

## III. OTRAS DISPOSICIONES

### MINISTERIO DE HACIENDA Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

**7178** *Resolución de 4 de julio de 2016, de la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales, por la que se publican las cuentas anuales de la Fundación SEPI del ejercicio 2015 y el informe de auditoría.*

En aplicación de lo dispuesto en el artículo 136.4 de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, se hace pública la información contenida en el Resumen de las Cuentas Anuales de la Fundación SEPI y el Informe de Auditoría de Cuentas correspondientes al ejercicio 2015, que figuran como anexo a esta Resolución.

Madrid, 4 de julio de 2016.–El Presidente de la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales, Ramón Aguirre Rodríguez.

**ANEXO**  
**Balance de situación del ejercicio 2015**

ACTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2015 Euros	31/12/2014 Euros
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>11.618.658,02</b>	<b>8.949.175,31</b>
I. Inmovilizado intangible	4. a) y 5	10.682,78	19.365,17
3. Patentes, licencias, marcas y similares		6.248,83	6.248,83
5. Aplicaciones informáticas		4.433,95	13.116,34
III. Inmovilizado material	4. b) y 6	11.527.290,70	8.811.177,33
1. Terrenos y construcciones		8.663.702,30	6.940.373,71
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.863.588,40	1.844.553,62
3. Inmovilizado en curso y anticipos		0,00	26.250,00
VI. Inversiones financieras a largo plazo		80.684,54	118.632,81
2. Créditos a terceros		80.684,54	118.632,81
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>13.769.906,81</b>	<b>13.531.755,55</b>
II. Existencias	4. d) y 8	13.752,15	12.583,43
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		13.752,15	12.583,43
III. Usuarios y otros deudores de la actividad propia	4. c) y 9	2.214.263,26	2.247.696,27
3. Otros		2.214.263,26	2.247.696,27
IV. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.c)	1.162.543,91	452.253,60
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.1	277.008,27	239.935,14
3. Deudores varios	7.1	38.383,95	25.002,27
4. Personal		17.126,68	21.042,28
5. Activos por impuesto corriente	4. h) y 14	0,68	0,38
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	830.024,33	166.273,53
V. Inversiones en entidades del grupo y asociadas a corto plazo	4.c) y 7.1	3.107.934,07	9.875.525,51
2. Créditos a entidades	4.c) y 7.1	3.107.934,07	9.875.525,51
VI. Inversiones financieras a corto plazo	4. c) y 7	139.873,47	160.784,06
1. Instrumentos de patrimonio	4. c) y 7.1	66.565,20	70.808,40
2. Créditos a entidades	7.1	48.995,68	58.381,74
5. Otros activos financieros	4. c) y 7.1	24.312,59	31.593,92
VII. Periodificaciones a corto plazo	10	40.344,02	34.875,22
VIII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.c) y 7.1	7.091.195,93	748.037,46
1. Tesorería		7.091.195,93	748.037,46
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>25.388.564,83</b>	<b>22.480.930,86</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31/12/2015 Euros	31/12/2014 Euros
A) PATRIMONIO NETO		17.908.448,48	19.910.453,41
A-1) Fondos propios	11	17.908.448,48	19.910.453,41
I. Dotación fundacional/Fondo social	11	26.573.332,74	26.573.332,74
1. Dotación fundacional/Fondo social		26.573.332,74	26.573.332,74
II. Reservas	11	1.580.793,91	1.580.793,91
2. Otras reservas		1.580.793,91	1.580.793,91
III. Excedentes de ejercicios anteriores	11	-8.243.673,24	-7.066.080,83
2. (Excedentes negativos ejercicios anteriores)		-8.243.673,24	-7.066.080,83
IV. Excedente del ejercicio	11	-2.002.004,93	-1.177.592,41
B) PASIVO NO CORRIENTE		45.958,49	40.290,28
I. Provisiones a largo plazo	4.i)	25.579,76	30.903,55
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	4. i) y 12	25.579,76	30.903,55
II. Deudas a largo plazo	4.c) y 7.2	20.378,73	9.386,73
5. Otros pasivos financieros	7.2	20.378,73	9.386,73
C) PASIVO CORRIENTE		7.434.157,86	2.530.187,17
III. Deudas a corto plazo	4. c) y 7.2	4.430.609,66	21.032,15
2. Deudas con entidades de crédito		0,00	86,75
5. Otros pasivos financieros		4.430.609,66	20.945,40
V. Beneficiarios-acreedores	4.c) y 13	88.713,55	91.226,07
3. Otros		88.713,55	91.226,07
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.c)	742.646,07	521.304,11
1. Proveedores		14.717,79	0,00
3. Acreedores varios		286.062,95	142.756,24
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		205.423,02	151.609,60
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	185.480,71	226.184,90
7. Anticipos recibidos por pedidos		50.961,60	753,37
VII. Periodificaciones a corto plazo	4.e) y 10	2.172.188,58	1.896.624,84
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		25.388.564,83	22.480.930,86

## Cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 2015

	Notas de la Memoria	2015 Euros	2014 Euros
A) Excedente del ejercicio			
1. Ingresos de la actividad propia	4. h) y 15.1. a)	7.328.568,87	7.593.127,50
a) Cuotas de asociados y afiliados		79.784,59	47.872,57
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones		7.248.784,28	7.545.254,93
2. Ventas y otros ingresos ordinarios de la actividad mercantil	4. h) y 15.1. b)	1.332.098,09	1.668.237,89
3. Gastos por ayudas y otros	4. h) y 15.2. a)	(6.354.631,04)	(6.706.728,03)
a) Ayudas monetarias		(6.354.631,04)	(6.706.728,03)
6. Aprovisionamientos	4. h) y 15.2. c)	(54.251,33)	(85.054,65)
7. Otros ingresos de la actividad	4. h) y 15.1. c)	23.567,15	18.988,54
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		23.567,15	18.988,54
8. Gastos de personal	4. h) y 15.2. b)	(2.026.030,12)	(2.015.198,02)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.456.517,66)	(1.480.807,10)
b) Cargas sociales		(569.512,46)	(534.390,92)
9. Otros gastos de la actividad	4. h)	(1.164.699,26)	(1.212.166,29)
a) Servicios exteriores		(1.158.538,71)	(1.205.856,29)
b) Tributos		(6.883,59)	(5.944,90)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15.2. d)	741,34	196,90
d) Otros gastos de gestión corriente	15.2. d)	(18,30)	(562,00)
10. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(682.366,37)	(685.174,82)
13. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	15.2. e)	(484.538,06)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras		(484.538,06)	-
15. Otros resultados	15.2. f)	-	(2.775,00)
A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)		(2.082.282,07)	(1.426.742,88)
16. Ingresos financieros	15.1.d)	84.520,34	241.364,82
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	15.1. d)	84.520,34	241.364,82
b1) De entidades del grupo y asociadas	15.1. d)	62.342,04	224.833,52
b2) De terceros	15.1. d)	22.178,30	16.531,30
17. Gastos financieros		-	(1.761,55)
b) Por deudas con terceros		-	(1.761,55)
18. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	15.2. g)	(4.243,20)	9.547,20
a) Cartera de negociación y otros		(4.243,20)	9.547,20
A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16+17+18+19+20+21+22)		80.277,14	249.150,47
A.3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		(2.002.004,93)	(1.177.592,41)
23. Impuestos sobre beneficios	4. f) y 14	-	-
A.4) EXCEDENTE PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+23)		(2.002.004,93)	(1.177.592,41)
A.5) Variación de patrimonio neto reconocida en el excedente del ejercicio (A.4+24)		(2.002.004,93)	(1.177.592,41)
I) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A.5+D+E+F+G+H)		(2.002.004,93)	(1.177.592,41)

## FUNDACIÓN SEPI

### Resumen de la memoria del ejercicio 2015

(Expresada en euros)

#### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES DE LA FUNDACIÓN

En ejecución de lo previsto en el acuerdo del Consejo de Ministros de 16 de marzo de 2012, por el que se aprobó el plan de reestructuración y racionalización del sector público empresarial y fundacional, los Patronatos de Fundación SEPI y Fundación Laboral SEPI acordaron la extinción de ambas entidades para su fusión entre ellas, al efecto de constituir una nueva entidad que pasaría a denominarse Fundación SEPI. Dicha Fundación fue constituida mediante escritura pública de fecha 18 de diciembre de 2012, si bien los efectos de la operación se pospusieron hasta el 1 de enero de 2013.

El 7 de febrero de 2013 fue publicada en el BOE la Orden 2943/2012, de 28 de diciembre, del Ministro de Educación, Cultura y Deporte, por la que resolvió "inscribir en el Registro de Fundaciones la Fundación SEPI y su Patronato, todo ello con efectos de 1 de enero de 2013, procediendo a la cancelación registral de las Fundaciones fusionadas". A partir de ese momento, la citada entidad adquirió su personalidad jurídica (artículo 4 de la Ley 50/2002, de 26 de diciembre, de Fundaciones). La nueva Fundación fue inscrita en el Registro de Fundaciones del citado ministerio, con el número 1.537.

Según se acaba de exponer, el 1 de enero de 2013 tiene lugar el comienzo de los efectos económicos de la fusión entre la Fundación SEPI y la Fundación Laboral SEPI, ambas extinguidas el 31 de diciembre de 2012, integrando la nueva Fundación SEPI todas las actividades que venían desarrollando las entidades desaparecidas.

De conformidad con el artículo 44 de la Ley 50/2002, de 26 de diciembre, de Fundaciones y del artículo 2, apartado 1.f) de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, la Fundación SEPI tiene la condición de fundación del sector público estatal, por haberse constituido con la aportación exclusiva de la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales (SEPI).

