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance de situación clasificados entre corrientes y no corrientes.

A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando:

- Están vinculados al ciclo normal de explotación de la Fundación y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo
- Son diferentes a los anteriormente mencionados y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año
- Se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

4.15 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos de la Fundación se contabilizan de acuerdo con el principio del devengo, independientemente de su fecha de cobro o pago.

Siguiendo el criterio de prudencia, la Fundación registra los ingresos en el momento en que se realizan, en tanto que los gastos y las pérdidas eventuales se registran en el momento en que son conocidas.

El devengo de las ayudas monetarias se produce en el momento de la concesión por parte de la Fundación.

Ingresos por ventas y prestaciones de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se valorarán por el valor razonable, que será el precio de venta deducido cualquier descuento. La Fundación registra las ventas producidas por el Comercio Justo según su valor razonable.

4.16 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Fundación es el Euro. Así, toda transacción en moneda extranjera se convertirá a moneda funcional mediante la aplicación del tipo de cambio de contado, es decir, mediante el tipo de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata en la fecha de la transacción. Dicha conversión se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de formalizar cada operación y en función de la moneda en la que se realice la transacción.

A cierre de ejercicio el circulante en moneda extranjera se valora al tipo de cambio vigente en esa fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de resultados del ejercicio en el que surjan.

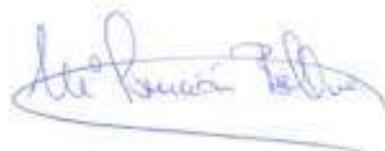
El envío de fondos a los diferentes países donde se desarrollan los proyectos de la Fundación se efectúan a través de remesas en la moneda oficial de cada uno de ellos y enviadas por transferencia bancaria. Caso especial es el de las remesas cuya moneda es el dólar USA para el que se tiene contratado un seguro de cambio mensual.

4.17 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Fundación, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

4.18 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación mercantil vigente, la Fundación está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, en determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto del ejercicio en el que existe una expectativa válida, creada por la Fundación frente a los terceros afectados.



5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

Año 2011

COSTE	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Propiedad industrial	17	3	0	20
Aplicaciones informáticas	285	4	(80)	209
Total	302	7	(80)	229
AMORTIZACIÓN				
Propiedad industrial	(15)	(2)	0	(17)
Aplicaciones informáticas	(238)	(22)	80	(180)
Total	(253)	(24)	80	(197)
VALOR NETO	49	(17)	0	32

(expresado en miles de €)

Año 2010

COSTE	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Propiedad industrial	17	0	0	17
Aplicaciones informáticas	334	16	(65)	285
Total	351	16	(65)	302
AMORTIZACIÓN				
Propiedad industrial	(14)	(1)	0	(15)
Aplicaciones informáticas	(233)	(7)	2	(238)
Total	(247)	(8)	2	(253)
VALOR NETO	104	8	(63)	49

(expresado en miles de €)

Descripción de los principales movimientos

Las altas producidas en el ejercicio 2011 se refieren a, por un lado, nuevas incorporaciones de la marca "Ayuda en Acción" en países como Haití, Guatemala, Mozambique o Venezuela, y por otro lado, a actualizaciones del software utilizado por la Fundación realizadas por terceros.

Otra información

El inmovilizado intangible situado fuera del territorio español, concretamente en las delegaciones de América es el siguiente:

Año 2011

ELEMENTOS	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Aplicaciones informáticas	27	(23)	4
Total	27	(23)	4

(expresado en miles de €)

Año 2010

ELEMENTOS	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Aplicaciones informáticas	28	(22)	6
Total	28	(22)	6

(expresado en miles de €)

El coste de adquisición de los elementos de inmovilizado inmaterial totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre de 2011 asciende a un importe de 136 miles de € (205 miles de € en el ejercicio 2010).

6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

Año 2011				
COSTE	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Instalaciones y Maquinaria	123	0	0	123
Otras instalaciones y utillajes	14	0	(7)	7
Mobiliario y enseres	459	25	(47)	437
Equipos procesos información	882	86	(135)	833
Elementos de transporte	1.586	111	(133)	1.564
Otro inmovilizado	614	42	(27)	629
Total	3.678	264	(349)	3.593
AMORTIZACIÓN				
Maquinaria	(30)	(12)	0	(42)
Otras instalaciones y utillajes	(14)	0	6	(8)
Mobiliario y enseres	(415)	(18)	44	(389)
Equipos procesos información	(717)	(93)	130	(680)
Elementos de transporte	(1.000)	(203)	103	(1.100)
Otro inmovilizado	(497)	(70)	21	(546)
Total	(2.673)	(396)	304	(2.765)
VALOR NETO	1.005	(132)	(45)	828

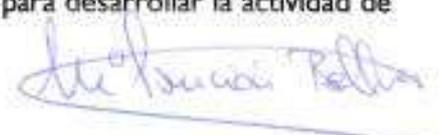
(expresado en miles de €)

Año 2010				
COSTE	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Terrenos y construcciones	14	0	(14)	0
Instalaciones y Maquinaria	123	0	0	123
Otras instalaciones y utillajes	14	0	0	14
Mobiliario y enseres	486	8	(35)	459
Equipos procesos información	891	64	(73)	882
Elementos de transporte	1.584	272	(270)	1.586
Otro inmovilizado	608	20	(14)	614
Total	3.720	364	(406)	3.678
AMORTIZACIÓN				
Maquinaria	(17)	(13)	0	(30)
Otras instalaciones y utillajes	(14)	0	0	(14)
Mobiliario y enseres	(432)	(18)	35	(415)
Equipos procesos información	(676)	(111)	70	(717)
Elementos de transporte	(1.045)	(212)	257	(1.000)
Otro inmovilizado	(438)	(73)	14	(497)
Total	(2.622)	(427)	376	(2.673)
VALOR NETO	1.098	(83)	(30)	1.005

(expresado en miles de €)

Descripción de los principales movimientos

Las principales altas del inmovilizado material del ejercicio 2011 se deben, fundamentalmente, a adquisiciones de elementos de transporte (89 miles de € en Honduras, 11 miles de € en Nicaragua y 8 miles de € en El Salvador, entre otros) necesarios para desarrollar la actividad de

la Fundación, a la adquisición y actualización del parque informático en España y Honduras y en otros países de menor cuantía como Perú o Colombia. En menor cuantía, también se ha adquirido mobiliario y otro inmovilizado.

Analizando las bajas del ejercicio 2011 destacamos los elementos de transporte, equipos para proceso de información y mobiliario. Las bajas de elementos de transporte son:

- Vehículos utilizados para el desplazamiento entre los proyectos que se desarrollan en América Latina tales como coches y motos (103 miles de € en Honduras, 17 miles de € en Nicaragua, 8 miles de € en Perú y 5 miles de € en el Salvador).
- Equipos para procesos de la información, como servidores, ordenadores y otros elementos informáticos que han quedado obsoletos y han causado baja como en el caso de España (65 miles de €) o que se han cedido a los Socios Locales como parte de los convenios firmados con ellos como es el caso de Honduras (19 miles de €), Nicaragua (27 miles de €) y Perú (19 miles de €) entre otros.
- Muebles de oficina que también han quedado obsoletos o se han cedido a los Socios Locales. Se destaca 16 miles de € en Honduras, 11 miles de € en Perú y 14 miles de € en Nicaragua.
- En menor cuantía se han producido bajas en otro inmovilizado material por un importe de 27 miles de €.

Otra información

Al 31 de diciembre la Fundación tiene situadas en las delegaciones de América las inversiones en inmovilizado material que se detallan a continuación:

Año 2011

ELEMENTOS	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Terrenos y construcciones	0	0	0
Maquinaria	63	(19)	44
Otras instalaciones y utillajes	8	(8)	0
Mobiliario y enseres	308	(270)	38
Equipos procesos información	532	(444)	88
Elementos de transporte	1.550	(1.085)	465
Otro inmovilizado	339	(272)	67
Total	2.800	(2.078)	702

(expresado en miles de €)

Año 2010

ELEMENTOS	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Terrenos y construcciones	0	0	0
Maquinaria	63	(13)	50
Otras instalaciones y utillajes	14	(14)	0
Mobiliario y enseres	329	(297)	32
Equipos procesos información	553	(455)	98
Elementos de transporte	1.571	(985)	586
Otro inmovilizado	319	(235)	84
Total	2.849	(1.999)	850

(expresado en miles de €)

El coste de adquisición de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados y en uso a 31 de diciembre de 2011 asciende a un importe de 1.488 miles de € (1.610 miles de € en el ejercicio 2010).

7. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Fundación tiene arrendadas varias oficinas, en la que desarrolla su actividad Fundacional. El desglose de importe total de gasto por países y sus vencimientos al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes (Nota 19.5):

PAISES	Importe 2011	Importe 2010	Fecha vencimiento a 31-12-2011
Delegación de Madrid	259	408	1 - Agosto - 2012
Delegación de Valencia	13	13	28 - Febrero - 2012
Delegación de Barcelona	24	21	27 - Enero - 2012
Delegación de Andalucía	12	10	13 - Septiembre - 2013
Delegación de Galicia	11	10	28 - Enero - 2019
Delegación del País Vasco	15	15	31 - Mayo - 2017
Delegación de Asturias	4	4	14 - Febrero - 2012
Delegación de Palma	5	3	2 - Enero - 2012
Delegación de Girona	0	2	
Delegación de Zaragoza	6		9 - Noviembre - 2012
Total España	349	486	
Ecuador	26	22	15 - Agosto - 2013
Perú	41	34	16 - Mayo - 2014
Bolivia	12	10	Indefinido
El Salvador	38	37	1 - Marzo - 2012
Nicaragua	19	31	31 - Agosto - 2013
Honduras	16	18	31 - Diciembre - 2012
México	11	11	31 - Diciembre - 2012
Guinea	62	4	31 - Diciembre - 2012
Paraguay	8	7	31 - Enero - 2014
Colombia	17	9	16 - Mayo - 2013
Otros	71	114	
Total Programas Nacionales	321	297	
TOTAL ARRENDAMIENTOS	670	783	

(expresado en miles de €)

En el apartado "Otros", se presentan los gastos incurridos por la Fundación en arrendamientos de carácter puntual, tales como vehículos, salones, almacenes etc.

