

Fundación Telefónica

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2013

FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Balance de Situación
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresados en Euros)

ACTIVO	2013
A) ACTIVO NO CORRIENTE	78.820.172
I. Inmovilizado intangible.	22.033
3. Patentes, licencias, marcas y similares	8.515
5. Aplicaciones informáticas	13.518
II. Bienes del Patrimonio Histórico.	12.592.096
4. Museos	12.592.096
III. Inmovilizado material.	7.112.207
1. Terrenos y construcciones	6.780.373
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	331.834
IV. Inversiones inmobiliarias.	50.333.040
1. Terrenos	43.452.000
2. Construcciones	6.881.040
V. Inversiones en entidades del grupo y asociadas a largo plazo	295.412
2. Créditos a entidades	-
5. Otros activos financieros	295.412
VI. Inversiones financieras a largo plazo.	8.465.384
1. Instrumentos de patrimonio	7.822.172
5. Otros activos financieros	643.212
B) ACTIVO CORRIENTE	119.824.640
II. Usuarios y otros deudores de la actividad propia.	73.867.402
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	251.646
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	129.871
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas	9.887
3. Deudores varios	45.154
4. Personal	58.361
6. Otros créditos con las administraciones públicas	8.373
V. Inversiones financieras a corto plazo.	30.000.000
5. Otros activos financieros	30.000.000
VI. Periodificaciones a corto plazo.	8.000
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	15.697.592
1. Tesorería	1.397
2. Otros activos líquidos equivalentes	15.696.195
TOTAL ACTIVO (A+B)	198.644.812
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2013
A) PATRIMONIO NETO	139.591.304
A-1) Fondos propios	25.530.903
I. Dotación fundacional	5.967.856
1. Dotación fundacional.	5.967.856
II. Reservas.	20.156.800
2. Otras reservas	20.156.800
IV. Excedente del ejercicio	(593.753)
A-2) Ajustes por cambio de valor.	(710.715)
I. Activos financieros disponibles para la venta	(710.715)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	114.771.116
II. Donaciones y legados	114.771.116
B) PASIVO NO CORRIENTE	730.468
I. Provisiones a largo plazo.	87.256
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	87.256
II. Deudas a largo plazo.	643.212
5. Otros pasivos financieros.	643.212
III. Deudas con entidades del grupo y asociadas a largo plazo.	-
C) PASIVO CORRIENTE	58.323.040
I. Provisiones a corto plazo.	34.497
II. Deudas a corto plazo.	16.309
5. Otros pasivos financieros.	16.309
III. Deudas con entidades del grupo y asociadas a corto plazo.	49.130.743
IV. Beneficiarios-Acreedores	191.437
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	8.950.054
3. Acreedores varios	7.561.576
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	726.046
6. Otras deudas con administraciones públicas	662.432
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	198.644.812

(Continúa)

FUNDACIÓN TELEFÓNICA
 Cuenta de Resultados
 Al 31 de diciembre de 2013
 (Expresados en Euros)

	HABER (DEBE)
	2013
A) Excedente del ejercicio	
1. Ingresos de la actividad propia.	72.703.327
e) Donaciones y legados imputados a resultados del ejercicio	72.703.327
2. Ventas y otros ingresos ordinarios de la actividad mercantil.	210.328
3. Ayudas monetarias y otros	(51.977.621)
a) Ayudas monetarias	(51.851.932)
c) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno.	(125.689)
6. Aprovisionamientos	(4.294.917)
7. Otros ingresos de la actividad	4.149.455
8. Gastos de personal	(5.898.925)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(4.473.274)
b) Cargas sociales	(1.494.006)
c) Provisiones	68.355
9. Otros gastos de la actividad	(15.323.006)
a) Servicios exteriores	(15.161.551)
b) Tributos	(161.455)
10. Amortización del inmovilizado	(2.747.014)
11. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados al excedente del ejercicio.	2.601.402
b) Donaciones y legados de capital traspasados al excedente del ejercicio	2.601.402
12. Excesos de provisiones	-
13. Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado.	-
a) Deterioros y pérdidas	-
a) resultados por enajenaciones y otras	-
A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	(576.971)
14. Ingresos financieros.	81.410
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	81.410
b1) En entidades del grupo y asociadas	-
b2) En terceros	81.410
15. Gastos financieros.	-
a) Por deudas con entidades del grupo y asociadas	-
17. Diferencias de cambio.	(98.192)
A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (14+15+16+17)	(16.782)
A.3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	(593.753)
19. Impuestos sobre beneficios	-
A.4) Variación de patrimonio neto reconocida en el excedente del ejercicio (A.3 + 19)	(593.753)
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto.	
1. Activos financieros disponibles para la venta.	399.065
2. Donaciones y legados recibidos.	88.695.502
B.1) Variación de patrimonio neto por ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto (1+2)	89.094.567
C) Reclasificaciones al excedente del ejercicio.	
1. Donaciones y legados recibidos.	(75.304.728)
C.1) Variación de patrimonio neto por reclasificaciones al excedente del ejercicio (1)	(75.304.728)
D) Variaciones de patrimonio neto por ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (B.1 + C.1)	13.789.839
E) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A.4+D)	13.196.086

(Continúa)

Naturaleza de la Entidad y Actividades Principales

(a) Naturaleza y actividades principales

Fundación Telefónica (en adelante la Fundación) es una institución cultural privada y de carácter permanente, constituida formalmente en Madrid por Telefónica, S.A. (en adelante Telefónica) el 25 de junio de 1998, mediante escritura pública otorgada ante el notario de Madrid D. José Antonio Escartín Ipiens, cuya sede está ubicada en la calle Gran Vía número 28 de Madrid.