Los fines de la Fundación, según el artículo 3 de sus estatutos, son los siguientes:

1. Promover programas de becas de formación práctica para jóvenes titulados sin experiencia laboral.
2. Realizar y promover actividades formativas de toda índole y, de modo especial, las dirigidas a fomentar la capacidad gerencial de los directivos, pre-directivos y técnicos de las empresas y el acceso a estudios superiores de las personas de probada capacidad intelectual.
3. Contribuir a la sociedad del conocimiento promoviendo, divulgando y realizando estudios e investigaciones sobre economía aplicada, estadísticas empresariales, estructura y funciones del sector público empresarial, privatizaciones y, en general, cualesquiera materias relacionadas con la empresa.
4. Gestión de ayudas y servicios sociales destinados a la atención de las necesidades de los trabajadores de las empresas participadas, o que lo hayan sido, por la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales, o por los organismos de los que esta entidad procede, así como los de su sede central y los de la propia Fundación.
5. Preservar la memoria histórica de los trabajadores del sector público empresarial y de su contribución a las realizaciones del extinguido Instituto Nacional de Industria (INI) y de las demás entidades que han tenido a su cargo el sector público empresarial del Estado, en especial la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales (SEPI) y analizando y difundiendo su contribución al desarrollo industrial económico y social de España.

Podrán ser beneficiarios de la Fundación cualesquiera personas físicas o jurídicas, españolas o extranjeras, que tengan relación con los fines fundacionales o interés en los mismos. La finalidad fundacional debe beneficiar a colectividades genéricas de personas.

Tendrán esta consideración los colectivos de trabajadores y sus familiares de las empresa participadas, o que lo hayan sido, por la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales, o por los organismos de los que esta entidad procede, así como los de su sede central y los de la propia Fundación.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

Las Cuentas han sido preparadas a partir de los registros contables de la Fundación, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Fundación al 31 de diciembre de 2015.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

### b) Principios contables

Se han aplicado todos los principios contables sin excepción, no habiendo sido necesaria por otra parte, la aplicación de ningún principio contable no obligatorio.

### c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Fundación acometió, en los primeros meses del año 2015, las obras para la obtención de la regularización administrativa del Colegio Mayor, que ha reabierto en el mes de septiembre para el inicio del curso 2015-2016.

Durante el desarrollo de los trabajos se han producido desviaciones, respecto al presupuesto inicialmente aprobado, sobre las que el Patronato autorizó el pago en su reunión del 17 de noviembre de 2015, de la cantidad que debía asumir la Fundación. TRAGSA, empresa constructora, ha remitido a la Fundación una certificación final que corresponde con la cantidad autorizada por el Patronato sin que se haya firmado ningún documento de conformidad entre las partes.

Estas circunstancias de la obra realizada hacen que en los ejercicios 2014 y 2015 ciertas partidas relacionadas con el Colegio afecten de forma relevante a la cuenta de resultados o al balance.

### d) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación aplicable, la Fundación presenta a efectos comparativos con cada una de las partidas del balance, cuenta de resultados e información cuantitativa de la presente memoria, además de las cifras del ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior, excepto en la nota 17 de información sobre los aplazamientos de pago a proveedores, al ser de aplicación lo establecido en la Disposición adicional única de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales. En dicha Disposición se establece que en las cuentas anuales del primer ejercicio de aplicación de la resolución, no se presentará información comparativa correspondiente a esta nueva obligación.

## e) Elementos recogidos en varias partidas

Existen elementos patrimoniales registrados en varias partidas del balance, de acuerdo con el siguiente detalle (Nota 7.1.2.b):

Saldo al 31/12/2015	Euros		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Créditos a terceros	80.684,54	48.995,68	129.680,22
Otros activos financieros		16.092,36	16.092,36

  

Saldo al 31/12/2014	Euros		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Créditos a terceros	118.632,81	58.381,74	177.014,55
Otros activos financieros		25.863,92	25.863,92

## 3. EXCEDENTE DEL EJERCICIO

Durante el pasado ejercicio 2015, la Fundación obtuvo un resultado negativo de 2.002.004,93 € (en 2014 de 1.177.592,41 €). A continuación se indica su distribución por centros de costes:

2015	Euros		
	Resultado de la actividad	Distribución servicios centrales	Resultado
Colegio Mayor	(1.102.062,35)	(303.926,78)	(1.405.989,13)
Campus Los Peñascales	(493.288,88)	(130.105,93)	(623.394,81)
Becas	857.441,47	(426.641,49)	430.799,98
Investigación	(172.301,97)	(15.446,11)	(187.748,08)
Acción social	(199.980,76)	(11.245,33)	(211.226,09)
Servicio de Office	20.183,70	(24.630,50)	(4.446,80)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.090.008,79)</b>	<b>(911.996,14)</b>	<b>(2.002.004,93)</b>

  

2014	Euros		
	Resultado de la actividad	Distribución servicios centrales	Resultado
Colegio Mayor	(323.055,38)	(259.152,78)	(582.208,16)
Campus Los Peñascales	(519.739,47)	(101.625,79)	(621.365,26)
Becas	801.421,76	(336.311,39)	465.110,37
Investigación	(202.208,92)	(10.977,84)	(213.186,76)
Acción social	(216.511,87)	(9.086,74)	(225.598,61)
Servicio de Office	18.939,67	(19.283,66)	(343,99)
<b>TOTAL</b>	<b>(441.154,21)</b>	<b>(736.438,20)</b>	<b>(1.177.592,41)</b>

Los gastos e ingresos correspondientes a los Servicios Centrales están repartidos a cada centro de la siguiente forma: 50% en proporción a los ingresos de cada centro; 50% en proporción a la plantilla de cada centro. El importe final repartido en el ejercicio 2015 ha sido negativo por importe de 911.996,14 €, al igual que en 2014 en 736.438,20 €.

Los Resultados Financieros de la actividad general se recogen en Oficinas Centrales.

La diferencia de los importes a distribuir se debe a la incidencia de los ingresos financieros que se reducen en 2015 en 157 miles de euros.

Por otro lado, señalar la incidencia que ha tenido en el resultado del Colegio Mayor, del ejercicio 2015, el cierre del mismo por las obras que se acometieron durante la primera parte del año y que permitieron la apertura del centro en el mes de septiembre, tal y como se comentó en la nota 2.c.

#### APLICACIÓN DEL RESULTADO

El Director General de la Fundación, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 33 apartado 2 de los estatutos, formula las cuentas anuales del ejercicio 2015 y propondrá al Patronato la siguiente distribución:

	Euros
BASE DE REPARTO	
Excedente del ejercicio (Déficit)	(2.002.004,93)
	(2.002.004,93)
APLICACIÓN	
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.002.004,93)

#### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados establecidos en el Plan General de Contabilidad, complementado por el Real Decreto 1491/2011.

##### a) Inmovilizado intangible

Se contabilizan en este epígrafe las aplicaciones informáticas, valorándose por su coste de adquisición. La amortización se realiza a un porcentaje del 20%-25% anual, siguiendo el método lineal, en función de su vida útil estimada. Durante el ejercicio 2015 no se han registrado "pérdidas netas por deterioro".

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se imputan a resultados del ejercicio en el que se producen.

La cesión por la Universidad Complutense de Madrid (UCM) a la antigua Fundación SEPI, del terreno en el que se asienta el Colegio Mayor Fundación SEPI, se instrumentó el 26 de enero de 2007, mediante la formalización de un convenio entre ambas entidades, en virtud del cual se constituyó un derecho de superficie sobre dicho terreno a favor de la Fundación, por un plazo de 30 años. De acuerdo con la normativa contable, dicha cesión se contabiliza por su valor de adquisición (cero euros), dado que no se considera posible determinar el valor razonable de la misma. Todo ello según se explica en la Nota 5, referida al inmovilizado intangible.

##### b) Inmovilizado material

Las inmovilizaciones materiales se hallan registradas contablemente al coste de adquisición, que incluye todos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento.

Los gastos periódicos de mantenimiento, reparación o conservación que no representen una ampliación de la vida útil, se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se producen, mientras que los costes de ampliación, modernización o mejora que alarguen la vida útil del bien, su



productividad o su capacidad económica, son capitalizados como mayor importe del inmovilizado material.

Las amortizaciones se calculan según el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos, en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Las dotaciones anuales se efectúan en función de los porcentajes de amortización siguientes:

Edificios	1,5% - 3,0%
Instalaciones técnicas y maquinaria	1,5% - 10%
Mobiliario y enseres	7,5% - 25%
Equipos para proceso de información	15% - 25%
Otro inmovilizado	15% - 25%

c) Instrumentos financieros

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

Los activos financieros mantenidos por la entidad son todos a corto plazo.

Las inversiones financieras a corto plazo que mantiene la entidad son las siguientes:

- Depósitos e imposiciones a plazo fijo: Estas inversiones son contabilizadas por su coste de adquisición, que coincide con su valor razonable al cierre del ejercicio. Se registran los intereses devengados y no cobrados durante el ejercicio.
- Acciones con cotización oficial: corresponden a acciones de la empresa PHARMA MAR, S.A. (antes ZELTIA, S.A.) con cotización oficial en los mercados españoles, que se encuentran contabilizadas a su valor razonable a 31 de diciembre de 2015, que coincide con su valor de mercado.

Todos los activos se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costes incrementales directamente atribuibles a la transacción.