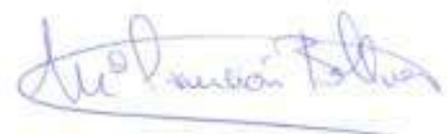
Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

	Importe 2011	Importe 2010
Hasta un año	531	553
Entre uno y cinco años	116	92
Más de cinco años	23	26

(expresado en miles de €)

8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes, por importe de 302 miles de € en los ejercicios 2011 y 2010, son los correspondiente a seis inmuebles obtenidos a través de la adjudicación de herencias a nombre de la Fundación. El Patronato de la Fundación ha decidido disponer dichos inmuebles para la venta, si bien es conocida la actual situación del sector inmobiliario, se entiende

altamente probable ya que se realizan gestiones efectivas a través de terceros expertos en el sector inmobiliario que gestionan su comercialización.

9. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO

No existen en el patrimonio de La Fundación elementos muebles o inmuebles de interés histórico o artístico, objeto de protección especial a los que se refiere la Ley del Patrimonio Histórico.

10. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2011, y que se explica con mayor detalle más adelante en este mismo epígrafe, es la siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Activos financieros a largo plazo								
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	6.710	12.569	6.710	12.569
Total	-	-	-	-	6.710	12.569	6.710	12.569
Activos financieros a corto plazo								
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	915	-	-	-	-	-	915	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	11.566	10.591	11.566	10.591
Depósitos e IPF sin riesgo	-	-	10.671	12.885	-	-	10.671	12.885
Total	915	-	10.671	12.885	11.566	10.591	23.152	23.476
TOTALES	915	-	10.671	12.885	18.276	23.160	29.862	36.045

(expresado en miles de €)

Estos importes se desglosan en los balances de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de la siguiente forma:

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Activos financieros no corrientes								
Inversiones financieras a largo plazo	-	-	-	-	6.710	12.569	6.710	12.569
Total	-	-	-	-	6.710	12.569	6.710	12.569
Activos financieros corrientes								
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	-	11.563	10.586	11.563	10.586
Inversiones financieras a corto plazo	915	-	10.671	12.885	3	5	11.589	12.890
Total	915	-	10.671	12.885	11.566	10.591	23.152	23.476
TOTALES	915	-	10.671	12.885	18.276	23.160	29.862	36.045

(expresado en miles de €)

INVERSIONES FINANCIERAS

A) A largo plazo

El movimiento de los activos financieros a largo plazo durante los ejercicios 2011 y 2010 se puede resumir de la siguiente manera:

Año 2011

ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Otros Activos financieros				
Otros créditos	6	0	(6)	0
Depósitos y fianzas a largo plazo	94	18	(11)	101
Total	100	18	(17)	101
Administraciones Públicas a largo plazo	12.469	313	(6.173)	6.609
Total	12.469	313	(6.173)	6.609
Total	12.569	331	(6.190)	6.710

(expresado en miles de €)

Año 2010

ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Otros Activos financieros				
Otros créditos	206	0	(200)	6
Depósitos y fianzas a largo plazo	102	10	(18)	94
Total	308	10	(218)	100
Administraciones Públicas a largo plazo	0	12.469	(0)	12.469
Total	0	12.469	(0)	12.469
Total	308	12.479	(218)	12.569

(expresado en miles de €)

Las bajas del ejercicio 2011 en la partida "Otros créditos" se refieren a la cancelación de dos garantías adicionales del cumplimiento de las obligaciones del contrato de arrendamiento de las oficinas de las sedes de Honduras y Colombia, por importes de 2 miles de € y 4 miles de € respectivamente.

La variación neta de los depósitos y fianzas a largo plazo es una disminución de 7 miles de €:

- Las altas en el ejercicio 2011 por importe de 18 miles de € se fundamentan en la ejecución de fianzas en el cambio de oficina en Colombia (10 miles de €), en Perú (4 miles de €) y en Guinea (3 miles de €) y El Salvador (1 miles de €).
- Las bajas por valor de 11 miles de € se producen como consecuencia de las devoluciones de las fianzas de oficinas en Guinea (3 miles de €) y Perú (6 miles de €) como consecuencia del cambio de oficina anteriormente mencionado y en Nicaragua (2 miles de €) por la gestión de recuperación de fianzas por cambio de oficina producido en ejercicios anteriores.

Las anualidades pendientes de cobro de los Organismos Públicos que han concedido ayudas para Proyectos Cofinanciados en las diferentes AD's donde actúa la Fundación, a través de equipos propios o de Socios Locales (ONGD locales) se registran dentro de las cuentas "Administraciones Públicas" a largo plazo u "Otros créditos con las Administraciones Públicas" clasificándose según sea su vencimiento a largo o corto plazo respectivamente, siendo el vencimiento de su mayor parte el ejercicio 2013 (véase Nota 4.11).

La variación neta de 5.860 miles de € se desglosa en aumentos que corresponden a anualidades pendiente de cobro a largo plazo de un proyecto concedido por parte de la Unión Europea y por un importe de 313 miles de €. Las disminuciones corresponden del traspaso a corto plazo de las anualidades pendientes de cobro de ayudas recibidas por parte de la AECID (5.780 miles de €), de la Generalitat de Cataluña (287 miles de €) y del Ayuntamiento de Barcelona (106 miles de €) que se esperan efectivas en el ejercicio siguiente.




B) A corto plazo

El movimiento habido durante los ejercicios 2011 y 2010 se muestra a continuación:

Año 2011

ELEMENTOS AÑO	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	915	0	915
Total	0	915	0	915
Fianzas entregadas	5	0	(2)	3
Depósitos e IPF sin riesgo	12.885	9.676	(11.890)	10.671
Total	12.890	9.676	(11.892)	10.674
TOTAL	12.890	10.591	(11.892)	11.589

(expresado en miles de €)

Año 2010

ELEMENTOS AÑO	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Cartera de valores a corto plazo	501	250	(751)	0
Total	501	250	751	0
Fianzas entregadas	5	0	(0)	5
Depósitos e IPF sin riesgo	12.185	4.175	(3.475)	12.885
Total	12.190	4.175	(3.475)	12.890
TOTAL	12.691	4.425	(4.226)	12.890

(expresado en miles de €)

Siguiendo con la estrategia financiera de la Fundación, durante los ejercicios 2011 y 2010 se han mantenido los principios de riesgo mínimo y máxima liquidez rigiendo así la totalidad de las inversiones que integran la cartera de valores. Los saldos de tesorería procedentes de subvenciones, donaciones y otras ayudas recibidas y que aún no se han aplicado a proyectos solidarios, son depositados en instrumentos financieros de alta liquidez y disposición inmediata que generan intereses a mercado contratados con entidades financieras de primera magnitud (tales como BBVA, La Caixa, BSCH entre otros) y elevada solvencia, dando lugar así a los saldos de dicha cartera de valores.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Se corresponde a un pagaré del Banco de Santander, institución que invierte en activos monetarios emitidos en € con elevada calidad crediticia, manteniendo una progresión regular marcada por los tipos de interés a corto plazo.

Depósitos e Imposiciones a Plazo Fijo sin riesgo

El saldo a 31 de diciembre de 2011 es de 10.671 miles de € (12.885 miles de € en el ejercicio 2010) y recoge las inversiones a plazo fijo en depósitos e IPF fácilmente convertibles en efectivo.

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

Año 2011

	Coste de adquisición	Valor razonable
Depósitos e IPF	10.578	10.671

(expresado en miles de €)

Año 2010

	Coste de adquisición	Valor razonable
Depósitos e IPF	12.815	12.885

(expresado en miles de €)

El valor razonable ha sido calculado en base al valor liquidativo de los depósitos e IPF al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

El tipo de interés medio de los valores incluidos en esta categoría ha sido del 2,54% (1,96% en 2010). Los intereses devengados se capitalizan y se cobran en la fecha de vencimiento de los citados instrumentos financieros.

Los vencimientos de los títulos clasificados en esta categoría al 31 de diciembre son:

	Importe 2011	Importe 2010
Hasta un año	10.671	12.885
Total	10.671	12.885

(expresado en miles de €)

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de estos saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Importe 2011	Importe 2010
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	184	255
Clientes, entidades y partes vinculadas	35	47
Deudores varios	408	84
Personal	59	48
Otros créditos con las Administraciones Públicas	10.877	10.152
Totales	11.563	10.586

(expresado en miles de €)

La partida "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" cuyo saldo al 31 de diciembre de 2011 asciende a 184 miles de € (255 miles de € en el ejercicio 2010), se corresponde a las facturas pendientes de cobro correspondientes a las ventas de Comercio Justo y prestaciones de servicios y se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro.

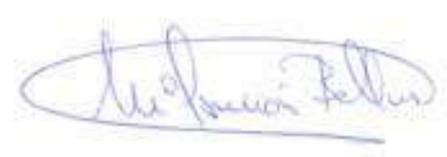
Se entiende por dotaciones netas el resultado de las variaciones del saldo de clientes producido a lo largo de los ejercicios 2011 y 2010.

Correcciones valorativas

El saldo de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos realizados con motivo de dichas correcciones son los siguientes:

	Importe 2011	Importe 2010
Saldo inicial	3	8
Dotaciones netas	0	0
Provisiones aplicadas	0	(5)
Saldo final	3	3

(expresado en miles de €)

El saldo de la partida "Clientes, entidades y partes vinculadas" con un importe de 35 miles de € (47 miles de € en el ejercicio 2010), se compone de los saldos deudores que la Fundación mantienen con las entidades o socios locales (denominados "contrapartes") con las que mantiene convenios para la ejecución de proyectos de desarrollo.

El concepto "Deudores varios" refleja el importe pendiente de cobro de financieras privadas realizado mediante subvención con convocatoria. Este importe asciende a 408 miles de € en el ejercicio 2011, (84 miles de € en 2010).

La cuenta "Personal" refleja, principalmente, las deudas pendientes del personal de la Fundación por importe de 59 miles de € (48 miles de € en el ejercicio 2010) y se desglosan en varios préstamos al personal en El Salvador (26 miles de €), en Honduras (2 miles de €) y en México (15 miles de €), en gastos a justificar en Ecuador (4 miles de €) y El Salvador (7 miles de €) y en otros anticipos al personal pendientes de justificar en Ecuador por 5 miles de €.