Su constitución nace de los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas y el Consejo de Administración de Telefónica en sus reuniones del 17 de marzo y del 27 de mayo de 1998, respectivamente, que incluían dotar a la Fundación con un fondo social de 1.803.037 euros, que se materializó inicialmente en Valores de renta fija. Posteriormente, durante los meses de abril y junio de 1999, fueron aprobadas las fusiones por absorción por Fundación Telefónica de Fundación Arte y Tecnología, con una dotación fundacional de 2.866.633 euros, y Fundesco, con una dotación fundacional de 1.298.186 euros materializados inicialmente en tesorería y obligaciones. Como consecuencia de dicho proceso, la dotación fundacional de la Fundación ha quedado fijada en 5.967.856 euros.

Su actividad principal consiste en potenciar el aprendizaje y multiplicar el conocimiento conectando personas e instituciones para contribuir al desarrollo de individuos y colectividades que construyen la sociedad del futuro.

El artículo 5 de sus estatutos sociales cita como finalidad general de la Fundación el fomento de actividades culturales de interés general y en especial las siguientes:

- Favorecer el desarrollo de la educación y de la igualdad de oportunidades entre las personas, mediante la aplicación de las nuevas tecnologías de la información en los procesos de aprendizaje.
- Contribuir a la mejora de las condiciones de vida de los colectivos sociales más desprotegidos, como pueden ser los niños, las personas mayores o con alguna discapacidad, mediante el estudio y desarrollo de aplicaciones sociales y sanitarias de las telecomunicaciones.
- Contribuir a programas exclusivamente de desarrollo, destinados a las capas de la sociedad más desfavorecidas y llevados a cabo por entidades sin ánimo de lucro de reconocido prestigio en la propia comunidad en la que se desarrollen.
- La gestión, promoción, fomento, divulgación, protección y defensa, en el Estado español y en cualquier otro Estado, del patrimonio artístico, cultural e histórico-tecnológico de Telefónica, S.A. y del suyo propio. Igualmente se ocupará de la promoción y divulgación del arte contemporáneo y de las nuevas tecnologías en sus aplicaciones artísticas.

2
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

- La investigación, la formación –incluida la del profesorado– y la enseñanza con vistas a la difusión y perfeccionamiento de las técnicas de las comunicaciones y de la información, las tecnologías relacionadas con ellas y de sus aplicaciones de todo orden, en cuanto puedan contribuir a la mejora de las condiciones de la vida humana y de las circunstancias de la convivencia, al desarrollo de la ciencia y la cultura, al perfeccionamiento de la medicina, la educación y la enseñanza, y a cualesquiera otras aplicaciones de utilidad general o social.
- La promoción de actividades de voluntariado dentro y fuera del Grupo Telefónica, ofreciendo a todos los participantes los medios necesarios para que estas actividades sean útiles y tengan un efecto positivo en la sociedad.
- El apoyo y auxilio en situaciones de emergencia en aquellos países que lo requieran como consecuencia de desastres naturales o catástrofes similares.

En cuanto al ámbito de actuación de la Fundación, el artículo 4 de los citados estatutos establece que desarrollará su actividad principal en España y en aquellos Estados en los que Telefónica se encuentre presente como sociedad operadora o tenga previsto establecerse, por sí misma o a través de otras instituciones. A tal efecto, la Fundación, previo acuerdo de su Patronato, podrá constituir fundaciones en otros países con arreglo a las respectivas legislaciones nacionales.

En caso de disolución de la Fundación, el artículo 30 de los estatutos de la Fundación, establece que los bienes y derechos resultantes de la liquidación serán destinados por el Patronato a fundaciones o entidades no lucrativas que persigan fines de interés general análogos a los de la fundación que se extingue y que tengan afectados sus bienes para fines de interés general, pudiendo igualmente destinarlos al Patronato, a quien se le concede dicha facultad a entidades públicas no fundacionales que persigan fines de interés general.

En consecuencia, y de acuerdo con los citados fines estatutarios, la actividad desarrollada por Fundación Telefónica, durante el ejercicio 2013, se agrupa en las siguientes áreas de actividad:

- Erradicación del trabajo infantil
- Educación y aprendizaje
- Arte y cultura digital
- Voluntariado

3
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Estas actividades se desarrollan en los siguientes países: Argentina, Brasil Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Perú y Uruguay.

La Fundación se rige por sus estatutos sociales, por la Ley 30/1994, de 24 de noviembre, de Fundaciones e Incentivos Fiscales a la Participación Privada en Actividades de Interés General, la Ley 50/2002 de 26 de diciembre, de Fundaciones y la Ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y demás disposiciones legales aplicables.