En cuanto a los pasivos financieros, se clasifican en función de los acuerdos contractuales pactados teniendo en cuenta el fondo económico de las operaciones.

d) Existencias

Las materias primas y auxiliares se valoran al coste medio o a su valor neto de realización si éste fuese inferior, registrándose las oportunas correcciones valorativas al cierre del ejercicio.

e) Periodificaciones de pasivo

Bajo este epígrafe se recoge la parte de los importes facturados por anticipado a las empresas e instituciones colaboradoras en los programas de becas y a las empresas clientes del Campus Los Peñascales, cuyo devengo corresponde al ejercicio siguiente, así como las cuotas mensuales de los residentes del Colegio Mayor cobradas por anticipado al comienzo de cada trimestre.

f) Impuesto sobre beneficios

Según lo dispuesto en la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, reguladora del régimen de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo, las entidades sin fines lucrativos que cumplan los requisitos enumerados en su artículo 3, podrán beneficiarse del régimen fiscal especial previsto en dicha Ley.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 1 del Reglamento para la aplicación del régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos, para poder aplicar el régimen fiscal especial previsto en el Título II de la Ley 49/2002, la entidad deberá comunicar a la Administración Tributaria su opción por dicho régimen a través de la correspondiente declaración censal.

La Fundación comunicó a la Agencia Tributaria su opción por la aplicación del régimen fiscal especial mediante la presentación de la correspondiente declaración censal el 25 de enero de 2013.

Los artículos 6 y 7 de la mencionada Ley 49/2002, establecen las rentas y explotaciones económicas exentas, respectivamente. Respecto a las rentas exentas el artículo 6 establece que se considerarán rentas exentas:

1. Las derivadas de los siguientes ingresos:
  - Los donativos y donaciones recibidos para colaborar en los fines de la entidad, incluidas las aportaciones o donaciones en concepto de dotación patrimonial, en el momento de su constitución o en un momento posterior, y las ayudas económicas recibidas en virtud de los convenios de colaboración empresarial regulados en el artículo 25 de esta Ley y en virtud de los contratos de patrocinio publicitario a que se refiere la Ley 34/1998, de 11 de noviembre, General de Publicidad.
  - Las cuotas satisfechas por los socios, colaboradores o benefactores, siempre que no se correspondan con el derecho a percibir una prestación derivada de una explotación económica no exenta.
  - Las subvenciones, salvo las destinadas a financiar la realización de explotaciones económicas no exentas.
2. Las procedentes del patrimonio mobiliario e inmobiliario de la entidad, como son los dividendos y participaciones en beneficios de sociedades, intereses, cánones y alquileres.
3. Las derivadas de adquisiciones o de transmisiones, por cualquier título, de bienes o derechos, incluidas las obtenidas con ocasión de la disolución y liquidación de la entidad.
4. Las obtenidas en el ejercicio de las explotaciones económicas exentas a que se refiere el artículo siguiente.
5. Las que, de acuerdo con la normativa tributaria, deban ser atribuidas o imputadas a las entidades sin fines lucrativos y que procedan de rentas exentas incluidas en alguno de los apartados anteriores.

En relación con las rentas derivadas del ejercicio de explotaciones económicas de la Fundación, la ley establece en su artículo 7 una lista cerrada de actividades económicas que estarán exentas "ex lege", así como una definición de rentas obtenidas de las explotaciones complementarias y auxiliares dirigidas a cumplir los fines perseguidos por la fundación que igualmente tendrán la consideración de exentas.

Debido al tipo de actividades realizadas por la Fundación, se integran en la base imponible del impuesto sobre sociedades aquellas, que en función de su origen, se consideran no exentas.

#### g) Operaciones con partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

## h) Ingresos y gastos

Los gastos y los ingresos se registran por el principio del devengo, estableciéndose, en los casos en que sea pertinente, una correlación entre ambos.

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Fundación, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Fundación reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Fundación y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

## i) Provisiones y contingencias

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

La Fundación tiene dotada una provisión a largo plazo para hacer frente a las obligaciones con el personal de su Colegio Mayor, en función de lo establecido en el vigente VII Convenio Colectivo Nacional de Colegios Universitarios Privados, por el que se rige, en concepto de paga por antigüedad al cumplir los 25 años.

La provisión se actualiza al cierre de cada ejercicio y cubre las pagas a abonar en los próximos diez años en función del importe de las mensualidades vigentes al cierre del ejercicio 2015.

## j) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Fundación, no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones, ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a la información de cuestiones medioambientales.

## k) Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social, así como las mejoras voluntarias de la Fundación, devengados en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extra, vacaciones retribuidas y retribuciones variables, así como los gastos asociados a las mismas. También engloba las indemnizaciones derivadas de la extinción de las correspondientes relaciones laborales formalizadas con sus trabajadores.

De acuerdo con el convenio colectivo del sector de hospedaje de la Comunidad de Madrid, los trabajadores que se jubilan tienen derecho a un premio cuya cuantía depende de su edad y de los años de antigüedad en la Fundación. En la Fundación, en el Campus Los Peñascales es de aplicación este convenio, por lo que se ha suscrito con Mapfre una póliza para hacer frente a estos compromisos. El importe de la prima anual se calcula mediante métodos actuariales teniendo en cuenta el salario anual de cada trabajador, el tiempo de antigüedad en la Fundación y considerando que todos se jubilarán a los 65 años. Las aportaciones se contabilizan en la cuenta "Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida".

Para el ejercicio 2015, la Ley 36/2014, de 26 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para 2015 establece en su artículo 20.3 la prohibición de “realizar aportaciones a contratos de seguro colectivos que incluyan la cobertura de la contingencia de jubilación”.

#### l) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de resultados en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

### 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El desglose de las inmovilizaciones intangibles al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, su movimiento y sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Euros		
	Patentes, licencias marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
2015			
SALDO INICIAL BRUTO 31/12/2014	6.248,83	239.513,04	245.761,87
Adquisiciones, ampliaciones o mejoras	-	-	-
Ventas, bajas o reducciones	-	-	-
SALDO FINAL BRUTO 31/12/2015	6.248,83	239.513,04	245.761,87
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL 31/12/2014	-	(226.396,70)	(226.396,70)
Dotación a la amortización del ejercicio	-	(8.682,39)	(8.682,39)
Ventas y bajas	-	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL 31/12/2015	-	(235.079,09)	(235.079,09)
SALDO INICIAL NETO 31/12/2014	6.248,83	13.116,34	19.365,17
SALDO FINAL NETO 31/12/2015	6.248,83	4.433,95	10.682,78

	Euros		
	Patentes, licencias marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
2014			
SALDO INICIAL BRUTO 31/12/2013	6.248,83	238.179,13	244.427,96
Adquisiciones, ampliaciones o mejoras	-	1.333,91	1.333,91
Ventas, bajas o reducciones	-	-	-
SALDO FINAL BRUTO 31/12/2014	6.248,83	239.513,04	245.761,87
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL 31/12/2013	-	(213.561,44)	(213.561,44)
Dotación a la amortización del ejercicio	-	(12.835,26)	(12.835,26)
Ventas y bajas	-	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL 31/12/2014	-	(226.396,70)	(226.396,70)
SALDO INICIAL NETO 31/12/2013	6.248,83	24.617,69	30.866,52
SALDO FINAL NETO 31/12/2014	6.248,83	13.116,34	19.365,17

La Fundación es dueña de un edificio, en el que se ubica su Colegio Mayor, que se halla contabilizado dentro de su inmovilizado material y que se encuentra construido sobre unos terrenos cedidos por la UCM.

De acuerdo con las normas de registro y valoración del Plan General de Contabilidad, la cesión del derecho de uso del terreno en el que se asienta el Colegio Mayor debe valorarse como inmovilizado intangible y por su valor razonable, y si no es posible aplicar tal valor, debe aplicarse el precio de adquisición. En este caso no existe un mercado activo –en el sentido definido en el Plan General de Contabilidad- ni tampoco es posible aplicar una técnica de valoración fiable. Por ello se contabiliza el derecho de uso del terreno a valor de cero euros, que fue su precio de adquisición.

El importe total de las aplicaciones informáticas amortizadas al cierre del ejercicio asciende a 207.412,82€, mientras que en el ejercicio 2014 ha sido 183.026,42€.

Se considera que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible a 31 de diciembre de 2015, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El desglose de las diferentes cuentas del inmovilizado material al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, su movimiento y sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido las siguientes:

	Euros			
	Terrenos y construcciones	Instalaciones y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
2015				
SALDO INICIAL BRUTO 31/12/2014	10.299.464,72	7.093.680,11	26.250,00	17.419.394,83
Adquisiciones, ampliaciones o mejoras	2.228.286,89	1.672.298,52	3.637.967,30	7.538.552,71
Reclasificaciones	-	-	-	-
Ventas, bajas o reducciones	(452.710,42)	(913.364,60)	(3.664.217,30)	(5.030.292,32)
SALDO FINAL BRUTO 31/12/2015	12.075.041,19	7.852.614,03	-	19.927.655,22
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL 31/12/2014	(3.359.091,01)	(5.249.126,49)	-	(8.608.217,50)
Dotación a la amortización del ejercicio	(162.751,40)	(510.932,58)	-	(673.683,98)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Ventas y bajas	110.503,52	771.033,44	-	881.536,96
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL 31/12/2015	(3.411.338,89)	(4.989.025,63)	-	(8.400.364,52)
SALDO INICIAL NETO 31/12/2014	6.940.373,71	1.844.553,62	26.250,00	8.811.177,33
SALDO FINAL NETO 31/12/2015	8.663.702,30	2.863.588,40	-	11.527.290,70

	Euros			
	Terrenos y construcciones	Instalaciones y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
2014				
SALDO INICIAL BRUTO 31/12/2013	10.299.464,72	6.988.910,38	-	17.288.375,10
Adquisiciones, ampliaciones o mejoras	-	104.769,73	26.250,00	131.019,73
Reclasificaciones	-	-	-	-
Ventas, bajas o reducciones	-	-	-	-
SALDO FINAL BRUTO 31/12/2014	10.299.464,72	7.093.680,11	26.250,00	17.419.394,83
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL 31/12/2013	(3.185.625,30)	(4.750.252,64)	-	(7.935.877,94)
Dotación a la amortización del ejercicio	(173.465,71)	(498.873,85)	-	(672.339,56)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL 31/12/2014	(3.359.091,01)	(5.249.126,49)	-	(8.608.217,50)
SALDO INICIAL NETO 31/12/2013	7.113.839,42	2.238.657,74	-	9.352.497,16
SALDO FINAL NETO 31/12/2014	6.940.373,71	1.844.553,62	26.250,00	8.811.177,33

La Fundación considera que no existen, a 31 de diciembre de 2015, indicios de deterioro de los diferentes activos de inmovilizado material no generadores de flujos de efectivo.