La cuenta "Otros créditos con las Administraciones Públicas" podemos desglosarla en las deudas a corto plazo de las Administraciones Públicas por la concesión de subvenciones aprobadas y no cobradas para proyectos de la Fundación y en las cantidades pendientes de recuperación por la aplicación de impuestos indirectos en Nicaragua, Perú y Ecuador. Ambas partidas se presentan corregidas por el deterioro de valor producido por el dudoso cobro de algunas de estas deudas. El desglose es el siguiente:

Año 2011

Otros deudores	Deudas	Deterioro de valor	Valor a 31-12-11
Subvenciones pendientes de cobro	10.725	(118)	10.607
Créditos por recuperación de IGV y otros	288	(18)	270
Totales	11.013	(136)	10.877

(expresado en miles de €)

Año 2010

Otros deudores	Deudas	Deterioro de valor	Valor a 31-12-10
Subvenciones pendientes de cobro	9.756	(119)	9.637
Créditos por recuperación de IGV y otros	552	(37)	515
Totales	10.308	(156)	10.152

(expresado en miles de €)

Los movimientos habidos en dichas correcciones (deterioro de valor) son los siguientes:

	Importe 2011	Importe 2010
Saldo inicial	156	228
Dotaciones netas	28	127
Aplicaciones	0	(144)
Provisiones aplicadas a su finalidad	(48)	(55)
Otros traspasos	0	0
Saldo final	136	156

(expresado en miles de €)

A 31 de diciembre de 2011 y 2010 no existen saldos a cobrar en moneda extranjera.

II. EXISTENCIAS

El siguiente cuadro detalla los movimientos habidos durante el ejercicio:

Año 2011

ELEMENTOS	Existencias iniciales	Aumentos	Disminuciones	Existencias finales
Bienes destinados a la actividad	64	45	(64)	45
Otros aprovisionamientos	0	0	0	0
Anticipos	71	17	(71)	17
Total existencias	135	62	(135)	62

(expresado en miles de €)

Año 2010

ELEMENTOS	Existencias iniciales	Aumentos	Disminuciones	Existencias finales
Bienes destinados a la actividad	83	64	(83)	64
Otros aprovisionamientos	1	0	(1)	0
Anticipos	59	72	(60)	71
Total existencias	143	136	(144)	135

(expresado en miles de €)

Los "Bienes destinados a la actividad" se refieren a las existencias que la Fundación tiene para realizar su actividad de Comercio Justo. Para estos bienes, y a cierre de ejercicio, la Fundación ha anticipado un importe de 17 miles de € (71 miles de € en el ejercicio 2010) y que se refleja en la partida "Anticipos a proveedores".

Debido a las características de los bienes y a la rotación de los mismos, no se aprecia deterioro por obsolescencia.

12. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

Corresponde a los gastos anticipados de la Fundación, cuyo importe a 31 de diciembre de 2011 asciende a 48 miles de € (26 miles de € en el ejercicio 2010), distribuyéndose de la siguiente manera: 35 miles de € en España, 10 miles de € en Bolivia., 2 miles de € en El Salvador y 1 miles de € en Paraguay.

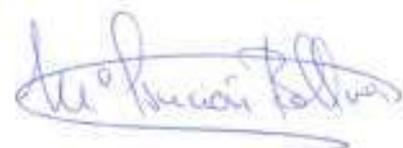
13. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe muestra los saldos de tesorería que se fundamentan, principalmente, en los saldos bancarios de las cuentas corrientes de las entidades financieras con las que trabaja la Fundación, siendo éstos de libre disposición, no existiendo restricciones a la disponibilidad de los saldos. Dichas cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

ELEMENTOS	Importe 2011	Importe 2010
Caja	29	56
Cuentas corrientes a la vista	17.283	18.218
Total	17.312	18.274

(expresado en miles de €)

La Fundación mantiene los saldos bancarios, tanto en España como en América (cuentas bancarias donde las oficinas nacionales reciben los fondos generados en España mediante un sistema que permite la salvaguarda de los activos y la recepción íntegra de los fondos) en entidades financieras de primera magnitud y elevada solvencia, existiendo procesos periódicos de control y seguimiento de dichas entidades que le permite a la Fundación minimizar riesgos.

El siguiente cuadro presenta el detalle de las posiciones de tesorería en cuentas y en otros productos con Bancos y Cajas de ahorro, diferenciando entre efectivo y activos financieros:

	Total efectivo y otros activos líquidos equivalentes		Activos financieros (Nota 10)		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Banco Santander	8.995	7.659	915	0	9.910	7.659
La Caixa	2.305	1.694	1.000	2.800	3.305	4.494
Bankia	645	632	600	2.565	1.245	3.197
Banco Sabadell	967	1.395	2.350	3.900	3.317	5.295
BBVA	21	0	5.312	2.000	5.333	2.000
Banco Guipuzcoano	0	0	500	1.000	500	1.000
Banco Continental de Perú	1.173	1.110	0	0	1.173	1.110
HSBC de Honduras	63	712	0	0	63	712
Otros bancos en España y caja	1.297	2.648	457	436	1.754	3.084
Otros bancos en América y caja	1.846	2.424	556	289	2.402	2.713
Total	17.312	18.274	11.690	12.990	29.002	31.624

(expresado en miles de €)

El total de los 11.690 miles de euros corresponde a los activos financieros depositados en bancos y cajas de ahorros a 31 de diciembre de 2011 (12.990 miles de euros en el ejercicio 2010) y que se encuentran registrados en los epígrafes de "Inversiones financieras a largo plazo" (101 miles de €) e "inversiones financieras a corto plazo" (11.589 miles de €) del activo del balance de situación. Estos activos se van aplicando mes a mes en función de las necesidades de la Fundación y de acuerdo con su presupuesto anual. Por ello, la política de la Fundación establece inversiones a corto plazo para la obtención de rendimientos de remanentes temporales con garantía de liquidez.

En el importe de "Activos financieros" no está incluido el importe de las Administraciones Públicas a largo plazo, cuyo valor es de 6.609 miles de € (12.469 miles de € al 31 de diciembre de 2010).

14. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

Una vez cubiertos los fines sociales de la Fundación establecidos estatutariamente y legalmente y de acuerdo a los resultados de los ejercicios 2011 y 2010 y remanentes de ejercicios anteriores, los movimientos de fondos propios durante ambos ejercicios son los siguientes:

Año 2011						
	Saldo inicial	Resultado 11	Distribución 10	Altas	Imputaciones a resultados	Saldo final
Dotación Fundacional	760	0	0			760
Remanentes	17.773	0	1.449			19.222
Subvenciones (Nota 15)	0	0	0	13.035	(13.035)	0
Excedente	1.449	190	(1.449)	(1.449)	1.449	190
Total	19.982	190	0	11.586	(11.586)	20.172

(expresado en miles de €)

Año 2010

	Saldo inicial	Resultado 10	Distribución 09	Altas	Imputaciones a resultados	Saldo final
Dotación Fundacional	760	0	0			760
Remanentes	17.396	0	377			17.773
Subvenciones (Nota 15)	0	0	0	17.437	(17.437)	0
Excedente	377	1.449	(377)	(377)	377	1.449
Total	18.532	1.449	0	17.060	(17.060)	19.982

(expresado en miles de €)

El desglose al 31 de diciembre (después de realizar la distribución del excedente del ejercicio 2011 pendiente de aprobación por el Patronato, tal y como se muestra en la Nota 3) de la cuenta "Remanentes", en miles de €, es el siguiente:

ELEMENTOS	Remanentes 2011	Remanentes 2010
Remanentes	19.222	17.773
Excedente del ejercicio	190	1.449
Totales	19.412	19.222

Los remanentes están sujetos a la obligación legal de aplicarlos en el plazo máximo de cuatro años desde el ejercicio siguiente a su obtención para el cumplimiento de los fines de la Fundación, tal y como dispone la Ley 49/2002. Así mismo, la dotación fundacional de Ayuda en Acción por importe de 760 miles de € al 31 de diciembre de 2011 y 2010 está sujeta a las limitaciones y obligaciones definidas en la Ley de Fundaciones.

15. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Pasivos financieros a corto plazo	-	-	-	-	28.274	35.539	28.274	35.539
Débitos y partidas a pagar	-	-	-	-	2.686	2.777	2.686	2.777
Otras deudas	-	-	-	-	25.588	32.762	25.588	32.762
Totales	-	-	-	-	28.274	35.539	28.274	35.539

(expresado en miles de €)

Estos importes se desglosan en el balance de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de la siguiente manera:

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Pasivos financieros corrientes	-	-	-	-	28.274	35.539	28.274	35.539
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	-	-	2.686	2.777	2.686	2.777
Beneficiarios acreedores a corto plazo	-	-	-	-	25.588	32.762	25.588	32.762
Totales	-	-	-	-	28.274	35.539	28.274	35.539

(expresado en miles de €)




Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

	Importe 2011	Importe 2010
Proveedores	2	192
Acreeedores varios	1.992	2.017
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	359	335
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 16)	333	233
	2.686	2.777

(expresado en miles de €)

Cabe destacar la disminución en la deuda mantenida con proveedores al 31 de diciembre de 2011 con un importe de 2 miles de € frente a los 192 miles de € del ejercicio 2010 y que deriva del vencimiento, generalmente a plazo de un mes, de las facturas de Comercio Justo.

La deuda del epígrafe "Acreeedores varios" tiene origen en:

- Pagos pendientes de realizar a acreeedores por otros conceptos diferentes al Comercio Justo por un importe de 966 miles de € (885 miles de € en el ejercicio 2010) y que se han hecho efectivos en los primeros meses del año 2012.
- Saldos pendientes con ActionAid en virtud del acuerdo anual para la ejecución de los proyectos en Asia y África, por importe de 1.026 miles de € (1.132 miles de € en el ejercicio 2010) y que se han hecho efectivos en los primeros meses del año 2012.

Podemos desglosar la partida "Personal" con un importe de 359 miles de € (335 miles de € en el ejercicio 2010) en los siguientes conceptos:

- Provisiones por requerimientos legales obligatorios que rigen en algunos países de América, como son la correspondiente a posibles contingencias por indemnizaciones del personal en Nicaragua, por importe de 52 miles de € (92 miles de € en el ejercicio 2010), y en Bolivia, por importe de 90 miles de € (77 miles de € en el ejercicio 2010), en caso de finiquito.
- Las cuentas acreeedoras con el personal que recoge las deudas de carácter legal de la Fundación con el personal que se irán regularizando en el año 2012 por importe de 50 miles de € (57 miles de € en el ejercicio 2010).
- A la provisión por concepto de paga extra en España por un importe de 89 miles de € (87 miles de € en el ejercicio 2010).
- Otras provisiones por un importe de 78 miles de € (22 miles de € en el ejercicio 2010) dotadas de acuerdo al marco legal de cada país. Principalmente se refieren a la dotación de vacaciones devengadas y no disfrutadas a fecha por en Perú.