Distribución/Aplicación del Excedente

La distribución del excedente del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, aprobada por el Patronato de la Fundación el 26 de junio de 2013 fue la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Bases de reparto</u>	
Excedente del ejercicio	<u>403.580</u>
<u>Distribución</u>	
Reservas voluntarias	<u>403.580</u>

La propuesta de aplicación del excedente negativo del ejercicio 2013 de la Fundación a presentar al Patronato es como sigue:

	<u>Euros</u>
<u>Bases de reparto:</u>	
Excedente del ejercicio	<u>(593.753)</u>
<u>Aplicación:</u>	
Reservas voluntarias	<u>(593.753)</u>

4
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Inmovilizado Intangible

El detalle del coste del inmovilizado intangible y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013, así como del movimiento durante el ejercicio terminado en dicha fecha, es como sigue:

	Euros			
	2013			
	Saldos al 31.12.12	Altas	Bajas	Saldos al 31.12.13
Coste				
Propiedad industrial	102.169	7.754	(29.530)	80.393
Aplicaciones informáticas	698.005	-	(542.104)	155.901
	800.174	7.754	(571.634)	236.294
Amortización acumulada				
Propiedad industrial	(100.417)	(991)	29.530	(71.878)
Aplicaciones informáticas	(646.880)	(37.607)	542.104	(142.383)
	(747.297)	(38.598)	571.634	(214.261)
	<u>52.877</u>	<u>(30.844)</u>	<u>-</u>	<u>22.033</u>

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros
	2013
Propiedad industrial	69.671
Aplicaciones informáticas	95.015
	<u>164.686</u>

Durante el ejercicio 2013 se han dado de baja activos totalmente amortizados por importe de 571.634 euros, correspondientes principalmente a aplicaciones informáticas que habían quedado en desuso.

La Fundación no tiene reconocido en su inmovilizado intangible ningún activo de vida útil indefinida ni ha capitalizado gastos financieros.

Al 31 de diciembre de 2013 la Fundación no mantiene compromisos de compra relacionados con los inmovilizados intangibles.

Bienes del Patrimonio Artístico y Cultural

Recoge principalmente las obras pictóricas que la Fundación ha adquirido con el fin de crear una colección de Arte Contemporáneo propia.

Los bienes recogidos en este epígrafe se poseen con la finalidad de generar flujos económicos sociales que beneficien a la colectividad, esto es, por su beneficio social o potencial de servicio.

Su composición y movimiento durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	Euros
	<u>2013</u>
	<u>Saldos al</u>
	<u>31.12.13</u>
Colección de Arte del Siglo XX	12.265.807
Colección de Arte de Fundesco	<u>326.289</u>
	<u><u>12.592.096</u></u>

La Fundación sigue la política de suscribir contratos de seguros que cubren la totalidad de los Bienes del Patrimonio Artístico y Cultural.

Otras Inmovilizaciones Materiales

Los bienes de inmovilizado recogidos en este epígrafe se consideran no generadores de flujos de efectivo dado que se poseen con una finalidad distinta a la de generar un rendimiento comercial, como son los flujos económicos sociales que generan dichos activos y que benefician a la colectividad, esto es, por su beneficio social o potencial de servicio.

Un detalle del coste del inmovilizado material y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013, así como el movimiento habido durante el ejercicio terminado en dicha fecha, se presenta a continuación:

6
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

	2013			Saldos al 31.12.13
	Saldos al 31.12.12	Altas	Bajas	
Coste				
Construcciones	11.300.623	-	-	11.300.623
Mobiliario y enseres	106.736	-	(22.987)	83.749
Equipos informáticos	1.334.933	82.713	(663.264)	754.382
Otro inmovilizado	111.668	95.264	(12.401)	194.531
	<u>12.853.960</u>	<u>177.977</u>	<u>(698.652)</u>	<u>12.333.285</u>
Amortización acumulada				
Construcciones	(2.260.125)	(2.260.125)	-	(4.520.250)
Mobiliario y enseres	(75.731)	(5.943)	22.987	(58.687)
Equipos informáticos	(1.101.107)	(101.949)	663.264	(539.792)
Otro inmovilizado	(107.831)	(6.919)	12.401	(102.349)
	<u>(3.544.794)</u>	<u>(2.374.936)</u>	<u>698.652</u>	<u>(5.221.078)</u>
	<u>9.309.166</u>	<u>(2.196.959)</u>	<u>-</u>	<u>7.112.207</u>

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros
	<u>2013</u>
Mobiliario y enseres	24.319
Equipos informáticos	412.395
Otro inmovilizado	95.775
	<u>532.439</u>

Durante el ejercicio 2013 se han dado de baja activos totalmente amortizados por importe de 698.652 euros, correspondiente principalmente a equipos informáticos que habían quedado en desuso.

Al 31 de diciembre de 2013 la Fundación no posee elementos de inmovilizado material que estén sujetos a garantías hipotecarias, embargados o gravados por carga alguna.

Durante el ejercicio 2013 la Fundación no ha reconocido pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material ni ha financiado la adquisición de activos de su inmovilizado material mediante subvenciones.

Durante el ejercicio 2013 la Fundación no ha reconocido pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material porque considera que los flujos económicos sociales que generan dichos activos, que benefician a la colectividad, mantienen su beneficio social o potencial de servicio.

7
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

La Fundación sigue la política de suscribir contratos de seguros que cubren la totalidad del inmovilizado material.