La entidad tiene registrado en su inmovilizado material los inmuebles en los que desarrolla sus actividades. El edificio, por 6.239.707,70 €, en el que se ubica la sede del Colegio Mayor Fundación SEPI, y del que es titular la Fundación, que se encuentra construido sobre unos terrenos cedidos por la UCM en régimen de derecho de superficie, en los términos anteriormente expuestos en la nota 4 a).

Tanto la titularidad de la Fundación del derecho de superficie sobre la finca, como la de la obra nueva construida sobre la misma figuran inscritos en el correspondiente Registro de la Propiedad.

Asimismo, la Fundación se comprometió a contribuir con el mantenimiento de la parcela que ocupa, así como con el de los espacios y servicios comunes de la ciudad universitaria, en función del coeficiente de participación de la parcela de terreno cedida sobre el total de la superficie construida de la ciudad universitaria, cuantía que es actualizada y comunicada por la UCM en el mes de febrero de cada año.

También se incluyen, por 3.860.357,61 €, la finca y los edificios, inscritos en el Registro de la Propiedad, titularidad de la Fundación, en los que se desarrolla la actividad de formación del Campus Los Peñascales, situado en Torrelodones. Este valor comprende la dotación fundacional por 722.699,58 € más los importes de las obras realizadas en los edificios en años posteriores, principalmente en 1987 y 2008.

Por último, se recoge el valor del inmueble en la calle Quintana de Madrid, del que es propietaria la Fundación y donde se halla su sede central por 1.974.975,88 €.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existe restricción alguna a la disposición de los elementos que conforman la partida de inmovilizado material de la Entidad.

La Fundación ha formalizado las oportunas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos de los elementos de su inmovilizado material, considerando al cierre del ejercicio que la cobertura de los citados riesgos es suficiente.

El inmovilizado material que se halla totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2015 asciende a 2.451.007,32 € (2.493.490,10 € al cierre del ejercicio 2014), de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros	
	2015	2014
Construcciones	1.148.360,57	1.014.718,96
Instalaciones técnicas	746.505,01	824.720,60
Maquinaria	58.896,01	60.637,89
Útiles y herramientas	704,35	1.448,78
Mobiliario	244.569,39	325.680,55
Equipos informáticos	148.749,18	136.503,99
Vehículos	34.557,50	34.557,50
Otro inmovilizado material	64.297,44	90.853,96
Objetos de arte	4.367,87	4.367,87
<b>Total inmovilizado material</b>	<b>2.451.007,32</b>	<b>2.493.490,10</b>

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 7.1. Activos financieros

A continuación se incluye el detalle de los activos financieros en los años 2015 y 2014:

#### 7.1.1 Inversiones en empresas y entidades del grupo

El movimiento durante los ejercicios 2015 y 2014 de estos activos es el siguiente:

2015	Euros				
	Saldo a 31/12/2014	Inversiones	Amortizaciones	Traspasos	Saldo a 31/12/2015
Depósitos C. P. Grupo SEPI	9.822.122,34	3.093.588,89	(9.822.122,34)	-	3.093.588,89
Intereses devengados	53.403,17	57.143,09	(96.201,08)	-	14.345,18
<b>TOTAL</b>	<b>9.875.525,51</b>	<b>3.150.731,98</b>	<b>(9.918.323,42)</b>	<b>-</b>	<b>3.107.934,07</b>

2014	Euros				
	Saldo a 31/12/2013	Inversiones	Amortizaciones	Traspasos	Saldo a 31/12/2014
Depósitos C. P. Grupo SEPI	8.455.302,90	16.043.075,78	(14.676.256,34)	-	9.822.122,34
Intereses devengados	104.301,66	259.889,27	(310.787,76)	-	53.403,17
<b>TOTAL</b>	<b>8.559.604,56</b>	<b>16.302.965,05</b>	<b>(14.987.044,10)</b>	<b>-</b>	<b>9.875.525,51</b>

Corresponde a depósitos en el sistema Inter-SEPI de gestión de tesorería y se clasifican en la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

A 31 de diciembre de 2015, el saldo de estos depósitos era el siguiente:

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en empresas del grupo	Fecha compra	Fecha vencimiento	Coste adquisición Euros	Interés facial	TAE 2015	Rating LP/CP
INTERSEPI	16/01/2015	15/01/2016	806.192,00	0,0077	0,0077	P3
INTERSEPI	20/02/2015	19/02/2016	812.734,25	0,0061	0,0061	P3
INTERSEPI	06/03/2015	04/03/2016	414.899,07	0,0058	0,0058	P3
INTERSEPI	17/07/2015	24/06/2016	400.000,00	0,0050	0,0050	P3
INTERSEPI	17/07/2015	15/07/2016	307.620,61	0,0052	0,0052	P3
INTERSEPI	25/09/2015	23/09/2016	352.142,96	0,0050	0,0050	P3
TOTAL			3.093.588,89			

La rentabilidad de las citadas inversiones durante el ejercicio 2015 ha sido del 0,874% (2,058% en 2014).

#### 7.1.2 Otras inversiones financieras

##### a) Instrumentos de patrimonio

Este epígrafe está compuesto por la cartera de acciones de PHARMA MAR, S.A. (antes ZELTIA, S.A.), con un coste de adquisición, número de títulos y rentabilidad de las mismas a 31 de diciembre de 2015 detallados a continuación, señalando que al ser una inversión de carácter temporal no es significativo su porcentaje de participación. ZELTIA, S.A. no ha abonado dividendo alguno durante los ejercicios 2015 y 2014. Estas inversiones se clasifican en la categoría de activos a valor razonable mantenidos para negociar.

Instrumentos de patrimonio	CIF	Nº Títulos	Coste adquisición Euros	Rentabilidad por dividendo	Valor 31/12/2015 euros
Pharma Mar, S.A. (Zeltia, S. A.)	A-78267176	26.520	331.049,45	0,00%	66.565,20
TOTAL			331.049,45		66.565,20

Instrumentos de patrimonio	CIF	Nº Títulos	Coste adquisición Euros	Rentabilidad por dividendo	Valor 31/12/2014 euros
Zeltia, S. A.	A-36000602	26.520	331.049,45	0,00%	70.808,40
TOTAL			331.049,45		70.808,40

Durante el ejercicio no se ha llevado a cabo ninguna adquisición o venta de estos valores.

Para determinar el valor de mercado al cierre del ejercicio 2015 se ha tomado la cotización de la acción en la Bolsa de Madrid el día 31 de diciembre, último día hábil del año, a través de la página web de la entidad Bolsas y Mercados Españoles, S.A., entidad que integra todos los mercados de valores y sistemas financieros en España, así como los sistemas de registro, compensación y liquidación de valores y mercados secundarios españoles.



## b) Créditos a terceros

La Fundación concede préstamos a largo plazo a sus empleados y a los de SEPI, sin garantía real, los cuales durante los ejercicios 2015 y 2014, han devengado un interés anual entre el 3,50% y el 7,00%. Los préstamos tienen como límite máximo de concesión 6.010,12 € y un plazo máximo de amortización de 60 meses. Cada beneficiario puede acceder hasta un máximo de tres préstamos con una cuantía máxima total por todos ellos de 12.020,24 €. Las cuotas de amortización son constantes y se deducen mensualmente de la nómina del prestatario. Los prestatarios tienen la obligación de asumir el coste de un seguro de vida a favor de la Fundación por el importe del préstamo.

El detalle de estos préstamos en los años 2015 y 2014, es el siguiente:

2015	Euros			
	Saldo a 31/12/2014	Concesiones	Amortizaciones	Saldo a 31/12/2015
Préstamos personales SEPI	136.613,79	49.820,12	(73.415,05)	113.018,86
Préstamos personales Fundación	66.264,68	-	(33.510,96)	32.753,72
<b>TOTAL</b>	<b>202.878,47</b>	<b>49.820,12</b>	<b>(106.926,01)</b>	<b>145.772,58</b>

2014	Euros			
	Saldo a 31/12/2013	Concesiones	Amortizaciones	Saldo a 31/12/2014
Préstamos personales SEPI	151.342,22	74.730,36	(89.458,79)	136.613,79
Préstamos personales Fundación	43.917,62	44.650,00	(22.302,94)	66.264,68
<b>TOTAL</b>	<b>195.259,84</b>	<b>119.380,36</b>	<b>(111.761,73)</b>	<b>202.878,47</b>

Los importes pendientes de vencimiento, a largo plazo, se incluyen en el epígrafe de “Inversiones financieras a largo plazo”, concretamente en Créditos con terceros. El capital con vencimiento a corto plazo se encuadra en “Inversiones financieras a corto plazo” dentro de Créditos a empresas, los préstamos del personal de SEPI, y en “Otros activos financieros” el capital de los préstamos del personal de la Fundación.