Beneficiarios a corto plazo

Como ya se ha señalado en la Nota 4.11, todos los ingresos provenientes de donaciones de personas físicas o jurídicas se imputan al resultado del ejercicio en el momento del cobro, a excepción de las subvenciones y de fondos de emergencia con carácter temporal. Así mismo, la totalidad de estos ingresos, incluidos los fondos oficiales, están vinculados a las actividades propias de la Organización y, concretamente, a Proyectos Cofinanciados.

La contabilización de estos ingresos en la cuenta de resultados se realiza atendiendo a criterios de naturaleza y origen de las donaciones. El resumen de los ingresos es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Organismos Internacionales	346	326
Gobiernos Nacionales	7.902	7.827
Gobiernos Territoriales, Ayuntamientos y otros Organismos Oficiales	4.787	8.407
Total Subvenciones oficiales	13.035	16.560
Otras donaciones y legados	869	2.185
Total Donaciones	869	2.185
TOTALES	13.904	18.745

(expresado en miles de €)

En el epígrafe "Beneficiarios acreedores a corto plazo", se registran las subvenciones pendientes de imputar a resultados, clasificadas a corto plazo en función del período de ejecución de los Proyectos Cofinanciados concretos afectos a las mismas. En este sentido, se ha de precisar que dichas subvenciones concedidas están pendientes de imputación al resultado del ejercicio por no haberse producido al cierre del ejercicio la completa ejecución de los Proyectos de Desarrollo de la Fundación, tal y como establece la norma de valoración nº 21 del Plan de Contabilidad para Entidades sin Ánimo de Lucro, la cual no está en contraposición al Plan General Contable vigente en este momento.

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2011 y 2010 han sido los siguientes:

Año 2011

	Saldo inicial	Aumento	Traspaso al Patrimonio neto e imputación simultánea a resultados	Saldo final
Subvenciones oficiales	32.762	5.861	(13.035)	25.588
Total	32.762	5.861	(13.035)	25.588

(expresado en miles de €)

Año 2010

	Saldo inicial	Aumento	Traspaso al Patrimonio neto e imputación simultánea a resultados	Saldo final
Subvenciones oficiales	19.128	31.071	(17.437)	32.762
Total	19.128	31.071	(17.437)	32.762

(expresado en miles de €)

Durante el ejercicio 2011, la Fundación ha cumplido con las condiciones establecidas para la concesión de estas subvenciones y para la ejecución de los proyectos asociados.

16. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle al 31 de diciembre de 2011 y 2010, expresado en miles de euros, es el siguiente:

	A largo plazo		A corto plazo		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Provisión por litigios	-	-	-	315	-	315
	-	-	-	315	-	315




Los movimientos habidos en este epígrafe en el ejercicio 2011 han sido los siguientes:

	Saldo inicial	Dotaciones	Ajustes por el efecto financiero	Aplicaciones y pagos	Excesos de provisiones	Saldo final
Provisión por litigios	315	-	-	(128)	(187)	-
	315	-	-	(128)	(187)	-

(expresado en miles de €)

En el ejercicio 2011 una vez finalizados los litigios en América Latina se ha procedido a la cancelación de dichas provisiones de acuerdo a la normativa contable que le es de aplicación a la Sociedad.

17. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a pasivos fiscales a corto plazo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 14)		
IRPF	175	169
Seguridad Social	133	33
IVA	25	31
Total	333	233

(expresado en miles de €)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. Por tanto y de acuerdo a la Ley la Fundación tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión del Patronato de la Fundación, así como de sus asesores fiscales, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Fundación.

En relación con el Impuesto sobre el Valor Añadido tributado en España, y dado que las operaciones de la Fundación por actividad propia tienen la consideración de exentas en la regulación de dicho Impuesto, la Fundación, en España, soporta íntegramente las cuotas que le son repercutidas no deduciéndose importe alguno por dicho concepto, a excepción de las operaciones efectuadas en el ejercicio de carácter mercantil por venta de mercaderías y Comercio Justo y que son las únicas operaciones sujetas a la ley de IVA.

Las delegaciones situadas en los países de América Latina cumplen con todas las obligaciones fiscales establecidas por los respectivos Organismos Tributarios Oficiales a los que deben reportar. En el caso de Ecuador, Perú y Nicaragua tienen derecho a la devolución de Impuestos Indirectos declarado, circunstancia que no se produce en el resto de delegaciones, El Salvador, Bolivia, México, Honduras, Paraguay y Colombia.

Las deudas tributarias por retenciones y seguros sociales que figuran en el balance se corresponden, fundamentalmente, a las derivadas de relaciones laborales con los empleados.

En el cálculo del gasto del Impuesto de Sociedades se ha aplicado el régimen tributario de la Ley 49/2002. Según lo expresado en los artículos 6 y 7 de dicha Ley, la totalidad de las rentas

obtenidas por la Fundación están exentas de tributación en el Impuesto de Sociedades, lo que implica que la previsión del gasto devengado por Impuesto sobre Sociedades correspondiente los ejercicios 2011 y 2010 sea cero.

Así mismo, y tal y como queda expresado en el artículo 2.10 de la Ley 49/2002, la Fundación, queda obligada a elaborar una memoria económica e incluirla en la presente memoria contable. Reglamentariamente, se establece su contenido, que es el que a continuación aplicamos a la información de la Fundación:

- a. *Identificación de las rentas exentas y no exentas del Impuesto sobre Sociedades señalando el correspondiente número y letra de los artículos 6 y 7 de la Ley 49/2002 que ampare la exención con indicación de los ingresos y gastos de cada una de ellas. También deberán indicarse los cálculos y criterios utilizados para determinar la distribución de los gastos entre las distintas rentas obtenidas por la entidad.*

La totalidad de las rentas obtenidas por la Fundación están exentas de tributación en el Impuesto de Sociedades en virtud de los artículos 6 y 7 de la Ley 49/2002. A continuación se realiza un desglose de las rentas señalando el epígrafe que ampara su exención:

RENTAS	EPIGRAFE	Importe 2011	Importe 2010
Cuotas de socios	Artículo 6 Epígrafe 1b	31.362	32.678
Ingresos por colaboraciones	Artículo 6 Epígrafe 1a	78	137
Subvenciones	Artículo 6 Epígrafe 1c	13.035	16.560
Donaciones	Artículo 6 Epígrafe 1a	869	2.185
Venta de material publicitario y comercio justo	Artículo 7 Epígrafe 11	127	271
Ingresos por patrocinios publicitarios, convenios de colaboración y arrendamientos de marca	Artículo 6 Epígrafe 1a	336	1.439
Rentas financieras	Artículo 6 Epígrafe 2	443	2.766
Otras rentas de explotación	Artículo 6 Epígrafe 3	368	577
Total		46.618	56.613

(expresado en miles de €)

Los gastos incurridos en el ejercicio 2011 y 2010 por la Fundación corresponden a la actividad propia de la organización, quedando, por tanto, vinculados a las rentas exentas de tributación del Impuesto de Sociedades.

- b. *Identificación de los ingresos, gastos e inversiones correspondientes a cada proyecto o actividad realizada por la entidad para el cumplimiento de sus fines estatutarios o de su objeto. Los gastos de cada proyecto se clasificarán por categorías, tales como gastos de personal, gastos por servicios exteriores o compras de material.*

La Fundación, en cumplimiento de sus fines estatutarios, lleva a cabo todas sus actividades en torno a la Cooperación Internacional al Desarrollo, determinando estrategias y acciones dirigidas a la promoción humana, social y económica que contribuyan a un futuro con mayores posibilidades, con especial interés en la infancia. Por tanto, la totalidad de los ingresos obtenidos y gastos generados, en el ejercicio 2011, por la Fundación quedan adscritos a la Cooperación Internacional al Desarrollo.

El desglose de los gastos queda desglosado en la Nota 19.2 de la presente memoria.




- c. *Especificación y forma de cálculo de las rentas e ingresos a que se refiere el artículo 3.2 de la Ley 49/2002, así como descripción del destino o de la aplicación dado a las mismas.*

En el cumplimiento del artículo 3.2 de la Ley 49/2002, la Fundación aplica al menos el 70% de sus rentas a la realización de sus fines estatutarios en los cuatro años posteriores al cierre del ejercicio de generación de las citadas rentas, tal y como muestra el cuadro de destino de rentas de la Nota 24 de la presente memoria.

- d. *Retribuciones, dinerarias o en especie, satisfechas por la entidad a sus patronos, representantes o miembros del órgano de gobierno, tanto en concepto de reembolso por los gastos que les haya ocasionado el desempeño de su función, como en concepto de remuneración por los servicios prestados a la entidad distintos de los propios de sus funciones.*

El Órgano de Gobierno de la Fundación es el Patronato. No existen remuneraciones de ningún tipo a favor de los integrantes del mismo ni dotaciones a fondos externos o internos de planes de pensiones o jubilación, salvo los reembolsos de gastos efectuados por los patronos en su actividad de representación de la Fundación. Estos últimos han supuesto un gasto total de 4 miles de € (4 miles de € en el ejercicio 2010) (Nota 21).

- e. *Porcentaje de participación que posea la entidad en sociedades mercantiles, incluyendo la identificación de la entidad, su denominación social y su número de identificación fiscal.*

La Fundación no tiene participación en sociedades mercantiles.

- f. *Retribuciones percibidas por los administradores que representen a la entidad en las sociedades mercantiles en que participe, con indicación de las cantidades que hayan sido objeto de reintegro.*

Tal y como se indica en el epígrafe anterior la Fundación no tiene participación alguna en sociedades mercantiles. Por tanto, no aplica ningún tipo de retribución.

