

Informe de Auditoría

FUNDACIÓN ENDESA

Cuentas Anuales

correspondientes al ejercicio anual terminado

el 31 de diciembre de 2012

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Patronato de FUNDACIÓN ENDESA:

Hemos auditado las cuentas anuales de FUNDACIÓN ENDESA (la Fundación), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de resultados y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. El Presidente del Patronato es responsable de la formulación de las cuentas anuales de la Fundación, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FUNDACIÓN ENDESA al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.



ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)


Antonio Barranco García

12 de abril de 2013

FUNDACIÓN ENDESA

**Cuentas Anuales
correspondientes al ejercicio anual
terminado a 31 de diciembre de 2012**

FUNDACIÓN ENDESA

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2012

ESTADOS FINANCIEROS.....	4
BALANCES.....	5
CUENTA DE RESULTADOS.....	6
MEMORIA.....	7
1. ACTIVIDAD DE LA FUNDACIÓN.....	8
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	10
a) Imagen fiel.....	10
b) Principios contables.....	10
c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	10
d) Moneda funcional.....	10
e) Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables.....	11
3. APLICACIÓN DEL EXCEDENTE.....	11
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	12
a) Inmovilizado material.....	12
b) Inversiones inmobiliarias.....	13
c) Deterioro de los activos no financieros no corrientes.....	13
d) Instrumentos financieros.....	13
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.....	15
f) Clasificación de activos y pasivos como corrientes y no corrientes.....	15
g) Ingresos y gastos.....	15
h) Impuesto sobre beneficios.....	16
i) Transacciones con vinculadas.....	16
j) Estado de flujos de efectivo.....	16
5. INMOVILIZADO MATERIAL.....	17
6. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y ELEMENTOS PATRIMONIALES AFECTOS A LA ACTIVIDAD MERCANTIL.....	18
7. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO Y CORTO PLAZO.....	20
a) Inversiones financieras a largo plazo.....	20
b) Inversiones financieras a corto plazo.....	21
c) Clasificación de instrumentos financieros de activo por naturaleza y categoría.....	23
8. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS.....	24

9. BENEFICIARIOS – ACREEDORES.....	26
10. SITUACIÓN FISCAL	27
11. INGRESOS Y GASTOS	28
a) Ingresos de la actividad.....	28
b) Gastos de la actividad.....	30
c) Ingresos financieros.....	30
12. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO.....	30
13. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD. APLICACIÓN DE LOS ELEMENTOS PATRIMONIALES A FINES PROPIOS. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31
a) Actividad de la entidad.....	31
a.1) Actividades realizadas.....	31
a.2) Recursos económicos totales empleados por la entidad.....	37
a.3) Recursos económicos totales obtenidos por la entidad.....	38
a.4) Convenios de colaboración con otras entidades.....	38
a.5) Desviaciones entre el Plan de Actuación y datos realizados.....	40
b) Aplicación de elementos patrimoniales a fines propios.....	40
b.1) Grado de cumplimiento del destino de rentas o ingresos.....	41
b.2) Recursos aplicados en el ejercicio.....	42
c) Gastos de administración.....	43
14. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	44
15. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y REPRESENTACIÓN.....	45
16. OTRA INFORMACIÓN.....	46
a) Personal.....	46
b) Retribuciones de los auditores.....	46
c) Informaciones sobre aplazamiento de pagos efectuados a proveedores y acreedores ..	46
d) Informe sobre el grado de cumplimiento del código de conducta para la realización de inversiones financieras temporales.....	47
17. HECHOS POSTERIORES.....	48
18. ESTADO DE FLUJOS DE FECETIVO.....	49
19. INVENTARIO.....	50