El importe de los vencimientos por año de estos préstamos son los siguientes:

2015	Euros		
	Importe	Corriente	No corriente
2016	65.088,04	65.088,04	-
2017	43.376,05	-	43.376,05
2018	24.343,80	-	24.343,80
2019	9.411,33	-	9.411,33
2020	3.553,36	-	3.553,36
<b>TOTAL</b>	<b>145.772,58</b>	<b>65.088,04</b>	<b>80.684,54</b>
2014	Euros		
	Importe	Corriente	No corriente
2015	84.245,66	84.245,66	-
2016	61.638,68	-	61.638,68
2017	35.418,11	-	35.418,11
2018	16.006,05	-	16.006,05
2019	5.569,97	-	5.569,97
<b>TOTAL</b>	<b>202.878,47</b>	<b>84.245,66</b>	<b>118.632,81</b>

## c) Otros activos financieros

En la partida de "Otros activos financieros" la Fundación recoge, además del capital a corto plazo de los préstamos del personal de la Fundación, intereses devengados y no cobrados de cuentas corrientes por importe de 2.490,23 €, y los depósitos y fianzas constituidos por la Fundación. Al cierre de 2015, esta partida ascendió a 5.730 € (5.730 € en 2014).

## 7.1.3 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de los movimientos de la partida de "Clientes por ventas y prestación de servicios" en los años 2015 y 2014 es el siguiente:

2015	Euros			
	Saldo a 31/12/2014	Adiciones	Disminuciones	Saldo a 31/12/2015
Cientes por ventas y prestación de servicios	239.935,14	1.829.769,90	(1.792.696,77)	277.008,27
<b>Total neto</b>	<b>239.935,14</b>	<b>1.829.769,90</b>	<b>(1.792.696,77)</b>	<b>277.008,27</b>

2014	Euros			
	Saldo a 31/12/2013	Adiciones	Disminuciones	Saldo a 31/12/2014
Cientes por ventas y prestación de servicios	350.189,96	1.691.992,92	(1.802.247,74)	239.935,14
<b>TOTAL NETO</b>	<b>350.189,96</b>	<b>1.691.992,92</b>	<b>(1.802.247,74)</b>	<b>239.935,14</b>

Aquí se recogen los saldos pendientes de cobro de los clientes del Campus Los Peñascales 252.759,66 € (240.421,54 € en 2014), así como los derechos de cobro por deudas de residentes en el Colegio Mayor por importe de 69.730,53 € (75.669,78 € en 2014). Estas cantidades están minoradas por el saldo de los deterioros de créditos comerciales: 2.081,15 € del Campus y 73.239,94 € (73.981,28 € en 2014) del Colegio, correcciones dotadas en ejercicios anteriores.

## 7.1.4 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Durante el ejercicio 2015, la Fundación mantuvo saldos en cuenta corriente en diversas entidades financieras, utilizando principalmente dos de ellas al tener una remuneración entre el 0,45% y el 0,48%, con liquidación mensual de intereses.

Los saldos medios mensuales han ido en aumento desde los 627.000 € de enero a los 2.790.000 € al mes de diciembre, debido al traspaso de vencimientos de Inter-SEPI a la cuenta remunerada ante la necesidad de efectivo para el pago de las obras del Colegio Mayor. Al cierre del ejercicio 2015 el saldo en cuentas corrientes y en caja ascendía a 7.091.195,93 € (748.037,46 € en 2014). La rentabilidad media de las cuentas corrientes en el ejercicio fue de 0,48% (0,97% en 2014).

## 7.2. Pasivos financieros

## 7.2.1 Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Euros					
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31/12/14	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total al 31/12/14
Deudas con entidades de crédito						
Tarjetas	-	-	-	-	86,75	86,75
Otros pasivos financieros						
Proveedores de inmovilizado	-	4.313.593,41	4.313.593,41	-	7.417,78	7.417,78
Fianzas y depósitos recibidos	20.378,73	117.016,25	137.394,98	9.386,73	13.527,62	22.914,35
<b>TOTAL</b>	<b>20.378,73</b>	<b>4.430.609,66</b>	<b>4.450.988,39</b>	<b>9.386,73</b>	<b>21.032,15</b>	<b>30.418,88</b>

En la partida de otros pasivos financieros a largo plazo se incluye el importe ingresado, en concepto de garantía definitiva, por las empresas que han resultado adjudicatarias de las licitaciones convocadas por la Fundación. En la de otros pasivos financieros a corto plazo, se recogen las fianzas recibidas de los residentes en el Colegio Mayor en el momento de formalizar la matrícula. En el ejercicio 2014 se incluían las fianzas provisionales de los concursos convocados en el Campus Los Peñascales.

## 7.2.2 Garantías comprometidas con terceros

El 1 de junio de 2015, la Fundación formalizó un aval con Bankia, S.A., por importe de 521.967,70 € como garantía constituida con el fin de obtener la suspensión de las liquidaciones provisionales por el concepto tributario Impuesto sobre el incremento de valor de los terrenos de naturaleza urbana dictadas por el Director de la Agencia Tributaria de Madrid.

Dicho importe cubre la deuda, cuya suspensión se solicitó y fue concedida el 20 de julio de 2015, así como los intereses de demora que se devenguen durante la reclamación económico administrativa.

El aval devenga intereses trimestrales por importe de 782,95 €.

Previamente, el 21 de abril de 2015, la Fundación había recibido Notificación de Resolución del Ayuntamiento de Madrid de la no exención por parte de la Fundación del pago del Impuesto sobre el Incremento de Valor de los Terrenos de Naturaleza Urbana de los terrenos sitos en las calles Quintana nº 2 y Gregorio del Amo nº 2 por un total a ingresar de 168.416,00 € y 238.100,89€ respectivamente, por la transmisión de los terrenos en el momento de la constitución por disolución de la Fundación Laboral SEPI y Fundación SEPI.

En respuesta a esta resolución, la Fundación interpuso reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Municipal de Madrid el 19 de mayo de 2015, expresando la no conformidad con el acto administrativo anteriormente mencionado.

El 6 de julio de 2015, la Fundación recibe comunicación de inicio del Expediente emitido por el Tribunal Económico-Administrativo de Madrid, que así mismo comunica la puesta de manifiesto del expediente el 4 de agosto.

El 3 de septiembre de 2015 la Fundación presenta ante el Tribunal Económico-Administrativo Municipal de Madrid las alegaciones relativas a la reclamación económico-administrativa, solicitando la anulación de la resolución emitida por el Ayuntamiento de Madrid y sus liquidaciones.

## 8. FONDOS PROPIOS

El desglose de este epígrafe a 31 de diciembre de 2015 y de 2014 es el siguiente:

2015	Euros			
	Saldo a 31/12/2014	Adiciones	Trasposos	Saldo a 31/12/2015
Dotación fundacional	26.573.332,74	-	-	26.573.332,74
Otras reservas	1.580.793,91	-	-	1.580.793,91
Excedentes negativos de ejercicios anteriores	(7.066.080,83)	-	(1.177.592,41)	(8.243.673,24)
Excedente del ejercicio	(1.177.592,41)	(2.002.004,93)	-	(2.002.004,93)
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	<b>19.910.453,41</b>	<b>(2.002.004,93)</b>	<b>(1.177.592,41)</b>	<b>17.908.448,48</b>

  

2014	Euros			
	Saldo a 31/12/2013	Adiciones	Trasposos	Saldo a 31/12/2014
Dotación fundacional	26.573.332,74	-	-	26.573.332,74
Otras reservas	1.580.793,91	-	-	1.580.793,91
Excedentes negativos de ejercicios anteriores	(6.894.685,01)	-	(171.395,82)	(7.066.080,83)
Excedente del ejercicio	(171.395,82)	(1.177.592,41)	-	(1.177.592,41)
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	<b>21.088.045,82</b>	<b>(1.177.592,41)</b>	<b>(171.395,82)</b>	<b>19.910.453,41</b>

La "Dotación fundacional" es la adición de las dotaciones de las dos fundaciones fusionadas; la cantidad que figura en "Otras reservas" es el resultado positivo del ejercicio 2012 de la antigua Fundación SEPI más el importe de esa partida de años anteriores y; la cantidad de "Excedentes negativos de ejercicios anteriores" se corresponde con la suma del excedente del ejercicio 2012 de la Fundación Laboral SEPI más los excedentes acumulados por ésta en ejercicios anteriores y, además, los excedentes de los ejercicios 2013 y 2014 de la nueva Fundación SEPI.

## 9. PROVISIONES A LARGO PLAZO

La composición de la cuenta de provisiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 es la siguiente:

2015	Euros				
	Saldo a 31/12/2014	Adiciones	Aplicaciones	Excesos	Saldo a 31/12/2015
Provisiones para gastos de personal	30.903,55	-	(5.323,79)	-	25.579,76
<b>TOTAL</b>	<b>30.903,55</b>	<b>-</b>	<b>(5.323,79)</b>	<b>-</b>	<b>25.579,76</b>

  

2014	Euros				
	Saldo a 31/12/2013	Adiciones	Aplicaciones	Excesos	Saldo a 31/12/2014
Provisiones para gastos de personal	30.903,55	-	-	-	30.903,55
<b>TOTAL</b>	<b>30.903,55</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.903,55</b>

El VII Convenio Colectivo Nacional de Colegios Mayores Universitarios Privados, por el que se rige el Colegio Mayor de la Fundación, impone la obligación de satisfacer una paga al personal, contratado antes del 1 de enero de 1997, al alcanzar una antigüedad de 25 años. Para hacer frente a los pagos que previsiblemente la Fundación ha de afrontar durante los próximos siete años por el citado concepto de paga de antigüedad, en la partida de provisión para gastos de personal se registra el importe actualizado al cierre del ejercicio 2015, de la cuantía correspondiente a aquella. Así mismo, se reduce la provisión en el importe a satisfacer a un trabajador en el año 2016.