Inversiones inmobiliarias

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en las Inversiones inmobiliarias durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2013 ha sido el siguiente:

	Euros		
	2013		
	Saldos al 31.12.12	Altas	Saldos al 31.12.13
Coste			
Terrenos	43.452.000	-	43.452.000
Construcciones	7.548.000	-	7.548.000
	51.000.000	-	51.000.000
Amortización acumulada			
Construcciones	(333.480)	(333.480)	(666.960)
	(333.480)	(333.480)	(666.960)
	<u>50.666.520</u>	<u>(333.480)</u>	<u>50.333.040</u>

Al 31 de diciembre de 2013 la Fundación no posee elementos de inversiones inmobiliarias que estén sujetos a garantías hipotecarias, embargados o gravados por carga alguna.

Durante el ejercicio 2013 la Fundación no ha reconocido pérdidas por deterioro de valor de sus inversiones inmobiliarias porque no consta que se haya producido un descenso significativo del valor de mercado de los edificios y el importe de los alquileres está asegurado al menos en diez años.

La Fundación sigue la política de suscribir contratos de seguros que cubren la totalidad de las inversiones inmobiliarias.

Arrendamientos Operativos (arrendatario)

El importe total de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas durante el ejercicio 2013 como gastos asciende a 3.925.967 euros. Esta cifra está compuesta por:

- 3.601.659 euros a 31 de diciembre de 2013, en concepto de arrendamiento de la Sede de la Fundación, la cual tiene arrendados espacios a Telefónica S.A. en el edificio sito en la calle Gran Vía 28 de Madrid, en régimen de arrendamiento operativo. También incluye determinadas superficies de oficinas en Barcelona, en régimen de arrendamiento operativo.
- 316.685 euros a 31 de diciembre de 2013 por el alquiler puntual de otros espacios, como stands para ferias y exposiciones.
- Otros 7.623 euros a 31 de diciembre de 2013 en concepto de otros alquileres diversos.

Arrendamientos Operativos (arrendador)

La Fundación mantiene arrendados a terceros la totalidad de sus inversiones inmobiliarias en régimen de arrendamiento operativo.

Una descripción de los contratos de arrendamiento es como sigue:

- El edificio completo sito en Barcelona, calle Fontanella, nº 2 y 4, c/v Av. Portal del Angel 44, con una superficie construida global aproximada de 8.550,95 m², está arrendado por parte de Fundación Telefónica. (arrendadora) a Telefónica de España S.A.U. (arrendataria) Se exceptúa del objeto del contrato 60 m² en la azotea y/o cubierta del inmueble, así como una superficie aproximada de 10 m² en la planta séptima, que se encuentran arrendadas en virtud de una relación contractual distinta a Telefónica Móviles España, S.A.U.
- El edificio completo sito en Barcelona, Vía Augusta, 177-183, con una superficie construida global aproximada de 11.311 m², está arrendado por parte de Fundación Telefónica. (arrendadora) a Telefónica de España S.A.U. (arrendataria). Se exceptúa del objeto del contrato 100 m² en la azotea y/o cubierta del inmueble, así como una superficie aproximada de 5 m² en la planta tercera, que se encuentran arrendadas en virtud de una relación contractual distinta a Telefónica Móviles España, S.A.U.

Durante el ejercicio 2013 se han reconocido ingresos por arrendamiento por importe de 4.149.455 euros.

9
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Activos Financieros por Categorías

La clasificación de los activos financieros a 31 de diciembre de 2013 por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

	Euros		
	2013		
	A coste amortizado o coste		
	No corriente	Corriente	Total
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>			
Inversiones financieras a largo plazo:			
Créditos a largo plazo	-	-	-
Otros activos financieros			
Depósitos y fianzas	938.624	-	938.624
Activos financieros disponibles para la venta :			
Instrumentos de patrimonio	7.822.172	-	7.822.172
Préstamos y partidas a cobrar:			
Otros activos financieros	-	30.000.000	30.000.000
Patrocinadores, usuarios y otros deudores	-	73.867.402	73.367.402
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	139.758	139.758
Anticipos a acreedores	-	45.154	45.154
Otras cuentas a cobrar	-	58.361	58.361
<hr/>			
Total activos financieros	<u>8.760.796</u>	<u>104.110.675</u>	<u>112.871.471</u>

El valor contable no difiere del valor razonable de manera significativa.

10
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de los ingresos y gastos reconocidos en Patrimonio por categorías de activos financieros es como sigue:

	Euros
	2013
	Activos financieros disponibles para la venta
Variación en el valor razonable	399.065

Inversiones en entidades del grupo y asociadas a largo plazo

El detalle de estas inversiones a 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	Euros
	2013
Fianzas y depósitos constituidos	295.412
Total	295.412

Fianzas y depósitos constituidos recoge, las fianzas constituidas a largo plazo con Telefónica S.A. en virtud de contratos de arrendamiento de la Sede de la Fundación en Madrid y oficinas en Barcelona.

Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras a 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	Euros	
	2013	
	No corriente	Corriente
Activos financieros disponibles para la venta	7.822.172	-
Imposiciones a corto plazo	-	30.000.000
Fianzas y depósitos constituidos	643.212	-
Total	8.465.384	30.000.000

Los activos financieros clasificados como activos financieros disponibles para la venta recogen las participaciones en el fondo de inversión mobiliaria Fonditel Albatros FI.