ESTADOS FINANCIEROS



FUNDACION ENDESA
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Miles de euros		Miles de euros	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVO			PASIVO	
Activo no corriente			Patrimonio Neto	15.756
Inmovilizado material	13.517	13.646	Fondos propios	8.883
Terrenos y construcciones	4.492	4.560	Dotación fundacional	6.010
Otro inmovilizado material	3.919	3.946	Dotación fundacional	6.010
Inversiones inmobiliarias	573	614	Reservas	1.713
Terrenos	8.022	8.186	Otras reservas	1.713
Construcciones	1.292	1.292	Excedentes de ejercicios anteriores	1.124
Inversiones financieras a largo plazo	6.730	6.894	Remanente	1.131
Valores representativos de deuda	1.003	900	Excedente positivo/ (negativo) del ejercicio	1.124
Otros activos financieros	1.000	297	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	7
	3	603	Subvenciones	6.972
Activo corriente	8.973	8.207	Subvenciones	6.972
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	581	546	Pasivo no corriente	1.805
Deudores empresas del grupo	534	486	Deudas con entidades del grupo a largo plazo	1.805
Otros créditos con las Administraciones Públicas	47	60		
Inversiones financieras a corto plazo	7.811	7.204	Pasivo corriente	4.929
Valores representativos de deuda	6.067	5.192	Deudas con entidades del grupo a corto plazo	182
Otros activos financieros	1.744	2.012	Beneficiarios acreedores	4.445
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	581	457	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	302
Tesorería	581	457	Acreedores varios	185
			Otras deudas con Administraciones Públicas	117
TOTAL ACTIVO	22.490	21.853	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	22.490

Las Notas 1 a 19 incluidas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Balance al 31 de diciembre de 2012 y 2011

FUNDACION ENDESA

CUENTAS DE RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

Miles de euros

	Notas	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Excedente del ejercicio			
Ingresos de la actividad propia	Nota 11 a.1	6.000	6.000
Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones		6.000	6.000
Ventas y otros ingresos ordinarios de la actividad mercantil	Nota 6 y Nota 11 a.2	742	693
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		742	693
Gastos por ayudas y otros	Nota 11 b.1	(5.569)	(5.600)
Ayudas monetarias		(5.569)	(5.600)
Gastos de personal	Nota 11 b.2	(118)	(116)
Sueldos, salarios y asimilados		(91)	(83)
Cargas sociales		(27)	(33)
Otros gastos de la actividad	Nota 11 b.3	(1.162)	(1.146)
Servicios exteriores		(1.162)	(1.146)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(232)	(233)
Subvenciones, donaciones y legados de capital tras pasados al excedente del ejercicio	Nota 8	99	99
Afectas a la actividad mercantil		72	72
Afectas a la actividad propia		27	27
EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD		(240)	(303)
Ingresos financieros	Nota 11 c	324	360
De valores negociables y otros instrumentos financieros		324	360
Gastos financieros	Nota 14	(56)	(51)
Por deudas con empresas del grupo		(56)	(51)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 7 b y Nota 7 c	1	1
EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS		269	310
EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS		29	7
Impuesto sobre beneficios	Nota 10	-	-
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO		29	7

Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones recibidas		(99)	(99)
Variación del patrimonio neto por reclasificaciones al excedente del ejercicio		(99)	(99)

VARIACION DEL PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		(99)	(99)
--	--	------	------

RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO		(70)	(92)
---	--	------	------

Las Notas 1 a 19 incluidas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

MEMORIA



FUNDACIÓN ENDESA

Memoria correspondiente al ejercicio 2012

1. ACTIVIDAD DE LA FUNDACIÓN

Fundación Endesa (en adelante la Fundación), es una fundación cultural privada, sin ánimo de lucro, que se constituyó el día 18 de marzo de 1998 en base a un acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de Endesa S.A., teniendo su domicilio social y sus órganos de gobierno en la calle Alfonso XII, 26, Madrid. Se encuentra reconocida como tal Fundación, por Orden del Ministerio de Educación y Cultura de 22 de mayo de 1999 (B.O.E. 11 de junio de 1999) e inscrita en el Registro de Fundaciones Culturales con el número 491.

La Fundación se rige por sus estatutos sociales, por la Ley 50/2002 de 26 de diciembre de Fundaciones y por la Ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo y demás disposiciones legales que le son de aplicación.

La Fundación tiene como objeto general, de acuerdo con sus estatutos, el fomento de actividades culturales y sociales de interés general.

La Fundación podrá atender la realización de otras actividades excepcionales no incluidas en los fines específicos, sin que el importe aplicado a la financiación de estas actividades pueda superar, de modo global, el 10% de los rendimientos y donaciones que reciba anualmente. En caso que se produzcan excedentes en la utilización de las aportaciones que reciba la Fundación, estos podrán ser aplicados a otras actividades de carácter extraordinario.