## 10. INGRESOS Y GASTOS

### 10.1 INGRESOS

#### a) Ingresos de la actividad propia.

El detalle correspondiente al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	Euros	
	2015	2014
Repercusión de las asignaciones pagadas a los becarios, cotizaciones sociales y seguros	6.173.507,99	6.524.768,94
Contribución de las empresas y entidades colaboradoras a la gestión de los programas	1.075.276,29	1.020.485,99
Ventas datos ESEE	79.784,59	47.718,56
Acción Social	-	154,01
<b>TOTAL</b>	<b>7.328.568,87</b>	<b>7.593.127,50</b>

#### b) Ingresos de la actividad mercantil

Se detalla el desglose al cierre de los ejercicios 2015 y 2014:

	Euros	
	2015	2014
Ingresos de residentes Colegio Mayor	422.234,05	796.890,82
Ingresos del Campus Los Peñascales	815.827,51	786.018,08
Ingresos Servicio Office	94.036,53	85.328,99
<b>TOTAL</b>	<b>1.332.098,09</b>	<b>1.668.237,89</b>

Toda la actividad mercantil se realiza en territorio nacional.

#### c) Otros ingresos de la actividad

El detalle correspondiente a los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	Euros	
	2015	2014
Ingresos accesorios del Colegio Mayor	8.266,89	10.438,97
Ingresos accesorios Campus Los Peñascales	1.151,51	1.150,05
Prestaciones de servicios al personal	903,60	2.641,90
Otros ingresos	13.245,15	4.757,62
<b>TOTAL</b>	<b>23.567,15</b>	<b>18.988,54</b>

Dentro de los ingresos accesorios del Colegio Mayor, se incluyen 3.250,47 € correspondientes al canon por la explotación comercial de la cafetería ubicada en el citado centro (6.266,33 € en 2014), los ingresos obtenidos por la realización de actividades culturales por importe de 950 € en 2014 y las cantidades que la Fundación hace suyas correspondientes a la garantía prestada por los residentes colegiales para los casos de abandono del Colegio antes de la finalización del período escolar o con ocasión de los desperfectos que hayan podido causar en las instalaciones del Colegio, 4.441,73 € en 2015 y que en 2014 ascendieron a 3.222,64 €.

Además, en 2015 se han incluido en la partida "Otros ingresos" 5.742,54 € por la participación en beneficios, correspondientes al año 2013, de la póliza suscrita con Mapfre para la cobertura del seguro de vida de los empleados de SEPI y la Fundación, y que forma parte de la ayudas sociales que concede la Fundación.

#### d) Ingresos financieros

Se refleja, a continuación, el desglose correspondiente a los ejercicios 2015 y 2014:

	Euros	
	2015	2014
DE OTROS ACTIVOS		
Depósitos Intersepi	62.342,04	224.833,52
Cuentas corrientes	13.394,86	4.701,36
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses de demora	6,95	318,70
Ingresos prestamos al personal	2.708,79	11.247,77
Otros	6.067,70	263,47
<b>TOTAL</b>	<b>84.520,34</b>	<b>241.364,82</b>

## 10.2 GASTOS

#### a) Ayudas monetarias y otros

	Euros	
	2015	2014
Pagos por dotaciones a becarios	6.193.915,95	6.539.380,44
Acción social	160.715,09	167.347,59
Campus Los Peñascales	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.354.631,04</b>	<b>6.706.728,03</b>

#### b) Gastos de personal

El número de empleados al cierre del ejercicio 2015 era de 52 (57 en 2014), siendo la composición de la plantilla, 19 hombres y 33 mujeres (21 hombres y 36 mujeres en 2014). Se detalla a continuación el número medio y final de empleados por sexos y categorías profesionales en el ejercicio 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Nº medio de empleados	Nº final de empleados	Nº medio de empleados	Nº final de empleados
Hombres	17,59	19	18,55	21
Mujeres	34,78	33	36,78	36
<b>TOTAL</b>	<b>52,37</b>	<b>52</b>	<b>55,33</b>	<b>57</b>

	2015		2014	
	Nº medio de empleados	Nº final de empleados	Nº medio de empleados	Nº final de empleados
Titulados universitarios	13,08	14	12,86	14
• Dirección	3,00	3	3,00	3
Hombres	1,00	1	1,00	1
Mujeres	2,00	2	2,00	2
• Técnicos	10,08	11	9,86	11
Hombres	3,08	4	3,08	4
Mujeres	7,00	7	6,78	7
Administrativos y auxiliares	17,29	16	19,00	19
Hombres	4,26	4	5,00	5
Mujeres	13,03	12	14,00	14
Oficiales y peones	22,00	22	23,47	24
Hombres	9,25	10	9,47	11
Mujeres	12,75	12	13,99	13
TOTAL	52,37	52	55,33	57

En el año 2015, al igual que en el ejercicio 2014, la Fundación no ha realizado aportaciones a sistemas complementarios de pensiones para su personal, tal y como se comentó en la Nota 4.k.

Los patronos de la Fundación no perciben retribuciones.

#### c) Aprovisionamientos

Se detallan a continuación los importes desglosados por conceptos al cierre de 2015 y 2014:

	Euros	
	2015	2014
Compras Colegio Mayor	45.791,43	66.795,27
Compras Campus Los Peñascales	860,92	960,05
Otros Aprovisionamientos	8.695,61	12.347,43
Variación de existencias	-1.096,63	4.951,90
TOTAL	54.251,33	85.054,65

La totalidad de los aprovisionamientos han sido realizados en territorio nacional.

#### d) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones comerciales y otros gastos de gestión corriente

El detalle de los deterioros, reversiones de deterioros y otras pérdidas corrientes para los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	Euros	
	2015	2014
Reversión de deterioro de créditos de la actividad	(741,34)	(196,90)
Otras pérdidas de gestión corriente	18,30	562,00
TOTAL	(723,04)	365,10

## e) Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado

Con motivo de las obras para obtener la total regularización administrativa del Colegio Mayor, se ha procedido a dar de baja elementos del inmovilizado que no estaban totalmente amortizados, por lo que se ha generado una pérdida extraordinaria por importe de 484.538,06 €.

## f) Ingresos y gastos excepcionales

En el ejercicio 2015, no se han producido ingresos y gastos excepcionales. En el ejercicio 2014 se produjo un resultado excepcional por importe de 2.775 € debido a una regularización de la Agencia Tributaria respecto a la declaración anual de retribuciones correspondiente al año 2013.

## g) Variación de valor razonable de instrumentos financieros

Los activos financieros valorados a valor razonable han experimentado una disminución de dicho valor en 2015 de 4.243,20€ correspondiente a la reducción del valor de mercado de las acciones de PHARMA MAR, S.A. (antes ZELTIA, S.A.), que se hallan contabilizadas en 66.565,20 € (70.808,40€ en 2014), de acuerdo con su valor de mercado al cierre de 2015. Al cierre del ejercicio 2014, estas acciones experimentaron un incremento de valor de 9.547,20€.

## 11. ACTIVIDADES DE LA ENTIDAD. APLICACIÓN DE ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

### 11.1 Actividades de la entidad

#### I. Actividades realizadas

La descripción de las actividades llevadas a cabo por la Fundación, los beneficiarios de cada una de ellas, así como los recursos empleados para llevarlas a cabo se recogen a continuación:

#### COLEGIO MAYOR

##### A) Identificación

Denominación de la actividad	Colegio Mayor Fundación SEPI
Tipo de actividad	Mercantil
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
<p>El Colegio Mayor Fundación SEPI es un Centro Universitario con tres objetivos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Procurar residencia a estudiantes y graduados universitarios</li> <li>- Ser un centro de formación para colegiales, residentes o adscritos</li> <li>- Ser un centro de expresión cultural en el medio universitario</li> </ul>

##### B) Recursos humanos empleados

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	27,04	22,25	1.688	399
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-



## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	140	103
Personas jurídicas	-	-

## D) Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros		
a) Ayudas monetarias		
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pptos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos	67.587,92	47.889,00
Gastos de personal	881.193,16	801.182,07
Otros gastos de la actividad	248.184,36	202.817,80
Amortización del inmovilizado	415.641,38	314.343,92
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		484.538,06
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		1.353,91
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
Subtotal gastos	1.612.606,82	1.852.124,77
Adquisiciones de inmovilizado	987.990,43	3.875.037,52
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
Subtotal recursos	987.990,43	3.875.037,52
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>	<b>2.600.597,25</b>	<b>5.727.162,29</b>

## E) Objetivos e indicadores

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado
Actividades de tipo cultural realizadas (ciclos de conferencias, aulas de diferentes disciplinas, etc.)	Número de actividades culturales realizadas	6	13
Dotaciones de infraestructuras para diferentes actividades	Inversiones en inmovilizado (en €)	3.431.437,30	3.874.897,14

## CAMPUS LOS PEÑASCALES

## A) Identificación

Denominación de la actividad	Campus Los Peñascales
Tipo de actividad	Mercantil
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
De acuerdo con sus estatutos, uno de los fines de la Fundación es la realización de actividades formativas de toda índole, y de modo especial, las dirigidas a fomentar la capacitación gerencial de los directivos, predirectivos y técnicos de las empresas. Para la consecución de este fin, la Fundación promueve la organización de acciones formativas, seminarios y reuniones en el Campus "Los Peñascales".