Imposiciones a corto plazo recoge el depósito a un mes de 30.000.000 euros efectuado en la entidad Telefónica Finanzas S.A. (TELFISA)..

11
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Fianzas y depósitos constituidos recoge, las fianzas constituidas a largo plazo con el INCASOL derivados de los edificios arrendados a Telefónica de España S.A.U.

Usuarios y otros deudores de la actividad propia

En este epígrafe se recoge, principalmente, los derechos de cobro con plazo inferior a un año, surgidos como consecuencia de los compromisos irrevocables de Telefónica S.A. y de Telefónica Internacional S.A.U. de donar 280 millones de euros y 120 millones de euros respectivamente, con la finalidad de dotar a la Fundación de la adecuada financiación para desarrollar las actividades previstas a corto y largo plazo. Al 31 de diciembre de 2013 el derecho de cobro a corto plazo por este concepto frente a Telefónica, S.A. es de 40.883.898 euros y frente a Telefónica Internacional, S.A.U. es de 32.983.504 euros.

El detalle y movimiento durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2013 se muestra a continuación:

	Euros			Saldos al 31.12.13
	Saldos al 31.12.12	Aumentos	Disminuciones	
Patrocinadores, usuarios y otros deudores	106.241.348	49.130.743	(81.504.689)	73.867.402
	106.241.348	49.130.743	(81.504.689)	73.867.402

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	Euros
	2013
Clientes por venta y prestación de servicios	129.871
Clientes, entidades del grupo y asociadas	9.887
Anticipos a acreedores	44.208
Otros deudores varios	946
Personal	58.361
Otros créditos con las administraciones públicas	8.373
	251.646

Las cuentas de “Clientes” recogen los ingresos por la organización de eventos de terceros, que de forma auxiliar o complementaria de las actividades objeto de la fundación, se realizan en los espacios de la Fundación, así como por ventas de productos íntimamente ligados a las actividades artísticas y culturales desarrolladas por la Fundación, pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2013

Durante los ejercicios 2013 no se han efectuado correcciones valorativas por deterioro del saldo.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

12
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

	2013
Caja y Bancos	1.397
Otras Cuentas Bancarias	15.696.195
	15.697.592

En este apartado se recoge el efectivo depositado en la caja de la Fundación así como los depósitos bancarios a corto plazo con un vencimiento no superior a tres meses.

Fondos Propios

El detalle del movimiento de los fondos propios durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Euros			
	2013			
	Dotación fundacional	Reservas	Excedente positivo/ (negativo) del ejercicio	Total
Saldos al 31.12.12	5.967.856	19.753.220	403.580	26.124.656
Aplicación del excedente positivo del ejercicio 2012	-	403.580	(403.580)	-
Excedente negativo del ejercicio	-	-	(593.753)	(593.753)
Saldos al 31.12.13	5.967.856	20.156.800	(593.753)	25.530.903

(a) Dotación fundacional

A 31 de diciembre de 2013 la dotación fundacional está representada por una aportación dineraria inicial por parte de Telefónica, S.A. de 1.803.037 euros y por la aportación fundacional de Fundación Arte y Tecnología y Fundesco de 2.866.633 y 1.298.186 euros, respectivamente, consecuencia del proceso de fusión por absorción de éstas por la Fundación.

13
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Reservas

A 31 de diciembre de 2013 las reservas incluyen un importe de 1.093.842 euros que corresponde a reservas obligatorias procedentes de Fundesco e incluyen una plusvalía de aproximadamente 914.000 euros, obtenida por Fundesco en 1988 por la venta de un inmueble, que el Pleno del Patronato de 22 de diciembre de 1988 acordó traspasar a una reserva indisponible afecta al fondo social, de acuerdo con el dictamen del Protectorado de Fundaciones del Ministerio de Educación y Ciencia.

El saldo restante de la cuenta de reservas está afecto a los fines generales de la Fundación sin que exista ninguna otra restricción en cuanto a su utilización que las derivadas de la legislación aplicable.

Ajustes por cambios de valor

Recoge el efecto del ajuste positivo en el valor razonable de las participaciones en el fondo de inversión mobiliaria Fonditel Albatros que se ha producido en el valor razonable por importe de 399.065 euros a 31 de diciembre de 2013.

Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El detalle y movimiento durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2013 se muestra a continuación:

	Euros			
	Saldos al 31.12.12	Altas	Imputación a resultados	Saldos al 31.12.13
Donaciones de capital	59.728.994	34.020	(2.601.402)	57.161.612
Donaciones para actividades genéricas				
Telefónica, S.A.	22.058.187	56.981.761	(45.746.243)	33.293.705
Telefónica Internacional, S.A.U.	8.569.864	31.024.493	(26.328.023)	13.266.334
Donaciones para proyectos específicos	346.799	607.757	(599.559)	354.997
Otras subvenciones				
Adquisición de obras de arte	9.835.937	-	-	9.835.937
Donaciones de empleados	54.261	47.471	(29.501)	72.231
Donación de obras de interés Artístico	786.300	-	-	786.300
	<u>101.380.342</u>	<u>88.695.502</u>	<u>(75.304.728)</u>	<u>114.771.116</u>

Donaciones de capital recoge, principalmente, las donaciones efectuadas por Telefónica S.A. de tres fincas registrales, integrantes de los inmuebles sitios en Barcelona, C/ Fontanella, 2, c/v Av. Portal de Ángel, 44; C/ Fontanella, 4; y Av. Vía Augusta, 177-183. También incluye la donación efectuada por Telefónica S.A. de las obras efectuadas en la sede de la fundación para la rehabilitación y adecuación de espacios a los fines culturales de la fundación.