Para el cumplimiento de sus fines, la Fundación cuenta con todos sus bienes y derechos, con los recursos de la dotación fundacional y con las aportaciones anuales procedentes de su Fundador. A estos efectos la Entidad Fundadora, Endesa, S.A., ha venido realizando una aportación anual a la Fundación desde el ejercicio 1998.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la Fundación ha desarrollado la realización del objeto señalado en el apartado anterior, principalmente, a través de las siguientes actividades específicas:

- a) La iluminación, así como actividades conexas con esta actividad, de bienes integrantes del Patrimonio Histórico-Artístico Español o de los países en los que Endesa, S.A., o sus empresas participadas están presentes, especialmente en Iberoamérica.
- b) La cooperación en iniciativas de carácter social en las zonas y comarcas españolas donde Endesa, S.A. desarrolla actividades industriales.
- c) La cooperación al desarrollo cultural en aquellos países en los que Endesa, S.A. o sus empresas participadas desarrollan actividades, especialmente en Iberoamérica con atención preferente a proyectos al servicio de la lengua común española.



- d) La catalogación y estudio de todos los elementos documentales e industriales, relacionados con la actividad de Endesa, S.A., que por su antigüedad o especial significación pueden tener un valor museístico (Fondo Histórico).
- e) La realización de otras actividades no incluidas en los apartados precedentes, desarrollada fundamentalmente a través de la subvención de iniciativas culturales y sociales en diversas comunidades autónomas.

En la Nota 13 a) relativa a la actividad de la entidad, se detalla la información correspondiente a cada una de éstas actividades durante los ejercicios 2012 y 2011.

En el ejercicio 2012 se han concedido ayudas a un total de 110 proyectos o entidades por un importe total de 5.569 miles de euros. Los gastos afectos a las actividades son comunes a todas ellas y ascienden a 330 miles de euros, de los que 59 miles de euros corresponden a gastos de personal y 271 miles de euros a otros servicios.

En el ejercicio 2011 se concedieron ayudas a un total de 103 proyectos o entidades por un importe total de 5.600 miles de euros. Los gastos afectos a las actividades son comunes a todas ellas y ascienden a 393 miles euros, de los que 58 miles de euros corresponden a gastos de personal y 335 miles de euros a otros servicios.

El personal empleado en los ejercicios 2012 y 2011 ha sido de 3 personas, con contrato laboral y dedicación horaria completa y común para todas las actividades.

En el ejercicio 2012 los ingresos han ascendido a 7.166 miles de euros, de los que 6.000 miles de euros corresponden a ingresos por la actividad propia, 325 miles de euros a ingresos financieros y 841 miles de euros a otros ingresos.

En el ejercicio 2011 los ingresos ascendieron a 7.153 miles de euros, de los que 6.000 miles de euros corresponden a ingresos por la actividad propia, 361 miles de euros a ingresos financieros y 792 miles de euros a otros ingresos.

Las actividades mercantiles realizadas por la Fundación quedan detalladas en la Nota 6 de esta Memoria.

Las Cuentas Anuales han sido formuladas por el Presidente de la Fundación el 27 de marzo de 2013 y se someterán a la aprobación del Patronato de la Fundación, estimando que se aprobarán sin modificaciones. Una vez aprobadas, se presentarán al Protectorado, para que una vez estén examinadas y se haya comprobado su adecuación a la normativa vigente, se proceda a depositarlas en el Registro de Fundaciones.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2011 fueron formuladas el 30 de marzo de 2012, siendo aprobadas por el Patronato de la Fundación con fecha 19 de junio de 2012.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Fundación y se presentan de acuerdo con las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, a lo establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y las modificaciones incorporadas a éste mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, en todo lo que le es aplicable y en la Ley 50/2002 de 26 de diciembre de Fundaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Fundación a 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones que se han producido en el ejercicio terminado en dicha fecha.

b) Principios contables

En la elaboración de estas Cuentas Anuales se han aplicado todos los principios contables obligatorios que le son de aplicación y que se resumen en la Nota 4 de esta Memoria.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad del Presidente de la Fundación.

