

**CONCLUSIONES DEL
TRABAJO DE
AUDITORIA DE
CUENTAS ANUALES
TRAS LA
FASE FINAL**



**Foro Español de Inversión
Socialmente Responsable**

Diciembre 2013

ESTADOS FINANCIEROS

HECHOS SIGNIFICATIVOS

COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESUPUESTO 2013

BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS AL 31.12.2013

ACTIVO	31.12.2013	31.12.2012
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2.138,48	3.748,26
I. Inmovilizado intangible	388,48	1.998,26
VI. Inversiones financieras a largo plazo	1.750,00	1.750,00
B) ACTIVO CORRIENTE	34.997,95	36.961,67
II. Usuarios y otros deudores de la actividad propia	50,00	-
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	56,98	204,50
V. Inversiones financieras a corto plazo	32,30	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	34.858,67	36.757,17
TOTAL ACTIVO (A + B)	37.136,43	40.709,93

PASIVO	31.10.2013	31.12.2012
A) PATRIMONIO NETO	29.310,54	31.543,55
A-1) Fondos propios	29.310,54	31.543,55
III. Excedentes de ejercicios anteriores	31.543,55	36.643,25
IV. Excedente del ejercicio	(2.233,01)	(5.099,70)
C) PASIVO CORRIENTE	7.825,89	9.166,38
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.825,89	9.166,38
1. Proveedores	3.105,12	3.329,93
2. Otros acreedores	4.720,77	5.836,45
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + C)	37.136,43	40.709,93

ESTADOS FINANCIEROS

HECHOS SIGNIFICATIVOS

COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESUPUESTO 2013

BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS AL 31.12.2013

	31.10.13	31.12.12
A) EXCEDENTE DEL EJERCICIO		
1. Ingresos de la actividad propia	111.974,74	110.396,26
a) Cuotas de asociados y afiliados	110.391,66	103.850,00
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	1.583,08	6.546,26
5. Aprovisionamientos	(25.012,09)	(28.017,91)
a) Consumo de bienes destinados a la actividad	(12.245,48)	(15.084,40)
c) Trabajos realizados por otras empresas	(12.766,61)	(12.933,51)
6. Otros ingresos de la actividad	1.276,89	-
7. Gastos de personal	(62.977,65)	(62.342,11)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(49.673,60)	(49.673,60)
b) Cargas sociales	(13.304,05)	(12.668,51)
8. Otros gastos de la actividad	(25.906,44)	(23.703,75)
9. Amortización del inmovilizado	(1.609,78)	(1.609,78)
10. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados	-	-
A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD	(2.254,33)	(5.277,29)
13. Ingresos financieros	9,45	132,48
A.1) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS	9,45	132,48
A.3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	(2.244,88)	(5.144,81)
18. Impuestos sobre beneficios	11,87	45,11
I) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO	(2.233,01)	(5.099,70)

1. Incorporación de nuevos Asociados

En el transcurso del ejercicio se han incorporado a la Asociación los siguientes miembros:

- Deusto B.S.
- MSCI
- Vidacaixa S.A. de Seguros y Reaseguros
- Fundación AFI
- Petercam S.A. Sucursal en España
- Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Cooperativa de Crédito
- Natixis Global Asset Management

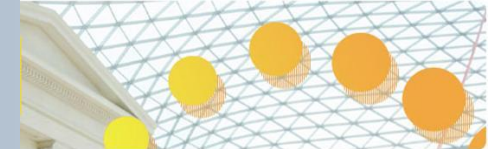
Por otro lado, la siguiente entidad ha dejado de ser miembro asociado:

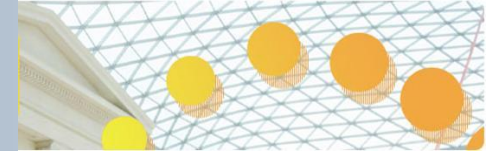
- Esade

2. Órganos de Gobierno

La Junta Directiva está compuesta por un Presidente, un Secretario, un Tesorero, cinco Vicepresidentes, (uno por cada Grupo de Asociados) y nueve vocales.