- g. *Convenios de colaboración empresarial en actividades de interés general suscritos por la entidad, identificando al colaborador que participe en ellos con indicación de las cantidades recibidas.*

En el ejercicio 2011 la Fundación suscribió los siguientes convenios de colaboración:

	Importes 2011
Accenture	77
Alimerka	16
Caja Cantabria	20
CAM	25
Air Miles	28
Fundación Arje	100
Marionnaud	25
Doctaforum	12
Bankia	8
Kutxa	20
Total	331

(expresado en miles de €)

Durante el ejercicio 2010 los convenios de colaboración fueron los siguientes:

	Importes 2010		Importes 2010
Accenture	187	Fundación Juan Entrecanales	15
AeA Fuenlabrada	439	Mapfre	20
Bancaja	7	Hola	60
Adecco	26	Kutxa	20
Air Miles	345	RTVE	34
El Niño Libre	9	Banco de Santander	100
Fundación Arje	100	Convenios de Honduras	11
Fundación Balia	15	Caja Madrid	35
Doctaforum	16		
Total	1.144	Total	295
		Totales	1.439

(expresado en miles de €)

h. *Indicación de las actividades prioritarias de mecenazgo que, en su caso, desarrolle la entidad.*

La Fundación no desarrolla actividades de mecenazgo.

i. *Indicación de la previsión estatutaria relativa al destino del patrimonio de la entidad en caso de disolución y, en el caso de que la disolución haya tenido lugar en el ejercicio, del destino dado a dicho patrimonio.*

Tal y como se establece el Art.41 ("Liquidación y adjudicación del haber") de los estatutos de la Fundación, "la extinción de la Fundación determinará la apertura del procedimiento de liquidación que se realizará por el Patronato bajo el control del Protectorado".

"Los bienes resultantes de la liquidación se destinarán a Fundaciones u otras instituciones no lucrativas que persigan fines de interés general y que tengan afectados los bienes, incluso para el supuesto de su disolución, a la consecución de aquéllos, designadas en su momento por el Patronato, de acuerdo con lo ordenado en la legislación vigente".

18. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS

Al cierre del ejercicio 2011, sólo quedaría una garantía comprometida constituida por avales con terceros, por un importe total de 200 miles de € (478 miles de € en el ejercicio 2010), habiéndose recuperado los anteriores garantías al finalizar las justificaciones de los proyectos financiados por el Gobierno de Navarra para los que fueron contratados.

Beneficiario	Importe 2011	Entidad	Plazo
Jackets & Jeans, S.L.	200	B. Sabadell Atlántico	01/08/2012
TOTAL	200		

(expresado en miles de €)




Beneficiario	Importe 2010	Entidad	Plazo
Jackets & Jeans, S.L.	200	La Caixa	01/08/2011
Gobierno de Navarra	125	B. Sabadell Atlántico	Justificación subvención
Gobierno de Navarra	153	B. Sabadell Atlántico	Justificación subvención
TOTAL	478		

(expresado en miles de €)

19. INGRESOS Y GASTOS

19.1 Ingresos de la entidad por la actividad propia

En este apartado se incluyen los ingresos derivados de la actividad comercial, por un importe de 127 miles de € (271 miles de € en el ejercicio 2010), y de la actividad propia de la Fundación, compuestos principalmente por la recepción de donativos de diferente índole, de los que la mayor parte han sido de naturaleza periódica, y por las subvenciones de organismos tanto públicos como privados.

La distribución de los ingresos de la entidad por la actividad propia, así como por mercados geográficos, es la siguiente:

Segmentación por categorías de actividades	Importe 2011	Importe 2010
Cuotas de socios	31.362	32.678
Apadrinamiento	29.394	30.716
Socios colaboradores	1.278	1.217
Colaboradores (Action Aid International)	690	745
Promociones y colaboraciones	414	1.576
Subvenciones, donaciones y legados	13.904	18.745
Subvenciones	13.035	16.559
Donativos personas físicas	642	1.478
Donativos empresas	213	694
Donativos organismos públicos	14	14
Reintegro de subvenciones, donaciones y legados	-6	-70
Total	45.674	52.929

(expresado en miles de €)

Segmentación por mercados geográficos	Importe 2011	Importe 2010
España	45.674	52.929
Total	45.674	52.929

(expresado en miles de €)

La partida "Colaboradores (ActionAid International)" se refiere a los ingresos recibidos desde ActionAid International a través de las cuotas de sus socios para la financiación de proyectos gestionados desde la Fundación.

El concepto "Reintegro de subvenciones, donaciones y legados" hace referencia a la devolución de fondos que no pudieron ser ejecutados en Ecuador por importe de 2 miles de € a la Junta de Castilla León y otra partida de 4 miles de € al Ayuntamiento de Palencia por no poder ser ejecutados en Nicaragua.

19.2 Ayudas monetarias y otros

Ayudas monetarias

El detalle por países de las ayudas económicas realizadas en los ejercicios 2011 y 2010 es el siguiente:

País	Importe 2011	Importe 2010
Perú	4.645	5.157
Ecuador	2.701	3.976
Bolivia	3.706	4.476
Nicaragua	208	740
Honduras	638	639
El Salvador	381	677
México	884	1.305
Paraguay	1.480	1.075
Colombia	793	953
Brasil	0	30
Panamá	0	19
Haití	470	566
Total Proyectos América	15.906	19.613
India	1.078	1.053
Pakistán	476	529
Guatemala	450	419
Bangladesh	212	142
Nepal	446	400
Malawi	1.060	1.051
Uganda	475	569
Etiopía	1.374	1.289
Mozambique	1.102	1.559
Vietnam	476	672
Kenia	930	962
Guinea	177	0
Total Proyectos Asia/África	8.256	8.645
Otras Ayudas	839	587
Total	25.001	28.845

(expresado en miles de €)

Los gastos que la Fundación ejecuta se realizan para el cumplimiento de sus fines fundacionales y para la obtención de recursos que financien tales fines.

La Fundación desarrolla su trabajo bajo un modelo mixto:

- Actividades ejecutadas a través de "contrapartes" (es decir, socios locales) para el cumplimiento de los fines. Esto es, ONGD locales, la mayor parte de las cuales en sus orígenes fueron equipos propios de la Fundación por lo que, en este sentido, se asegura en buena parte la correcta actuación de los mismos en base a los mismos criterios de actuación, sociales y éticos, aplicados por los equipos propios de la Fundación). Las transferencias realizadas a las organizaciones locales que llevan a cabo los proyectos de desarrollo así como las realizadas a las delegaciones de ActionAid International en Asia y África, se recogen bajo el concepto de "Ayudas monetarias", por importe de 25.001 miles de € (28.845 miles de € en el ejercicio 2010) y están sometidas procedimientos de control, supervisión y auditorías, tanto internas como externas.

- Actividades ejecutadas a través de los "Equipos propios" (empleados y colaboradores de las Oficinas Nacionales que desempeñan su labor social directamente en las Áreas de Desarrollo) para el cumplimiento de los fines fundacionales que se ejecutan directamente por la Fundación y se contabilizan en las distintas cuentas de gasto en función de la naturaleza de éstos aplicándose los mismos criterios severos de control.

La partida "Reintegro de ayudas y asignaciones" por importe de 58 miles de € corresponde a :

- Remanentes procedentes de Socios Locales que no han podido ejecutar todas las actividades previstas y que devuelven a la Fundación para su análisis de reprogramación futura. Se compone de fondos no aplicados en Ecuador (15 miles de €), en Nicaragua (2 miles de €) y en Bolivia (35 miles de €)
- Reintegro de fondos de 6 miles de € a la Junta de Andalucía en Nicaragua, entre otros.

19.3 Aprovisionamientos

El detalle de consumos de materias primas y otras materias consumibles es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Compras de materias primas y otras materias consumibles	52	222
Compras nacionales	52	222
Adquisiciones intracomunitarias	0	0
Variación de materias primas y otros aprovisionamientos	19	19
Total	71	241

(expresado en miles de €)

19.4 Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Sueldos, salarios y asimilados	7.096	6.906
Sueldos y salarios	7.096	6.906
Cargas sociales	1.457	1.700
Seguridad social	1.257	1.493
Otros gastos sociales	200	207
Total	8.553	8.606

(expresado en miles de €)

19.5 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Arrendamientos (Nota 7)	670	783
Reparación y conservación	453	455
Servicios profesionales	3.588	5.677
Transportes	36	51
Primas de seguros	77	74
Servicios bancarios	67	97
Campañas y publicidad, propaganda y RRPP	465	2.034
Suministros	467	495
Otros servicios	5.595	6.605
Total	11.418	16.271

(expresado en miles de €)

19.6 Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es el siguiente:

Intereses a terceros	Importe 2011	Importe 2010
De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado	443	325

(expresado en miles de €)

Los ingresos financieros, por un valor de 443 miles de € (325 miles de € en el ejercicio 2010), se desglosan en las siguientes partidas:

- Ingresos por valor de 5 miles de € (6 miles de € en el ejercicio 2010) correspondientes a ingresos de valores representativos de deudas.
- Amortizaciones de los depósitos contratados y vencidos a lo largo del año, con un importe de 306 miles de € (229 miles de € en el ejercicio 2010).
- Otros ingresos financieros cuyo valor es de 132 miles de € (90 miles de € en el ejercicio 2010), que son principalmente liquidaciones de intereses de las cuentas corrientes de la Fundación.

19.7 Otra información

El importe neto de 4 miles de € (72 miles de € en el ejercicio 2010) del epígrafe "Pérdida y deterioro de valor de provisiones por operaciones comerciales", se puede desglosar en:

- Incremento de 28 miles de € (127 miles de € en el ejercicio 2010) de las dotaciones de provisiones:
 - 23 miles de € (100 miles de € en el ejercicio 2010) de partidas pendientes cobro de subvenciones de Administraciones Públicas que entendemos de dudoso cobro.
 - 5 miles de € (27 miles de € en el ejercicio 2010) de posibles incobros en la recuperación del IGV en Nicaragua.
- Disminución de 24 miles de € en el ejercicio 2011 (55 miles de € en el ejercicio 2010) por los excesos de provisiones de Administraciones Públicas.

La partida de "Otros" (dentro de epígrafe "Otros gastos de explotación") cuyo importe asciende a 76 miles de € (403 miles de € en el ejercicio 2010) corresponde a IVA no reembolsado de Perú (42 miles de €) y a otros gastos extraordinarios en varios países, principalmente en España (22 miles de €) que son incobros de subvenciones de Administraciones Públicas y Comercio Justo, en Perú (6 miles de €) que corresponde a un préstamo concedido y no recuperado y en El Salvador (6 miles de €) por incobro de subvención por parte de la Administración Pública local.




20. MONEDA EXTRANJERA

Las diferencias de cambio surgen como consecuencia de las transacciones efectuadas con las delegaciones de América.