## B) Recursos humanos empleados

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	8,09	7,75	1.800	1.783
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-

## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	-	50
Personas jurídicas	-	65

## D) Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros		
a) Ayudas monetarias		
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pdtos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos	8.780,03	6.362,33
Gastos de personal	398.637,26	438.389,35
Otros gastos de la actividad	1.004.932,37	657.549,34
Amortización del inmovilizado	365.859,35	357.083,68
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		635,41
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
<b>Subtotal gastos</b>	<b>1.778.209,01</b>	<b>1.460.020,10</b>
Adquisiciones de inmovilizado	94.067,93	25.314,18
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
<b>Subtotal recursos</b>	<b>94.067,93</b>	<b>25.314,18</b>
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>	<b>1.872.276,94</b>	<b>1.485.334,29</b>

## E) Objetivos e indicadores

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado
Organización y/o realización de actividades formativas	Número de asistentes a los programas corporativos	93	69
	Número de pensiones completas vendidas en el Campus	5.151	2.792
	Número de jornadas de día vendidas en el Campus	3.232	2.339

## BECAS

## A) Identificación

Denominación de la actividad	Becas
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
Convocatorias de programas de becas orientadas a la inserción laboral de jóvenes titulados universitarios y de formación profesional en el ámbito empresarial

## B) Recursos humanos empleados en la actividad

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	4,33	4	1.735	1.760
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-

## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	1.085	1.428
Personas jurídicas	-	-

## D) Recursos económicos empleados

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	5.110.331,29	6.188.396,61
a) Ayudas monetarias	5.110.331,29	6.188.396,61
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pptos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos		
Gastos de personal	527.472,34	572.575,05
Otros gastos de la actividad	90.964,47	94.528,64
Amortización del inmovilizado	11.372,02	9.709,25
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		2.000,54
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
<b>Subtotal gastos</b>	<b>5.740.140,12</b>	<b>6.867.210,09</b>
Adquisiciones de inmovilizado	18.834,23	207,43
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
<b>Subtotal recursos</b>	<b>18.834,23</b>	<b>207,43</b>
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>	<b>5.758.974,35</b>	<b>6.867.417,52</b>

## E) Objetivos e indicadores

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado
Mantenimiento del número de becas concedidas en el ejercicio	Número de becas concedidas	657	854

## INVESTIGACIÓN

## A) Identificación

Denominación de la actividad	Investigación
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
<p>El área de investigación de la Fundación, denominado Centro de Investigación en Economía Aplicada (CIEA), tiene como su producto más importante la Encuesta Sobre Estrategias Empresariales (ESEE). Es una encuesta de panel realizada a empresas industriales manufactureras españolas, cuya primera edición se realizó en 1990 continuando con periodicidad anual hasta la actualidad; goza de un elevado prestigio académico, siendo ampliamente utilizada para la investigación en la mayoría de las universidades españolas.</p> <p>Además, se realizan trabajos de investigación económica sobre asuntos de política pública.</p>

## B) Recursos humanos empleados en la actividad

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	1	1	1.735	1.760
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-

## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	-	-
Personas jurídicas	-	69

## D) Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros		5.519,34
a) Ayudas monetarias		5.519,34
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pdtos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos		
Gastos de personal	72.735,45	73.842,62
Otros gastos de la actividad	239.778,46	190.147,88
Amortización del inmovilizado	517,65	367,62
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		75,75
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
Subtotal gastos	313.031,56	269.953,21
Adquisiciones de inmovilizado	521,26	7,85
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
Subtotal recursos	521,26	7,85
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>	<b>313.552,82</b>	<b>269.961,06</b>

## E) Objetivos e indicadores

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado
Continuar con la realización de la ESEE	Importe destinado a la financiación de los gastos de elaboración del trabajo de campo y la dirección técnica (en €)	117.392,00	93.325,20

## ACCIÓN SOCIAL

## A) Identificación

Denominación de la actividad	Acción social
Tipo de actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
De acuerdo con sus estatutos, la Fundación gestiona determinadas ayudas sociales destinadas a la atención de los trabajadores que presten o hayan prestado sus servicios en la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales -o en los Organismos de los que esta entidad se subrogó- y en la propia Fundación.

## B) Recursos humanos empleados en la actividad

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	1	1	1.735	1.760
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-

## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	-	167
Personas jurídicas	-	-

## D) Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	190.310,48	160.715,09
a) Ayudas monetarias	190.310,48	160.715,09
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pdtos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos		
Gastos de personal	57.913,51	56.420,73
Otros gastos de la actividad	1.477,09	1.519,36
Amortización del inmovilizado	320,39	272,76
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		56,20
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
Subtotal gastos	250.021,47	218.984,15
Adquisiciones de inmovilizado	387,97	5,83
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
Subtotal recursos	387,97	5,83
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>	<b>250.409,44</b>	<b>218.989,98</b>

## E) Objetivos e indicadores

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado
Atención de ayudas sociales a los trabajadores	Número de ayudas concedidas	482	353

## SERVICIO OFFICE

## A) Identificación

Denominación de la actividad	Servicio de office
Tipo de actividad	Mercantil
Identificación de la actividad por sectores	
Lugar de desarrollo de la actividad	Madrid

Descripción detallada
Servicio de camarería para la atención de las necesidades de la sede de la Sociedad Estatal de Participaciones Industriales.

## B) Recursos humanos empleados en la actividad

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Personal asalariado	1,92	1,75	1.800	1.657
Personal con contrato de servicios	-	-	-	-
Personal voluntario	-	-	-	-

## C) Beneficiarios o usuarios

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
Personas físicas	-	-
Personas jurídicas	-	1

## D) Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros		
a) Ayudas monetarias		
b) Ayudas no monetarias		
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno		
Variación de existencias de pdtos. terminados y en curso de fabric.		
Aprovisionamientos		
Gastos de personal		83.620,31
Otros gastos de la actividad		18.136,23
Amortización del inmovilizado		589,14
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado		
Ingresos y gastos excepcionales		
Gastos financieros		
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		121,39
Diferencias de cambio		
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
Subtotal gastos		102.467,07
Adquisiciones de inmovilizado		12,59
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico		
Cancelación de deuda no comercial		
Subtotal recursos		12,59
<b>TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS</b>		<b>102.479,66</b>

## II. Recursos económicos totales empleados por la entidad

Gastos/Inversiones	Colegio Mayor	Campus Los Peñascales	Becas	Investigación	Acción social	Servicio Office	Total actividades	No imputados a las actividades	TOTAL
Gastos por ayudas monetarias y otros	-	-	6.188.396,61	5.519,34	160.715,09	-	6.354.631,04	-	6.354.631,04
a) Ayudas monetarias	-	-	6.188.396,61	5.519,34	160.715,09	-	6.354.631,04	-	6.354.631,04
b) Ayudas no monetarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Gastos por colaboraciones y órganos de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación de existencias de ptos. Terminados y en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aprovisionamientos	47.889,00	6.362,33	-	-	-	-	54.251,33	-	54.251,33
Gastos de personal	801.182,07	438.389,35	572.575,04	73.842,62	56.420,73	83.620,31	2.026.030,12	-	2.026.030,12
Otros gastos de explotación	202.817,80	657.549,34	94.528,64	190.147,89	1.519,36	18.136,23	1.164.699,26	-	1.164.699,26
Amortización del inmovilizado	314.343,92	357.083,68	9.709,25	367,62	272,76	589,14	682.366,37	-	682.366,37
Deterioro y resultados por enajenación de inmovilizado	484.538,06	-	-	-	-	-	484.538,06	-	484.538,06
Ingresos y gastos excepcionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	1.353,91	635,41	2.000,54	75,75	56,20	121,39	4.243,20	-	4.243,20
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro y resultados por enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal gastos	1.852.124,76	1.460.020,11	6.867.210,08	269.953,22	218.984,14	102.467,07	10.770.759,38	-	10.770.759,38
Adquisiciones de inmovilizado	3.875.037,53	25.314,18	207,43	7,85	5,83	12,59	3.900.585,41	-	3.900.585,41
Adquisiciones de Bienes del Patrimonio Histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancelación de deuda no comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal inversiones	3.875.037,53	25.314,18	207,43	7,85	5,83	12,59	3.900.585,41	-	3.900.585,41
TOTAL RECURSOS ECONÓMICOS EMPLEADOS	5.727.162,29	1.485.334,29	6.867.417,51	269.961,07	218.989,97	102.479,66	14.671.344,79	-	14.671.344,79



## III. Recursos económicos totales obtenidos por la entidad

## A. Ingresos obtenidos por la entidad

INGRESOS	Previsto	Realizado
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	128.942,88	84.520,34
Ventas y prestaciones de servicios de las actividades propias	6.059.620,15	7.328.568,87
Ingresos ordinarios de las actividades mercantiles	1.845.818,81	1.332.098,09
Subvenciones del sector público	-	-
Aportaciones privadas	-	-
Otros tipos de ingresos	7.032,43	24.308,49
<b>TOTAL INGRESOS OBTENIDOS</b>	<b>8.041.414,27</b>	<b>8.769.495,79</b>

## B. Otros recursos económicos obtenidos por la entidad

OTROS RECURSOS	Previsto	Realizado
Deudas contraídas	-	-
Otras obligaciones financieras asumidas	290.947,18	103.401,88
<b>TOTAL OTROS RECURSOS OBTENIDOS</b>	<b>290.947,18</b>	<b>103.401,88</b>

## IV. Convenios de colaboración con otras entidades

Los convenios de colaboración que han estado en vigor durante el ejercicio 2015 son los firmados con empresas y otras entidades para la celebración de convocatorias de becas y para la realización de trabajos de investigación dentro del CIEA (Centro de Investigación en Economía Aplicada).