- Presidente: CECA
- Tesorero: SANTANDER A.M.
- Secretario: ECODES





ESTADOS
FINANCIEROS

HECHOS
SIGNIFICATIVOS

COMENTARIOS A
LOS ESTADOS
FINANCIEROS

PRESUPUESTO
2013

3. Eventos

1. Celebración del desayuno de trabajo del 31 de enero de 2013

En este desayuno se han expuesto los trabajos que lleva a cabo el Consejo Económico y Social de España (CERSE) sobre "Inversión Socialmente Responsable en Fondos y Planes de Pensiones.

2. Celebración del desayuno de trabajo del 26 de febrero de 2013

En esta fecha se celebró el desayuno de trabajo en el que se presentó el estudio sobre la ISR e Inversores Institucionales, el cual ha sido desarrollado a nivel europeo por Novethic y a nivel de mercado español por Novaster.

3. Publicación del Plan Estratégico, 3 de abril de 2013

En abril, a través de una rueda de prensa se hizo pública la presentación del plan estratégico de los primeros tres años de vida de la Asociación y los planteamientos del nuevo plan estratégico, que centran los esfuerzos en la promoción de la ISR retail.

4. Celebración del desayuno de trabajo del 12 de abril de 2013

En el desayuno celebrado en abril se habló sobre el Carbon Disclosure Project (CDP). En dicha reunión se expuso el impacto de los riesgos derivados de la gestión de los recursos hídricos y forestales por parte de las empresas.

5. Celebración del desayuno de trabajo del 23 de mayo de 2013

La temática escogida para este desayuno ha sido la siguiente: "La integración de los criterios ASG en los procesos de Inversión de RobecoSAM. El cuestionario sobre sostenibilidad empresarial (CSA) y los índices Dow Jones de Sostenibilidad (DJSI)".

6. Celebración del desayuno de trabajo del 17 de junio de 2013

En el desayuno celebrado en esta fecha, se expuso el tema de las inversiones medioambientales y su impacto en la sostenibilidad. En concreto se trató del agua, la madera, la agricultura y las energías limpias.

7. Semana de la ISR, del 27 de junio al 5 de julio de 2013

Consistente en actividades de promoción, formación y divulgación de aspectos relacionados con la Inversión Socialmente Responsable en España y se complementa con dos cursos de verano en colaboración con la UNED y la Universidad Pontificia de Salamanca.

En la reunión del día 27 de junio se procedió a la presentación del manual de la ISR de Spainsif, además de la presentación de las líneas básicas del plan estratégico de Spainsif, 2013-2015. Posteriormente hubo 4 mesas debate:

- La del día 28 de junio se celebró en relación a las novedades en el ámbito de la ISR.
- El 4 de julio en Madrid sobre la transparencia y la ISR y ese mismo día en Zaragoza con el título “Experiencias desde distintos ámbitos en el camino hacia la ISR”.
- El día 5 de julio acerca de la visión internacional y nacional de la ISR: Situación actual y perspectivas.

El curso de verano con la UNED ha tenido lugar del 24 al 26 de junio de 2013, siendo éste de carácter presencial y con la temática: “La ISR en el marco de la responsabilidad social de la empresa como impulsor de la innovación social”.

Además se ha celebrado un curso de verano con la Universidad Pontificia de Salamanca los días 8 y 9 de julio sobre las aportaciones de la inversión socialmente responsable.

8. Evento Anual Spainsif, 15 de octubre de 2013

Este evento contó con la presencia de más de 200 directivos y profesionales de la industria y gestores relacionados con la inversión. Como conclusión a destacar del mismo, cabe indicar la demanda efectuada por los representantes de la industria hacia los reguladores, tales como Comisión Europea, CNMV y DGSFP la adopción de medidas concretas que estimulen a los inversores a invertir en ISR.

9. Último desayuno de trabajo de Spainsif, 7 de noviembre de 2013

El tema escogido para este último desayuno fue: “ El valor añadido: una aproximación ISR a la deuda soberana global”. En este caso, Petercam, entidad organizadora del desayuno presentó sus modelos de “filtro de sostenibilidad”, aplicados a países desarrollados y emergentes, previo a la gestión de renta fija.

10. Seminario: “The cost of ESG in the Financial Sector”, 13 de noviembre de 2013

Ponencia a cargo de Matt Moscardi, en la que se trató el tema de la responsabilidad medioambiental y social haciendo hincapié en el sector bancario español.