El desglose del importe de las diferencias de cambio es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Diferencias positivas de cambio	0	2.440
Diferencias negativas de cambio	(794)	(79)
Total	(794)	2.361

(expresado en miles de €)

Las diferencias de cambio se deben fundamentalmente a:

- La valoración de todas las cuentas en moneda extranjera al tipo de cambio de 31 de diciembre.
- Las remesas de fondos en la moneda oficial de cada uno de los países. Esta política asegura que los importes enviados a las delegaciones de América a lo largo del ejercicio coinciden con los importes presupuestados a su inicio. Sin embargo, puede generar diferencias contables por diferencia de cambio, como consecuencia de la aplicación de tipos de cambio diferentes entre el aplicado en la transferencia bancaria y contable que coincide con el oficial del día.

21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

21.1 Remuneración a Órganos de gobierno y Alta Dirección

El Órgano de Gobierno de la Fundación es el Patronato. No existen remuneraciones de ningún tipo a favor de los integrantes del mismo ni dotaciones a fondos externos o internos de planes de pensiones o jubilación, salvo los reembolsos de gastos efectuados por los patronos en su actividad de representación de la Fundación.

Durante el ejercicio 2011 las variaciones producidas en el Patronato ha sido el alta de Carmen de Lemus con fecha 27 de junio de 2011 y su posterior baja el 19 de diciembre del mismo año.

Los gastos administrativos por importe de 4 miles de € (4 miles de € en el ejercicio 2010), representan los gastos de viaje reembolsados a los patronos en su actividad de representación de la Fundación. El desglose de dicho importe es el que se refleja en el siguiente cuadro:

Gastos de administración	Importe 2011	Importe 2010
Transporte	1	2
Alojamiento	1	0
Relaciones Públicas	2	1
Otros	0	1
Total	4	4

(expresado en miles de €)

22. ANÁLISIS DEL RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Departamento Financiero de la Fundación ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.

En este sentido en el Código de Conducta para la realización de Inversiones Financieras Temporales que se envía al Patronato con una periodicidad anual, la Fundación establece las siguientes normas:

- La Fundación sigue unos criterios de Seguridad, Liquidez y Rentabilidad, diversificando las correspondientes inversiones atendiendo a un perfil de riesgo mínimo en los productos financieros y las entidades depositarias de éstos.
- Al objeto de preservar la liquidez, la mayoría de las inversiones temporales se deberán efectuar en instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales y fácilmente transformables en tesorería para facilitar su aplicación a la naturaleza del gasto a financiar con los fondos recibidos de los donantes y Organismos Públicos, principalmente.
- Se evitará la realización de operaciones con un uso especulativo, sólo se invierte en instrumentos con rentabilidad asegurada para evitar la pérdida de poder adquisitivo hasta el momento de su aplicación.

22.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Fundación, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

El resultado del análisis de la posición al riesgo de crédito, si existiese, al 31 de diciembre es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Inversiones financieras a largo plazo	6.710	12.569
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.563	10.586
Inversiones financieras a corto plazo	11.589	12.890
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	17.312	18.274
Total	47.174	54.319

(expresado en miles de €)

La Fundación, como se ha explicado en este mismo epígrafe, cuenta con un Código de Conducta para la realización de Inversiones Financieras que le permite minimizar el riesgo hasta el punto que al 31 de diciembre de 2011, el riesgo de crédito en la Fundación es mínimo.

22.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el de tipo de cambio y otros riesgos de precio.




Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a fluctuaciones en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre la Fundación presentaba riesgo mínimo en las fluctuaciones de los tipos de cambio ya que tiene contratados seguros de cambio y ha desarrollado una serie de procedimientos internos para el envío de transferencias a las oficinas nacionales que minimiza la pérdida financiera por variaciones en los tipos de cambio. A cierre del ejercicio no existen saldos vivos de dichos seguros de cambio.

Otros riesgos de precio

Las acciones y títulos de renta fija cotizadas y no cotizadas y los fondos de inversión están sujetos a variaciones en su valor razonable causadas por el precio de mercado de estas inversiones.

Las normas establecidas en el Código de Conducta de la Fundación para la realización de Inversiones Financieras, explicado anteriormente, minimizan el riesgo. Al 31 de diciembre de 2011 la Fundación tiene un riesgo mínimo frente a las variaciones ocasionadas por el precio de mercado.

22.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Fundación no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Fundación es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

El resultado de análisis de las magnitudes de riesgo por liquidez, si existiese, al 31 de diciembre es el siguiente:

	Importe 2011	Importe 2010
Activos corrientes	40.876	42.213
Pasivos corrientes (*)	2.686	3.092
	43.562	45.305

(expresado en miles de €)

(*) Sin tener en cuenta "Beneficiarios - Acreedores"

El riesgo de liquidez de la Fundación al 31 de diciembre es mínimo. Para la Fundación disponer de liquidez es uno de los criterios fundamentales como se refleja en el Código de Conducta para Inversiones Financieras de la Fundación anteriormente mencionado.

23. OTRA INFORMACIÓN

23.1 Estructura del personal

El número medio de trabajadores empleados de la Fundación en España y América a lo largo del ejercicio 2011 y 2010, distribuido por categorías, se muestra en el siguiente cuadro:

Categoría	Nº Medio de empleados 2011	Nº Medio de empleados 2010
Personal directivo	24	25
Mandos intermedios	59	62
Resto de trabajadores (técnicos y administrativos)	364	330
Total	447	417

Al 31 de diciembre el detalle de la plantilla por género es el siguiente:

Año 2011

Categoría a 31 de diciembre	Hombres	Mujeres	Total
Personal directivo	14	12	26
Mandos intermedios	35	28	63
Resto de trabajadores (técnicos y administrativos)	174	193	367
Total	223	233	456

Año 2010

Categoría a 31 de diciembre	Hombres	Mujeres	Total
Personal directivo	15	11	26
Mandos intermedios	38	26	64
Resto de trabajadores (técnicos y administrativos)	150	180	330
Total	203	217	420

23.2 Honorarios de Auditoría

Conforme a lo expuesto en la memoria del ejercicio 2010, la firma auditora sigue siendo Deloitte, S.L. Los honorarios a percibir por el auditor de cuentas Deloitte, S.L. por los servicios de auditoría del ejercicio 2011 ha ascendido a 62 miles de € (62 miles de € en el ejercicio 2010), existiendo honorarios por servicios relacionados por importe de 4 miles de € (mismo importe en 2010). Durante el ejercicio 2011 no se han devengado honorarios por otros servicios profesionales (asesoría fiscal, legal, consultaría y similares) prestados por el auditor de cuentas o por otras entidades vinculadas al mismo que utilicen su marca comercial.

23.3. Información sobre medioambiente

Durante el ejercicio 2011 y 2010, la Fundación no ha realizado inversiones de carácter medioambiental, registrado gasto alguno, ni ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental, ni existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

23.4 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación se procede a detallar la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

	2011	
	Importe	%
Realizados dentro del plazo máximo legal	4.342	96%
Resto	202	4%
Total pagos del ejercicio	4.544	100%
PMPE (días) de pagos	55 días	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	0	




Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores nacionales sujetos a la Ley 15/2010, de 5 de julio, hacen referencia a aquellos, que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a los epígrafes "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

El plazo medio ponderado excedido (PMPE) de pagos se ha calculado como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos de cada uno de los pagos a proveedores realizados en el ejercicio con un aplazamiento superior al respectivo plazo legal de pago y el número de días de aplazamiento excedido del respectivo plazo, y en el denominador por el importe total de los pagos realizados en el ejercicio con un aplazamiento superior al plazo legal de pago.

Al cierre del ejercicio 2010, del total del saldo pendiente a proveedores y acreedores, que era de 2.209 miles de €, no había ningún pago cuyo plazo fuera mayor al plazo legal de pago.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Fundación según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a la disposición transitoria segunda establecida en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 85 días.

23.5. Otra información

Indicación de las actividades prioritarias de mecenazgo que, en su caso desarrolle la entidad.

La Fundación no participa en actividades prioritarias de Mecenazgo.

Indicación de la previsión estatutaria relativa al destino del patrimonio de la entidad, en caso de disolución y, en el caso de que la disolución, haya tenido lugar en el ejercicio, del destino dado a dicho patrimonio.

Estatutos de la Fundación: "Artículo 41.- Liquidación y adjudicación del haber remanente"

Los bienes y derechos resultantes de la liquidación se destinarán a fundaciones o a las entidades no lucrativas privadas que persigan fines de interés general, que tengan afectados sus bienes, incluso para el supuesto de su disolución, a la consecución de aquéllos y, además, que tengan la consideración de entidades beneficiarias del mecenazgo a los efectos previstos en los artículos 16 a 25, ambos inclusive, de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre.

Corresponde al Patronato designar las entidades receptoras de estos bienes, de acuerdo con lo ordenado en la Legislación vigente.

24. APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS

OBTENCIÓN DEL RESULTADO CONTABLE CORREGIDO (Base de cálculo para el porcentaje de gasto en los fines Fundacionales) Y DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS										
EJERCICIO	Resultado contable	Ajustes (+) del resultado contable			Ajustes (-) del resultado contable		Resultado contable corregido	Acuerdo del Patronato sobre la distribución del resultado del ejercicio		
		Donaciones a la amortización y a las provisiones del inmovilizado afecto a actividades propias	Gastos de la actividad propia (directos e indirectos) sin amortizaciones ni provisiones de inmovilizado	TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	Ingresos no computables	A fines		A dotación	A reservas	
										Importe
2007	-843	677	45.927	46.604	0	45.761	-843			
2008	-1.335	503	47.228	47.731	0	46.396	-1.335			
2009	377	531	44.080	44.611	0	44.988	377			
2010	1.449	435	48.307	48.743	0	50.192	1.449			
2011	190	420	40.739	41.159	0	41.349	190			

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN						
Ejercicio	Límites alternativos		Gastos directamente ocasionados por la administración del patrimonio	Gastos de los que los patronos tienen derecho a ser resarcidos	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Exceso o defecto de gasto en relación al límite elegido
	5% de los Fondos propios	20% del resultado contable corregido				
2007		9.152	0	6	6	-9.146
2008		9.279	0	7	7	-9.272
2009		8.998	0	14	14	-8.984
2010		10.038	0	4	4	-10.034
2011		8.270	0	4	4	-8.266

SEGUIMIENTO DE LOS RECURSOS DESTINADOS A CUMPLIMIENTO DE FINES				
Ejercicio	RECURSOS DESTINADOS EN EL EJERCICIO A CUMPLIMIENTO DE FINES			RESULTADO CONTABLE CORREGIDO
	Gastos act. propia devengados en el ejercicio (directos e indirectos), sin amortizaciones ni provisiones de inmovilizado	Inversiones realizadas en la actividad propia en el ejercicio	TOTAL RECURSOS DESTINADOS EN EL EJERCICIO	
2007	45.927	709	46.636	45.761
2008	47.228	732	47.960	46.396
2009	44.080	492	44.572	44.988
2010	48.307	380	48.687	50.192
2011	41.739	271	41.010	41.349

Ejercicio	RECURSOS DESTINADOS A CUMPLIMIENTO DE FINES					Total recursos destinados a fines con cargo a cada ejercicio		A destinar a cumplimiento de fines, según acuerdo del Patronato	Pendiente de destinar a fines en cada ejercicio
	2007	2008	2009	2010	2011	Importe	%		
2008		29.002	17.394			46.396	100,00%	-1.335	0
2009			27.178	17.810		44.988	100,00%	377	0
2010				30.877	19.315	50.192	100,00%	1.449	0
2011					21.695	21.695	52,47%	190	19.654
TOTAL	26.803	47.960	44.572	48.687	41.010				

(expresado en miles de €)




La Fundación no ha dotado provisión por inmovilizado, por tanto, los 420 miles de € (435 miles de € en el ejercicio 2010) reflejados en el cuadro de financiación corresponde a la dotación de la amortización para el ejercicio 2011 y 2010 y que corresponde en su totalidad a bienes destinados a actividades propias.

Los gastos administrativos por importe de 4 miles de € (4 miles de € en el ejercicio 2010), vienen explicados en el epígrafe 21.1 de la presente memoria.

El beneficio por la venta de inmovilizado obtenido por la Fundación no se refiere en ninguno de los casos a la venta de inmuebles en los que se realice la actividad propia, ni de bienes afectos a la dotación fundacional.

25. INVERSIONES

En el siguiente cuadro se resume por categoría las inversiones de inmovilizado material e inmaterial del ejercicio indicando si han sido financiadas a través de fondos propios o subvenciones, así como el importe imputado al ejercicio. El detalle de los activos se presenta en el inventario presentado al Protectorado.

DETALLE DE LAS INVERSIONES REALIZADAS EN CUMPLIMIENTO DE LOS FINES FUNDACIONALES AÑO 2011

CONCEPTO	ADQUISICIÓN		FORMA DE FINANCIACIÓN			COMPUTADAS COMO CUMPLIMIENTO DE FINES		
	Fecha	Valor	Recursos propios	Subvención	Préstamo	Hasta 2010	En 2011	Pendiente
PROPIEDAD INDUSTRIAL	2011	3	3	0	0		3	
APLICACIONES INFORMÁTICAS	2011	4	2	2	0		4	
CONSTRUCCIONES	2011	0	0	0			0	
INSTALACIONES TÉCNICAS	2011	0	0	0	0		0	
MOBILIARIO	2011	25	22	3	0		25	
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2011	86	60	26	0		86	
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	2011	111	44	67	0		111	
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	2011	42	30	12	0		42	
TOTALES		271	161	110	0	0	271	

(expresado en miles de €)

DETALLE DE LAS INVERSIONES REALIZADAS EN CUMPLIMIENTO DE LOS FINES FUNDACIONALES AÑO 2010

CONCEPTO	ADQUISICIÓN		FORMA DE FINANCIACIÓN			COMPUTADAS COMO CUMPLIMIENTO DE FINES		
	Fecha	Valor	Recursos propios	Subvención	Préstamo	Hasta 2008	En 2009	Pendiente
PROPIEDAD INDUSTRIAL	2010	0	0	0	0		0	
APLICACIONES INFORMÁTICAS	2010	16	16	0	0		16	
CONSTRUCCIONES	2010	0	0	0			0	
INSTALACIONES TÉCNICAS	2010	0	0	0	0		0	
MOBILIARIO	2010	8	7	1	0		8	
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	2010	64	43	21	0		64	
ELEMENTOS DE TRANSPORTE	2010	272	166	106	0		272	
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	2010	20	10	10	0		20	
TOTALES		380	242	138	0	0	380	

(expresado en miles de €)

En relación al importe de los activos financiado a través de subvenciones, por importe de 110 miles de € (138 miles de € en el ejercicio 2010), cabe destacar, que la Fundación no ha recibido en el ejercicio 2011 y 2010 subvenciones específicas para la compra de bienes de inversión. Las subvenciones recibidas financian proyectos integrales de desarrollo, y sólo en algunos casos se permite emplear un porcentaje muy pequeño de los fondos aprobados en la compra de activos, y siempre con el objetivo de favorecer el desarrollo del proyecto que financian.

26. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio económico 2011 no se han producido hechos significativos que afecten a la situación financiera o patrimonial de la Fundación. Por otro lado, a la vista del entorno económico adverso que está afectando a la economía española en su conjunto, la Fundación tiene previsto acometer en el ejercicio 2012 una reestructuración de su plantilla en el marco de las medidas que ésta ha puesto en marcha para hacer frente a la situación económica.

27. BASES DE PRESENTACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN DEL PLAN DE ACTUACIÓN

A continuación se presenta la liquidación del Plan de Actuación de la Fundación Ayuda en Acción correspondiente los ejercicios 2011 y 2010.

La información que contiene se estructura de la siguiente manera:

- Cuadro resumen de la liquidación del presupuesto.
- Liquidación de cada una de las líneas de intervención que la Fundación ha desarrollado a lo largo del año distinguiendo entre las actividades propias de la fundación y las actividades mercantiles que ésta desarrolla. En este apartado la ejecución presupuestaria comprende tanto el gasto como la inversión realizados a lo largo del ejercicio.

28. INFORMACIÓN DE LA LIQUIDACIÓN DEL PLAN DE ACTUACIÓN

I. ACTIVIDAD DE LA FUNDACIÓN Y GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN DE ACTUACIÓN

- a) La fundación, según se establece en el artículo 6 de sus estatutos, tiene como fines:

La Fundación, que sucede a la Asociación del mismo nombre en la consecución de sus fines y actividades tiene por finalidad la Cooperación Internacional para el desarrollo, determinando estrategias y acciones dirigidas a la promoción humana, social y económica que contribuyan a un futuro con mayores oportunidades y posibilidades especialmente en las poblaciones del mundo más desfavorecidos, y con un especial interés en la infancia.

- b) *(Se indicará si existe una moneda funcional distinta del euro, indicando los criterios tenidos en cuenta para su determinación)*



- c) Datos generales de la actividad de la fundación y de cada una de las actividades desarrolladas:

I. Datos generales de la entidad

I.1. Identificación y características

1. Nombre de la Entidad ... **FUNDACIÓN AYUDA EN ACCION**
2. N° de inscripción en el Registro de Fundaciones ... **28-1109**
3. Domicilio... **C/ ENRIQUE JARDIEL PONCELA 6**
4. Localidad... **MADRID**
5. Municipio ... **MADRID**
6. Provincia ... **MADRID**
7. Comunidad Autónoma... **MADRID**
8. Distrito Postal . **28016**
9. Teléfono ... **902402404**
10. Fax ... **915328402**
11. Correo electrónico... **informacion@ayudaenaccion.org**
12. Dirección de Internet... **www.ayudaenaccion.org**
13. Fecha constitución... **11/02/1999**
14. Fecha de inscripción... **22/11/1999.**
15. CIF... **G-82257064**
16. Codificación de fines y sectores atendidos según los Estatutos (ver Anexos I y II)

N° de Código

Nombre

D01

Cooperación al desarrollo – Población en general

17. Comunidades Autónomas o países en los que se desarrolla la actividad:

- En toda España desde nuestras delegaciones en Andalucía, Cataluña, País Vasco, Comunidad Valenciana, Galicia y nuestra sede en Madrid.
- En América trabajamos en Ecuador, Perú, Bolivia, El Salvador, Nicaragua, Honduras, México, Colombia y Paraguay. En Guatemala y Haití lo hacemos a través de nuestro socio estratégico ActionAid.
- En Asia trabajamos desde Madrid en colaboración con ActionAid en Bangladesh, India, Nepal, Pakistán y Vietnam.
- En África trabajamos desde Madrid en colaboración con ActionAid en Etiopía, Kenia, Malawi, Mozambique y Uganda. En Guinea desarrollamos proyectos cofinanciados por la AECID.

I.2. Resultados de la entidad

18. Total de personas físicas beneficiarias de las actividades propias3.316.294
19. Total de personas jurídicas beneficiarias de las actividades propias
20. Número de proyectos sin cuantificación de beneficiarios
21. Ingresos ordinarios obtenidos en las actividades mercantiles ...
22. Personal asalariado (N° personas 456; Total horas/año 910.572)
23. Personal con contrato de arrendamiento de servicios (N° personas; Total horas/año)
24. Personal voluntario no remunerado (N° personas 565; Total horas/año 83.000)

Consideraciones importantes respecto a los recursos económicos aportados en el siguiente apartado:

Las cifras correspondientes al gasto y al ingreso realizado en 2011 muestra divergencias respecto a las presentadas en las cuentas anuales debido a los neteos practicados en los siguientes epígrafes de la cuenta de resultados:

Cuentas neteadas	Gasto	Ingreso	Neto en cuenta de resultados
9.c. Pérdidas y deterioro de valor provisiones por op.com	27	23	4
13. Deterioro y resultado por enajenación inmovilizado	45	19	26

(expresado en miles de euros)

En el apartado de ingresos se ha considerado un reintegro de subvenciones por valor de 6 miles de €, que se incluyen en el epígrafe de subvenciones públicas.