## V. Desviaciones entre el plan de actuación y datos realizados

El resultado obtenido por la Fundación en el ejercicio 2015 ha tenido desviaciones negativas respecto al previsto en el plan de actuación para ese año. Las principales causas de la desviación han sido las siguientes:

Desviaciones en los recursos empleados:

En lo que se refiere a los recursos empleados en las actividades, destaca la desviación en la cifra de ayudas monetarias, que ha sido 1.054 miles de euros superior a la prevista. La causa de esta diferencia se halla en el número de beneficiarios de la actividad de becas, que ha sido de 854 becarios frente al objetivo previsto en el plan de actuación de 657 becarios, fundamentalmente por una mayor solicitud de becarios realizada por Telefónica, Deloitte, ICO y EADS Sevilla.

La desviación del epígrafe de aprovisionamientos (22 miles de euros) se debe a las menores necesidades de víveres para las actividades del Colegio Mayor y el Campus Los Peñascales.

En cuanto a los gastos de personal, durante el ejercicio éstos han sido 88 miles de euros superiores a los previstos. Este incremento es el efecto neto de varias causas: (I) Aumento del gasto por la recuperación de la paga extra del ejercicio 2012 no prevista en el plan de actuación. (II) El menor importe de gastos por el personal que causó baja en el ejercicio y que no han sido sustituidos: se han jubilado tres trabajadores y dos han causado baja voluntaria. (III) En el plan de actuación se había estimado la desaparición del servicio de office, por lo que sus gastos de personal suponen un mayor importe respecto a lo presupuestado. Además, hay que tener en cuenta los gastos de formación del personal, no previstos, y que implican un incremento en los gastos de cargas sociales.

La partida de otros gastos de explotación presenta una cifra inferior en 421 miles de euros a la prevista en el plan de actuación. Ello es consecuencia de la reducción de los gastos de explotación debida a la menor actividad del Campus Los Peñascales y el Colegio Mayor.

En cuanto a las amortizaciones, la desviación respecto al plan de actuación ha sido un menor gasto de 111 miles de euros consecuencia, por un lado, de que las obras del Colegio Mayor comenzaron su amortización en septiembre, cuando se había presupuestado en marzo y, por otra, con motivo de las obras se procedió a dar de baja elementos del inmovilizado que no estaban totalmente amortizados, por lo que supone un menor gasto de amortización. Además, dichas bajas, han generado una pérdida extraordinaria por importe de 484.538,06 €.

Por otra parte, se ha registrado una disminución de 4 miles de euros en el valor razonable de la cartera de inversiones a corto que mantiene la entidad y que no se había previsto en el plan de actuación.

Desviaciones en los recursos obtenidos:

Los ingresos de la actividad de becas, procedentes de las colaboraciones de empresas y entidades en los programas de becas de la Fundación, han supuesto un importe de 1.307 miles de euros superior a lo previsto en el plan de actuación. La causa de este aumento de los ingresos es la expuesta anteriormente para los recursos empleados en el área de becas, ya que el aumento de los becarios ha traído consigo un aumento paralelo en los ingresos por colaboraciones.

Los ingresos por ventas y prestación de servicios, procedentes del Campus Los Peñascales y del Colegio Mayor, han sido 514 miles de euros inferiores a los previstos, fundamentalmente por la menor actividad del Campus y del Colegio Mayor.

En cuanto a los ingresos financieros, han sido 44 mil euros inferiores a las previsiones del plan de actuación como consecuencia de la obtención de unos menores excedentes de tesorería debido a los menores ingresos generados con el cierre del Colegio Mayor y la menor actividad formativa en el Campus Los Peñascales. Además, los tipos de interés reales han sido más bajos que los presupuestados, el tipo medio a diciembre de 2015 ha sido el 0,838%, mientras que el tipo presupuestado fue el 1,70%.

## 11.2 Aplicación de elementos patrimoniales a fines propios

Todos los elementos patrimoniales recogidos en los epígrafes correspondientes al inmovilizado en el Balance están afectos a los fines propios.

A continuación se informa sobre el destino de rentas e ingresos de acuerdo con el artículo 27 de la Ley 50/2002 de Fundaciones y el artículo 32 del Real Decreto 1337/2005 por el que se aprueba el Reglamento de fundaciones de competencia estatal, así como sobre los recursos aplicados en el ejercicio.

## 1. Grado del cumplimiento del destino de rentas e ingresos

Ejercicio	RESULTADO CONTABLE	AJUSTES NEGATIVOS	AJUSTES POSITIVOS	BASE DE CÁLCULO	RENTA A DESTINAR		RECURSOS DESTINADOS A FINES (GASTOS+ INVERSIONES)	APLICACIÓN DE LOS RECURSOS DESTINADOS EN CUMPLIMIENTO DE SUS FINES			
					Importe	%		2013	2014	2015	IMPORTE PENDIENTE
2013	(171.395,82)	0,00	8.786.716,90	8.615.321,08	8.615.321,08	100%	8.787.205,35	8.615.321,08			
2014	(1.177.592,41)	0,00	7.686.198,43	6.508.606,02	6.508.606,02	100%	7.684.724,35	6.508.606,02	6.508.606,02		
2015	(2.002.004,93)	0,00	7.356.147,44	5.354.142,51	5.354.142,51	100%	7.351.858,46		5.354.142,51		
TOTAL	(3.350.993,16)	0,00	23.875.319,76	20.524.326,60	20.524.326,60	100%	23.869.972,54	8.615.321,08	6.508.606,02	5.354.142,51	0,00

## 2. Recursos aplicados en el ejercicio

1. Gastos en cumplimiento de fines	2015		2014	
	Fondos propios	Subvenciones, donaciones y legados	Fondos propios	Subvenciones, donaciones y legados
2. Inversiones en cumplimiento de fines (2.1. +2.2.)	224,85	0,00	3.818,84	0,00
2.1. Realizadas en el ejercicio	224,85		3.818,84	
Procedentes de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (1+2)	224,85	7.397.817,98	3.818,84	7.680.905,52

### 11.3 Gastos de administración

La Fundación no ha incurrido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en gastos de administración.

### 12. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha producido ningún hecho de relevancia con posterioridad al cierre del ejercicio 2015.

**FUNDACIÓN SEPI**  
**Informe de Auditoría de Cuentas**  
**Ejercicio 2015**  
**OFICINA NACIONAL DE AUDITORÍA**

## Índice

- I. INTRODUCCIÓN.
- II. OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO: RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES.
- III. OPINIÓN.
- IV. ASUNTOS QUE NO AFECTAN A LA OPINIÓN.
- V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS.

### I. Introducción

La Intervención General de la Administración del Estado, a través de la Oficina Nacional de Auditoría en uso de las competencias que le atribuye el artículo 168 de la Ley General Presupuestaria ha auditado las cuentas anuales de la Fundación SEPI (en adelante, la Fundación) que comprenden, el balance de situación a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de resultados y la memoria, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

El Director General de la Fundación es responsable de la formulación de las cuentas anuales de la entidad de acuerdo con el marco de información financiera que se detalla en la nota 2 de la memoria adjunta y en particular de acuerdo con los principios y criterios contables, asimismo, es responsable del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de las citadas cuentas anuales estén libres de incorrección material.

Las cuentas anuales a las que se refiere el presente informe fueron formuladas por el Director General el 30 de marzo de 2016 y fueron puestas a disposición de la Oficina Nacional de Auditoría en esa misma fecha.

La información relativa a las cuentas anuales queda contenida en el fichero FD1436\_2015\_F\_160330\_133401\_Cuentas.zip, cuyo resumen electrónico se corresponde con 13D346F08ECA705C31A2579555C1BD57D347009D353A5EDB151C27453A49EC5E y está depositado en la aplicación CICEP.Red de la Intervención General de la Administración del Estado.

## II. Objetivo y alcance del trabajo: Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre si las cuentas anuales adjuntas expresan la imagen fiel, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público. Dichas normas exigen que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que las cuentas anuales están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia adecuada y suficiente sobre los importes y la información recogida en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte del gestor de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de los criterios contables y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el gestor, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales.

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

## III. Opinión.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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.

## IV. Asuntos que no afectan a la opinión.

### Párrafo de otras cuestiones.

El 10 de marzo de 2016 la Fundación SEPI elevó al Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas una consulta relativa al tratamiento contable de los programas de becas que viene desarrollando como parte de su actividad habitual.

Las aportaciones a los becarios en el marco de los citados programas de becas vienen contabilizándose como gasto a medida que prestan sus servicios a la correspondiente entidad participante en el programa, la cual, financia el coste íntegro de dichas aportaciones.

De acuerdo con lo previsto en la norma de registro y valoración 8ª del Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del PGC a las entidades sin fines lucrativos y el modelo de plan de actuación de las entidades sin fines lucrativos *“Las ayudas otorgadas en firme por la entidad y otros gastos comprometidos de carácter plurianual se contabilizarán en la cuenta de resultados del ejercicio en que se apruebe su concesión con abono a una cuenta de pasivo, por el valor actual del compromiso asumido”*

A la fecha de emisión del presente el ICAC no se ha pronunciado sobre el criterio de contabilización de las aportaciones en el marco de los programas de becas.

## V. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

De conformidad con lo previsto en el artículo 129.3 de la Ley General Presupuestaria, la Fundación tiene que presentar junto con las cuentas anuales, un informe relativo al cumplimiento de las obligaciones de carácter económico-financiero que asume como consecuencia de su pertenencia al sector público.

Nuestro trabajo se ha limitado a verificar que se ha elaborado de acuerdo con su normativa reguladora y que la información contable que contiene concuerda con la de las cuentas anuales auditadas.

*El presente informe de auditoría ha sido firmado electrónicamente a través de la aplicación CICEP.Red de la Intervención General de la Administración del Estado por el Jefe de División de la Oficina Nacional de Auditoría, y por un Auditora Nacional Director de Área, en Madrid, a 19 de mayo de 2016.*