11. Acuerdo con CECU y ASGECO, 5 de diciembre de 2013

Spainsif firmó con fecha 5 de diciembre un acuerdo con estas dos asociaciones de consumidores que pone en valor el papel decisorio del consumidor en la inversión socialmente responsable dirigida a particulares .

Se aprovechó la ocasión además para presentar los resultados de las iniciativas “video de la demanda IFRS” y el “Manual de la ISR” para implicar a los particulares cada vez más en la ISR.

4. Publicaciones

1. Publicación Boletines Spainsif

Periódicamente Spainsif publica en su página web boletines que contienen actividades realizadas por Spainsif, noticias sobre ISR e información sobre sus socios. Estos boletines son semanales y bimensuales:

- **Semanal:** Noticias relacionadas con la ISR, incorporadas en la web y difundidas por redes sociales. Incluidos en la web desde mayo del 2012, con el título de Breves ISR.
- **Bimensual:** Suscripciones y difusión general en medios de comunicación y en redes sociales. Se mantiene la estructura , con un artículo de fondo, estudios relacionados con la ISR, noticias relevantes e información relacionada con los asociados. Durante el ejercicio 2013 se han emitido 5 boletines bimensuales, accesibles en la web.

2. Informe Spainsif 2013

Sobre normativa comparada Europea y regulación en la ISR retail.

5. Comentarios a los estados financieros

1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El epígrafe de “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” a 31 de diciembre de 2013 registra las deudas con Hacienda Pública por el impuesto sobre beneficios de los ejercicios 2013 y 2012, que al haber tenido pérdidas han generado saldos deudores por impuesto.

2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

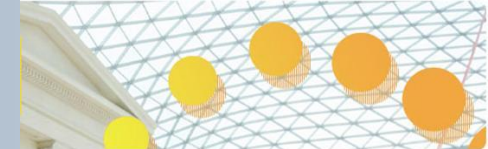
El saldo de este epígrafe asciende a 34.858,67 euros, mientras que a cierre de diciembre de 2012 el saldo era 36,757,17 euros. Dicho saldo corresponde al importe disponible que figura en una cuenta corriente abierta a nombre de la Asociación en Caixabank, S.A.

3. Patrimonio neto

El patrimonio neto a 31 de diciembre de 2013 asciende a 29.310,54 euros. La diferencia con el patrimonio a 31 de diciembre de 2012 (31.543,55 euros) se debe al excedente negativo de 2.233,01 euros obtenido en el ejercicio 2013.

4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

A 31 de diciembre 2013, este epígrafe presenta un saldo de 7.825,98 euros, lo que supone una disminución con respecto a 31 de diciembre de 2012 de 1.340,49 euros.



El subepígrafe “Proveedores”, presenta un saldo de 3.105,12 euros que se compone de deudas con distintos proveedores por diversos servicios prestados.

El subepígrafe “Otras deudas con las Administraciones”, cuyo saldo es de 4.720,77 euros, se compone de los importes pendientes de pago a la Administración Pública por las retenciones al personal, las cuotas de la Seguridad Social y las deudas por el Impuesto de Sociedades de ejercicios pasados.

5. Ingresos de la entidad por la actividad propia

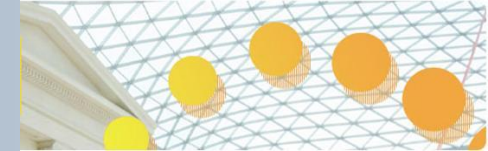
Dicho epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, recoge un saldo de 111.974,74 euros, el cual se compone de los ingresos por las cuotas de los socios, por un importe de 110.391,66 euros y de los ingresos por servicios prestados al Centro Asociado de la UNED de Madrid en el Curso de verano por importe de 1.583,08 euros.

6. Aprovisionamientos

Este epígrafe de la cuenta de resultados se compone de:

-“Consumo de bienes destinados a la actividad”, en el que se incluyen, principalmente, los gastos por el Evento Anual Spainsif.

-“Trabajos realizados por otras empresas”, tales como el mantenimiento de la web y el servidor o elaboración de informes sobre ISR para Spainsif.



7. Otros ingresos de la actividad

Los ingresos contabilizados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2013 se corresponden a gastos por viajes y desplazamientos realizados por la Presidenta de la Junta Directiva y el Director General a reuniones de Eurosif. Estos gastos son previamente facturados a Spainsif por la Agencia de Viajes, y posteriormente son repercutidos y asumidos por Eurosif.