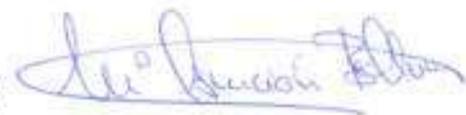
RECURSOS ECONÓMICOS TOTALES EMPLEADOS	Realizado	Previsto
En las actividades propias		
25. Gastos en cumplimiento de los fines fundacionales	41.010	41.684
25.1. Gastos de la cuenta de resultados	40.739	41.510
25.2. Inversiones (excepto B. del Patrimonio Histórico)	271	174
25.3. Adquisición Bienes del Patrimonio Histórico		
25.4. Otros		
26. Amortizaciones y correcciones por deterioro de valor	420	333
27. Cancelación de la deuda no comercial a largo plazo		
28. Otras aplicaciones		
29. TOTAL	41.430	42.017
En las actividades mercantiles		
30. Gastos de la cuenta de resultados		
31. Amortizaciones y correcciones por deterioro de valor		
32. Inversiones		
33. Cancelación de la deuda no comercial a largo plazo.		
34. Otras aplicaciones		
35. TOTAL		
36. Otros gastos	5.269	6.233
37. TOTAL (Actividades propias + actividades mercantiles + otros gastos)	46.699	48.251

(expresado en miles de euros)

(*) Desglose del gasto en fines por áreas (Distribución de la cantidad reflejada en el campo 25. Realizado)

38. En el área de Asuntos Sociales	41.010
39. En el área de Sanidad	
40. En otras áreas	

(expresado en miles de euros)

RECURSOS ECONÓMICOS TOTALES OBTENIDOS	Realizado	Previsto
41. Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	443	292
42. Ventas y prestación de servicios de las actividades propias y mercantiles	127	160
43. Subvenciones del sector público	13.035	12.488
44. Aportaciones privadas	32.645	35.785
45. Otros ingresos	368	0
46. TOTAL	46.618	48.725

(expresado en miles de euros)

47. Deudas y otras obligaciones financieras contraídas (créditos o préstamos, etc.)
48. N° de convenios de colaboración suscritos en el ejercicio con otras entidades
49. Detalle:

Fecha	Entidad colaboradora. Finalidad	Ingresos		Gastos	
		Realizado	Previsto	Realizado	Previsto

II. Descripción de las actividades propias

II. 1. Actividad de promoción, cooperación social y al desarrollo desde España

50. Descripción detallada de la actividad:

Desde la sede en España de Ayuda en Acción durante el año 2011 se han realizado las siguientes actividades.

- Se ha dado soporte de gestión a las actividades de cumplimiento de fines y se han realizado actividades de captación de recursos.
- Se han potenciado las organizaciones voluntarias, se han realizado campañas de divulgación y sensibilización social y se han promovido programas de cooperación institucional, incidencia política, etc.
- Ha formado parte también de la actividad durante el 2011 el financiamiento de todos los proyectos que se ejecutan en Asia y África a través del socio estratégico ActionAid salvo en Guinea, que se desarrollan en colaboración de la Agencia Española de Cooperación al Desarrollo (AECID). Con ActionAid se ha colaborado también en América Latina, concretamente en Guatemala y Haití.

51. Clave de situación de la actividad (señale con X):

Alta nueva ... Actualización anual **X**...

Reapertura Baja por cierre temporal o definitivo

52. Modalidad de actuación de la actividad propia (señale con X el Centro o Servicio)

CentroServicio **X**..... Código de prestación del Servicio (Ver anexo IV)

53. N° de orden del Centro o Servicio ... I

54. Nombre de la actividad ... ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN Y COOPERACIÓN DESDE ESPAÑA

55. Domicilio.....ENRIQUE JARDIEL PONCELA 6 I°.

56. Municipio ..MADRID ..

57. Provincia ..MADRID

58. Comunidades Autónomas o países en los que se desarrolla la actividad:

- En toda España desde nuestras delegaciones en Andalucía, Cataluña, País Vasco, Comunidad Valenciana, Galicia y nuestra sede en Madrid.
- En Asia trabajamos desde Madrid en colaboración con ActionAid en Bangladesh, India, Nepal, Pakistán y Vietnam.
- En África trabajamos desde Madrid en colaboración con ActionAid en Etiopía, Kenia, Malawi, Mozambique y Uganda. En Guinea desarrollamos proyectos cofinanciados por la AECID. En América colaboramos con ActionAid en Guatemala y Haití.

59. Código de la actividad en el Censo de Actividades Económicas

60. Sector principal atendido en el Centro o Servicio: (Ver anexo II)

Nº de Código
D01

Nombre
POBLACIÓN EN GENERAL

61. Tipo de Centro (Ver anexo III)

Nº de Código
D0191

Nombre
OTROS CENTROS

62. Régimen del Centro (señale con X)

Internado Pernoctación Media pensión Externado

63. Sexo (señale con X) : Varón Mujer Ambos sexos

64. Edad máxima de admisión (edad en años ó 99 si no es requisito)

65. Edad mínima de admisión (edad en años ó 99 si no es requisito)

66. Condiciones económicas (señale con X):

Gratuito Cuota fija Porcentaje de ingresos del usuario.....

Variable según coste de prestaciones Otras

67. Nº de plazas o capacidad del Centro

68. Nº de personas en lista de espera

BENEFICIARIOS/USUARIOS	Nº Realizado	Nº Previsto
69. Personas físicas	1.964.643	1.992.245
70. Personas jurídicas		
71. Proyectos sin cuantificar número de beneficiarios		

RECURSOS HUMANOS EMPLEADOS	Realizado		Previsto	
	Número	horas / año	Número	horas / año
72. Personal asalariado	119	244.660	135	266.700
73. Personal con contrato de servicios				
74. Personal voluntario	565	83.000	565	85.000




RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS	Realizado	Previsto
75. Gastos en cumplimiento de los fines fundacionales	13.269	13.622
75.1. Gastos de la cuenta de resultados	13.221	13.573
75.2. Inversiones (excepto B. del Patrimonio Histórico)	48	49
75.3. Adquisición Bienes del Patrimonio Histórico		
75.4. Otros		
76. Amortizaciones y correcciones por deterioro de valor	84	78
77. Cancelación de la deuda no comercial a largo plazo		
78. Otras aplicaciones		
79. TOTAL	13.353	13.700

(expresado en miles de euros)

II. 2. Actividad de cooperación en América Latina

50. Descripción detallada de la actividad:

En América Latina estamos presentes en los países de Ecuador, Perú, Bolivia, El Salvador, Nicaragua, Honduras, México, Colombia y Paraguay.

El trabajo que se desarrolla en estos países se realiza a través de proyectos locales de largo plazo, bien con equipos propios o en colaboración con socios estratégicos locales. Asimismo se desarrolla una campaña de incidencia para la mejora del derecho a la educación en América Latina en 19 países de la región, a través de redes locales que trabajan por la educación, proyecto financiados por la AECID.

51. Clave de situación de la actividad (señale con X):

Alta nueva ... Actualización anual ...

Reapertura Baja por cierre temporal o definitivo

52. Modalidad de actuación de la actividad propia (señale con X el Centro o Servicio)

Centro Servicio ... Código de prestación del Servicio (Ver anexo IV)

53. N° de orden del Centro o Servicio ...2

54. Nombre de la actividad ... ACTIVIDADES DE COOPERACIÓN EN AMÉRICA LATINA

55. Domicilio.....

56. Municipio ...

57. Provincia ...

58. Comunidades Autónomas o países en los que se desarrolla la actividad: ECUADOR

59. Código de la actividad en el Censo de Actividades Económicas

60. Sector principal atendido en el Centro o Servicio: (Ver anexo II)

N° de Código

D01

Nombre

POBLACIÓN EN GENERAL

61. Tipo de Centro (Ver anexo III)

N° de Código

D0191

Nombre

OTROS CENTROS

62. Régimen del Centro (señale con X)

Internado Pernoctación Media pensión Externado

63. Sexo (señale con X): Varón Mujer Ambos sexos

64. Edad máxima de admisión (edad en años ó 99 si no es requisito)

65. Edad mínima de admisión (edad en años ó 99 si no es requisito)
66. Condiciones económicas (señale con X):
 Gratuito Cuota fija Porcentaje de ingresos del usuario.....
 Variable según coste de prestaciones Otras
67. N° de plazas o capacidad del Centro
68. N° de personas en lista de espera

BENEFICIARIOS/USUARIOS	N° Realizado	N° Previsto
69. Personas físicas	1.351.651	1.232.390
70. Personas jurídicas		
71. Proyectos sin cuantificar número de beneficiarios		

RECURSOS HUMANOS EMPLEADOS	Realizado		Previsto	
	Número	horas / año	Número	horas / año
72. Personal asalariado	337	665.912	333	658.000
73. Personal con contrato de servicios				
74. Personal voluntario				

RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS	Realizado	Previsto
75. Gastos en cumplimiento de los fines fundacionales	27.741	28.062
75.1. Gastos de la cuenta de resultados	27.518	27.937
75.2. Inversiones (excepto B. del Patrimonio Histórico)	223	125
75.3. Adquisición Bienes del Patrimonio Histórico		
75.4. Otros		
76. Amortizaciones y correcciones por deterioro de valor	336	255
77. Cancelación de la deuda no comercial a largo plazo		
78. Otras aplicaciones		
79. TOTAL	28.077	28.317

(expresado en miles de euros)

IV. Desviaciones entre plan de actuación y datos realizados

En el año 2011 la financiación proveniente de fuentes privadas ha experimentado un importante debilitamiento, no alcanzando los niveles estimados para el ejercicio. Este decrecimiento en las aportaciones, fundamentalmente en las provenientes de la base social ha tenido como contrapartida una acomodación del gasto, principalmente en el apartado de captación de fondos.

Los recursos destinados a proyectos de América, Asia y África presentan una ejecución alineada con el presupuesto dotado para este ejercicio.




DILIGENCIA DE FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2011 de la Fundación han sido formuladas por el Presidente el día 30 de marzo de 2011.

Dichas cuentas están compuestas por los siguientes documentos:

- Balance de situación al 31 de diciembre de 2011 compuesto por las páginas uno y dos.
- Cuenta de resultados correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011 compuesto por la página tres.
- Memoria económica del ejercicio, incluyendo la liquidación del plan de actuación, compuesto por páginas cuatro hasta la cincuenta y dos.

Por tanto, las cuentas anuales del ejercicio 2011 se identifican por ir extendidas en 63 hojas con el logo de la Fundación en su parte superior y todas ellas firmadas por el Presidente en señal de identificación.

Las cuentas anuales del ejercicio 2011 se encuentran a la espera de aprobación por el Patronato de la Fundación tal y como establece la legislación vigente.

Firmado:



D. Jaime Montalvo Correa
(Presidente)



D. Asunción Bellver Suárez
(Secretaria)