Donaciones para actividades genéricas recoge las donaciones concedidas por Telefónica, S.A. y por Telefónica Internacional S.A.U., con carácter ordinario e irrevocable en 2013, por importe de 56.981.761 euros y 31.024.493 euros respectivamente, para ayudar al cumplimiento de sus fines estatutarios que figuran en los presupuestos anuales de la Fundación.

De estas se ha traspasado a resultados 45.746.243 euros y 26.328.023 euros por parte de Telefónica, S.A. y Telefónica Internacional, S.A.U., en proporción a los gastos incurridos en el ejercicio sobre los presupuestados.

Donaciones para proyectos específicos recoge la imputación a resultados del ejercicio 2013 de los proyectos pendientes del ejercicio anterior así como la de proyectos iniciados en el ejercicio 2013 debido a la realización de los proyectos para los que habían sido asignadas.

Otras subvenciones recoge las concedidas con carácter extraordinario por Telefónica, S.A. para la creación de la Colección de Arte Contemporáneo. A 31 de diciembre de 2013 su importe ha sido íntegramente utilizado en la adquisición de obras de arte.

15
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Pasivos Financieros por Categorías

La clasificación de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2013 por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

	Euros		
	2013		
	A coste amortizado o coste		
	No corriente	Corriente	Total
<i>Débitos y partidas a pagar</i>			
Deudas a largo plazo			
Otros pasivos financieros			
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados	-	-	-
Fianzas recibidas a largo plazo	643.212	-	643.212
<i>Débitos y partidas a pagar</i>			
Deudas a corto plazo			
Otros pasivos financieros			
Proveedores de inmovilizado	-	16.309	16.309
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados	-	49.130.743	49.130.743
Beneficiarios acreedores	-	191.437	191.437
<i>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</i>			
Acreedores comerciales			
Personal	-	7.561.576	7.561.576
	-	726.046	726.046
Otras deudas con Admin. Públicas	-	662.432	662.432
Total pasivos financieros	643.212	58.288.543	58.931.755

El valor contable no difiere del valor razonable de manera significativa.

Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Deudas a largo plazo

Fianzas recibidas a largo plazo corresponden a las fianzas recibidas de Telefónica de España S.A.U. derivados de los edificios arrendados en Barcelona, calle Fontanella, nº 2 y 4, c/v Av. Portal del Angel 44.

16
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Deudas a corto plazo

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	<u>Euros</u> <u>2013</u>
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	<u>16.309</u>
	<u>16.309</u>

(c) Deudas con entidades del grupo y asociadas a corto plazo

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	<u>Euros</u> <u>2013</u>
Deudas a corto plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados	<u>49.130.743</u>
	<u>49.130.743</u>

Deudas a corto plazo transformables en subvenciones, donaciones y legados es la contrapartida a los derechos de cobro con plazo inferior a un año, surgidos como consecuencia de los compromisos irrevocables de Telefónica S.A. y de Telefónica Internacional S.A.U. de donar 280 millones de euros y 120 millones de euros respectivamente, con la finalidad de dotar a la Fundación de la adecuada financiación para desarrollar las actividades previstas a corto y largo plazo.

(d) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	<u>Euros</u> <u>2013</u> <u>Corriente</u>
Acreedores	7.561.576
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	726.046
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<u>662.432</u>
	<u>8.950.054</u>

Situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

17
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

	Euros
	2013
	Corriente
Activos	
Otros créditos con Administraciones Públicas	8.373
	8.373
Pasivos	
Organismos de la Seguridad Social acreedora	83.014
Hacienda Pública acreedora por Retenciones	579.418
	662.432
Total a pagar	654.059

Ingresos y gastos

(a) Ingresos de la Actividad Propia

El detalle del epígrafe “Ingresos de la entidad por la actividad propia” de la Cuenta de Resultados al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Euros
	2013
Donaciones para actividades genéricas	72.074.266
Donaciones y subvenciones para proyectos específicos	629.060
Total subvenciones y donaciones	72.703.327
Donaciones de capital	2.601.402
	75.304.729

(b) Ayudas Monetarias y Otros

Las ayudas monetarias y otros corresponden a las prestaciones de carácter monetario concedidas a entidades y personas físicas y realizadas en cumplimiento de los fines propios de la Fundación, así como los gastos producidos por los voluntarios como consecuencia de las actividades desarrolladas en la entidad.

El detalle de este epígrafe de la Cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	Euros
	2013
Ayudas monetarias	51.851.932
Compensación de gastos por prestaciones	125.689
	51.977.621

18
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Ventas y Otros Ingresos Ordinarios de la Actividad Mercantil

Consiste básicamente en la facturación de servicios procedentes de la organización de eventos de terceros, que de forma auxiliar o complementaria de las actividades objeto de la fundación, se realizan en los espacios de la Fundación.