8. Otros gastos de la actividad

El desglose de los Otros gastos de la actividad a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

- Arrendamientos.....	12.690,48
- Servicios de profesionales independientes.....	5.931,24
- Servicios bancarios.....	151,05
- Ferias.....	1.779,38
- Otros servicios.....	103,39
- Comunicaciones.....	3.069,54
- Material de oficina.....	593,93
- Material de oficina informático	212,70
- Gastos de viaje.....	1.392,15
- Otras operaciones comerciales.....	(17,42)
	25.906,44

ESTADOS FINANCIEROS

HECHOS SIGNIFICATIVOS

COMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESUPUESTO 2013

PRESUPUESTO SPAINSIF 2013

INGRESOS

Cuotas asociados 109.500,00

Promoción 10.000,00

Total: 119.500,00

GASTOS

Gastos de personal 61.938,00

Alquiler oficina 13.913,00

Mantenimiento oficina (incl. Comunicaciones, serv. Banc. y otros) 4.382,00

Auditoria 2.100,00

Servicios gestoria 3.450,00

Mantenimientos Web y servidor 5.600,00

Servicio L.O.P.D. 495,00

Servicio de Prevención 306,00

Viajes 2.316,00

Aportacion cuota Eurosif 1.000,00

Amortizaciones 1.610,00

Evento Spainsif 22.000,00

Nuevos desarrollos de la web 2.000,00

Total: 121.110,00

TOTAL DÉFICIT -1.610,00

6. Cumplimiento del presupuesto

A continuación comentaremos el grado de cumplimiento del presupuesto y en su caso, las desviaciones surgidas.

A. INGRESOS

Cuotas asociados

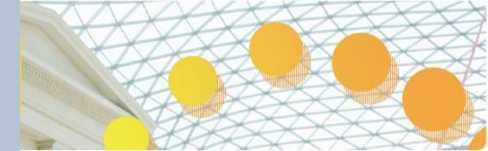
A 31 de diciembre de 2013, los ingresos por cuotas de asociados ascienden a 110.391,66 euros, debido a que se ha producido un incremento en el número de socios. (Ver apartado 1)

Ingresos por promoción

Esta partida a la fecha se encuentra por debajo del presupuesto, puesto que a 31 de diciembre de 2013 el importe registrado por este concepto asciende a 1.583,08 euros.

B. GASTOS

En general, los gastos presupuestados están en línea con los gastos reales que se esperaba obtener, explicamos a continuación los motivos de dos desviaciones:



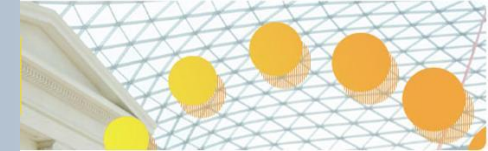
Evento Spainsif

El importe presupuestado para el mismo asciende a 22.000 euros, a el 31 de diciembre de 2013 el total de gastos relacionados con el Evento ha ascendido a 10.358,91 euros.

La explicación de esta diferencia reside en que para realizar el presupuesto del ejercicio 2013, se tuvieron en cuenta los gastos incurridos para el evento Spainsif en 2012. En concreto, los gastos propios del evento ascendieron a 12.930,32 euros. Adicionalmente, se han considerado dentro de la partida presupuestaria Evento Spainsif un total de 6.300 euros de gastos correspondientes a gastos por comunicaciones, asistencia a conferencias, una parte de trabajos realizados por otras empresas y presentaciones a actos.

Por lo tanto, los 22.000 euros que en el presupuesto se asignaron totalmente al evento Spainsif, en los gastos reales solo se han imputado 10.358,91 euros y el resto del importe se ha clasificado en otras partidas de la cuenta de resultados.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2013 están registrados gastos por importe de 5.989,50 euros por un informe sobre normativa comparada Europea/Regulación en la ISR Retail, elaborado por Novaster y que se encuentra contabilizado en el epígrafe de aprovisionamientos, concretamente dentro de “trabajos realizados por otras empresas”. Este gasto no fue desglosado dentro del presupuesto 2013, como acabamos de comentar, ya que se incluyó dentro de Evento Spainsif.





www.mazars.es

c/ Alcalá 63
28014 Madrid
España

Tel. : +34 91 562 40 30

Fax: +34 91 561 02 24