(d) Aprovisionamientos

El detalle del epígrafe “Aprovisionamientos” de la Cuenta de Resultados al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Euros
	<u>2013</u>
Trabajos para elaboración de catálogos	67.579
Otros trabajos realizados por otras empresas	<u>4.227.338</u>
	<u><u>4.294.917</u></u>

(e) Gastos de Personal

Su detalle a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Euros
	<u>2013</u>
Sueldos y salarios	4.473.274
Seguridad Social a cargo de la empresa	845.328
Exceso provisiones retribuciones al personal (nota 20)	(68.355)
Otros gastos sociales	<u>648.678</u>
	<u><u>5.898.925</u></u>

Un detalle de Otros gastos sociales a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Euros
	<u>2013</u>
Aportación a sistema complementario de pensiones	221.671
Ayuda de comida	125.546
Seguro médico	177.660
Otros	<u>123.801</u>
	<u><u>648.678</u></u>

19
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

(f) Otros gastos de la actividad

El detalle de este capítulo de la cuenta de resultados a 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

	Euros
	2013
Arrendamientos y cánones	3.962.178
Servicios de profesionales independientes	6.204.567
Transportes	105.728
Publicidad y propaganda	2.960.616
Suministros	354.750
Primas de seguros	59.762
Otros servicios:	
Material de oficina	14.433
Comunicaciones	54.950
Gastos de viaje	833.878
Otros Servicios diversos	610.689
Otros tributos	161.455
	15.323.006

(g) Ingresos y gastos financieros

A 31 de diciembre de 2013 el importe de las pérdidas y ganancias por categorías de activos y pasivos financieros es como sigue:

	Euros		
	2013		
	Activos financieros	Pasivos Financieros	
	Préstamos y partidas a cobrar	Débitos y partidas a pagar	Total
Remuneración de inversiones	81.410	-	81.410
Ingresos financieros por actualización de valor actual	-	-	-
Gastos financieros por actualización de valor actual	-	-	-
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	81.410	-	81.410

(h) Otros ingresos de la actividad

El importe de este epígrafe de la cuenta de resultados lo componen los arrendamientos a Telefónica de España S.A.U. y a Telefónica Móviles España S.A.U. de los edificios de Barcelona.

Información sobre empleados

El número medio de empleados durante 2013, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

20
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

	2013	
	Mujeres	Hombres
Directivos	5	1
Titulados	29	18
Administrativos	13	2
Oficial 1ª y conductor	-	1
	47	22

Remuneraciones y Saldos con Miembros del Patronato

Los cargos de patronos son no remunerados por lo que no se les ha retribuido por concepto alguno durante 2013. Los patronos no mantienen saldos pendientes con la Fundación al 31 de diciembre de 2013, ni disponen de planes de pensiones o pólizas de seguros contratados por la Fundación para ellos.

Modificaciones en los Órganos de Gobierno, Dirección y Representación

El Órgano de Gobierno de la Fundación es el Patronato de la misma.

Los cambios en la configuración del Patronato en el año 2013 han sido los siguientes:

Cargo	Cese
Vicepresidente Patrono Electivo	D. Javier Nadal Ariño D. Antonio Barrera de Irimo

Cargo	Nombramiento
Vicepresidente Patrono Electivo:	D. Emilio Gilolmo López D. Javier Nadal Ariño

La composición del Patronato de la Fundación al 31 de diciembre de 2013 era como sigue:

Presidente:	D. César Alierta Izuel
Vicepresidente:	D. Emilio Gilolmo López
Patronos Natos:	D. José María Álvarez-Pallete López
	D. Matthew Key
	D. Guillermo Ansaldo Lutz
	D. Santiago Fernández Valbuena
	D. Ángel Vilá Boix
	D ^a Eva Castillo Sanz
	D. Eduardo Navarro de Carvalho
	D. Javier Nadal Ariño
	D. Salvador Sánchez-Terán Hernández
	D. Luis Solana Madariaga
Patronos Electivos:	D. Juan Villalonga Navarro
	D. Julio Linares López
	D. Ramiro Sánchez de Lerín García-Ovies
Secretario:	D. Ramiro Sánchez de Lerín García-Ovies
Vicesecretaria	D ^a . María Luz Medrano Aranguren

Información sobre Medioambiente

Al 31 de diciembre de 2013, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medio ambiente, ni se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante el ejercicio.

Información sobre el cumplimiento del Código de Conducta sobre Inversiones Financieras Temporales

Fundación Telefónica dispone de un Código de Conducta, aprobado en el Patronato celebrado con fecha 27 de enero de 2010, para la realización de inversiones temporales en valores mobiliarios e instrumentos financieros, que estén bajo el ámbito de supervisión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores; de modo especial, acciones, valores de renta fija, participaciones en instituciones de inversión colectiva (fondos de inversión), depósitos, préstamos, cesión temporal de activos financieros, u otras análogas que lleven aparejada la obligación de restitución (imposición a plazo).

Durante el ejercicio 2013 y 2012, al que corresponden las cuentas anuales que se presentan, la Fundación ha realizado todas las inversiones financieras temporales que se encuentran reflejadas en dichas cuentas conforme a los principios y recomendaciones indicados en los Códigos de conducta aprobados en desarrollo de la disposición adicional tercera de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, no habiéndose producido desviaciones respecto de los criterios contenidos en los citados Códigos.

En especial, se han tenido en cuenta los siguientes principios para seleccionar las distintas inversiones financieras:

- Se han establecido sistemas de selección y gestión proporcionados al volumen y naturaleza de las inversiones financieras temporales realizadas.
- Las personas que han realizado las inversiones cuentan con los suficientes conocimientos técnicos, y ofrecen suficientes garantías de competencia profesional e independencia.
- Se ha valorado la seguridad, liquidez y rentabilidad de las distintas posibilidades de inversión, vigilando el equilibrio entre estos tres principios, atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación.

- Se han diversificado los riesgos, y al objeto de preservar la liquidez de las inversiones, se han efectuado las inversiones temporales en valores o instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales.
- No se han realizado operaciones que respondan a un uso meramente especulativo de los recursos financieros, en especial la venta de valores tomados en préstamo al efecto, las operaciones intradía y las operaciones en mercados de futuros y opciones.

Operaciones con partes vinculadas

1. Operaciones realizadas entre partes vinculadas.

A los efectos de presentación de cuentas anuales, tal y como establece la norma 11ª de elaboración de cuentas anuales, tienen la consideración de vinculadas: Telefónica S.A. y Telefónica Internacional S.A.U.; y tienen la consideración de entidades asociadas: Fundación Telefónica Argentina, Fundación Telefónica Brasil, Fundación Telefónica Chile, Fundación Telefónica Colombia, Fundación Telefónica Ecuador, Fundación Telefónica México, Fundación Telefónica Perú, Fundación Telefónica Uruguay, Fundación Telefónica Venezuela, Fundación Telefónica Guatemala y . Fundación Telefónica Panamá.

En la categoría de otras partes vinculadas se incluyen a los Patronos de Fundación Telefónica.

Las transacciones comerciales realizadas por o con las entidades del grupo y asociadas se han realizado siempre a precios de mercado.

23
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

El desglose de los saldos a 31 de diciembre de 2013 por categorías es como sigue:

	Euros		
	Entidades del grupo	Entidades asociadas	Total
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	295.413	-	295.413
Créditos a entidades	-	-	-
Otros activos financieros	295.413	-	295.413
Total activos no corrientes	295.413	-	295.413
Usuarios y otros deudores de la actividad propia	73.867.402	-	73.867.402
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.397	15.733	25.130
Clientes, entidades del grupo y asociadas	9.397	490	9.887
Deudores varios	-	15.243	15.243
Total activos corrientes	73.876.799	15.733	73.892.532
Total activo	74.172.212	15.733	74.187.945
Deudas con entidades del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-
Total pasivos no corrientes	-	-	-
Deudas con entidades del grupo y asociadas	49.130.743	-	49.130.743
Beneficiarios-Acreedores	-	-	-
Total pasivos corrientes	49.130.743	-	49.130.743
Total pasivo	49.130.743	-	49.130.743

24
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Los importes de las transacciones a 31 de diciembre de 2013 de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

	Euros		
	Entidades	Entidades	Total
	<u>del grupo</u>	<u>asociadas</u>	
Ingresos			
Ingresos de la actividad propia.			
Donaciones y legados imputados a resultados del ejercicio	72.093.099	-	72.093.099
Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil	<u>20.299</u>	<u>15.152</u>	<u>35.451</u>
	72.113.398	15.152	72.128.550
Gastos			
Ayudas monetarias y otros			
Ayudas monetarias	-	43.481.120	43.481.120
Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno	-	-	-
Aprovisionamientos	5.092	-	5.092
Gastos por arrendamientos operativos	3.603.319	-	3.603.319
Otros servicios recibidos	1.165.261	-	1.165.261
Gastos de personal	<u>43.040</u>	<u>-</u>	<u>43.040</u>
	4.816.712	43.481.120	48.297.832

25
FUNDACIÓN TELEFÓNICA
Memoria de las Cuentas Anuales

Estados de flujo de efectivo

A 31 de diciembre de 2013 los estados de flujo de efectivo de Fundación son los siguientes:

	2013
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	
Excedente del ejercicio antes de impuestos	(593.753)
Ajustes del resultado	(72.552.177)
Amortización del inmovilizado	2.747.014
Variación de provisiones	(11.245)
Imputación de subvenciones, donaciones y legados	(73.304.728)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-
Ingresos financieros	(81.410)
Gastos financieros	-
Diferencias de cambio	98.192
Cambios en el capital corriente	(4.227.326)
Deudores y otras cuentas a cobrar	80.070
Otros activos corrientes	21.010
Acreedores y otras cuentas a pagar	(3.851.229)
Provisiones	(60.618)
Otros pasivos corrientes	(416.559)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	81.410
Cobros de intereses	81.410
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(77.291.846)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Pagos por inversiones (-)	(5.185.731)
Entidades del grupo y asociadas	
Inmovilizado intangible	(7.753)
Inmovilizado material	(177.978)
Bienes del Patrimonio Histórico	-
Otros activos financieros	(5.000.000)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(5.185.731)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	
Cobros y pagos por operaciones de patrimonio	82.193.937
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	82.193.937
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(103.493)
Emisión	-
Deudas con entidades del grupo y asociadas	
Otras deudas	-
Devolución y amortización de	(103.493)
Deudas con entidades del grupo y asociadas	
Otras deudas	(103.493)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	82.090.444
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes	(387.133)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	16.084.725
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	15.697.592