En la preparación de estas Cuentas Anuales se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Fundación, para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil del inmovilizado material e inversiones inmobiliarias (Véanse Notas 4 a y b)
- La valoración de los activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos (Véanse Notas 4 c y d)
- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros (Véase Nota 4 d).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas Anuales futuras.

d) Moneda funcional

Las Cuentas Anuales se presentan en miles de euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Fundación.

e) Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables

Las Cuentas Anuales de la Fundación correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido las primeras elaboradas de acuerdo con las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos, aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre.

Las citadas normas de adaptación entraron en vigor el pasado 1 de enero de 2012, siendo de aplicación para los ejercicios iniciados a partir de dicha fecha. De acuerdo con la Disposición Transitoria única del Real Decreto 1491/2011, la Fundación ha decidido aplicar como fecha de transición el 1 de enero de 2011. Por este motivo, y al objeto de facilitar su comparación con el ejercicio 2012, la información correspondiente al ejercicio 2011 ha sido adaptada a las disposiciones contenidas en las citadas normas de adaptación, de tal forma que las Cuentas Anuales de la Fundación muestran, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2011.

La aplicación de las nuevas Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, no ha supuesto ningún cambio fundamental en los criterios contables utilizados por la Fundación Endesa. Asimismo tampoco ha supuesto ninguna variación entre el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2011.

3. APLICACIÓN DEL EXCEDENTE

La propuesta de aplicación del excedente positivo del ejercicio 2012 que se presentará para su aprobación al Patronato de la Fundación es la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Remanente	1.131.174,28
Excedente positivo	28.705,74
TOTAL	1.159.880,02
Aplicación:	
Remanente	1.159.880,02
TOTAL	1.159.880,02

De acuerdo con el artículo 32 del Reglamento de fundaciones de competencia estatal, deberá destinarse a la realización de los fines fundacionales al menos el 70% del importe del resultado contable de la fundación, corregido con los ajustes reglamentarios. El resto del resultado contable corregido (la diferencia entre el 100% de la base de aplicación y el porcentaje que se haya acordado destinar a fines) deberá incrementar bien la dotación, bien las reservas, según acuerdo del Patronato.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Fundación en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2012, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, son las siguientes:

a) **Inmovilizado material**

El inmovilizado material de la Fundación está constituido, principalmente por las construcciones para utilización en la actividad propia. Los elementos no utilizados en su actividad, de los que se obtiene alguna renta, se clasifican como inversiones inmobiliarias (Véase Nota 4 b).

Estos inmovilizados materiales se reconocen inicialmente por su coste de adquisición, y posteriormente se valoran a su coste neto de la correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado (Véase Nota 4 c).

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes. Asimismo, forma parte del precio de adquisición los impuestos indirectos que han gravado los elementos del inmovilizado material y que no sean recuperables directamente en la Hacienda Pública.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos derivados del mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a la Cuenta de Resultados del ejercicio en que se incurren.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en que la Fundación espera utilizarlos. La vida útil se revisa periódicamente.

A continuación se presentan los períodos de vida útil utilizados para la amortización de los activos:

	Años de vida útil
Construcciones	50
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	20

b) Inversiones inmobiliarias

El epígrafe de "Inversiones Inmobiliarias" recoge aquellos inmuebles destinados total o parcialmente para explotarlos en régimen de alquiler.

Estos activos se reconocen y valoran de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4 a y 4 c, relativa al inmovilizado material.

El período de vida útil utilizado para la amortización de las inversiones inmobiliarias es de 50 años.

c) Deterioro de los activos no financieros no corrientes

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de deterioro que pudiera afectar a los activos no financieros sujetos a amortización y depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable.

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del saneamiento necesario.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable minorado por los gastos de venta y el valor en uso, entendiéndose por éste el valor actual de los flujos de caja estimados.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia con cargo al epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la Cuenta de Resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el saneamiento.

d) Instrumentos financieros

La Fundación clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial, ya sean a largo o corto plazo, en las siguientes categorías:

d.1 Activos financieros

- Préstamos y partidas a cobrar: los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros y por avales. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: se incluyen en esta categoría los valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y sobre los que la Fundación manifiesta su intención y capacidad para conservarlos en su poder hasta la fecha de su vencimiento.

Estos activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Posteriormente, se valorarán a su coste amortizado correspondiendo éste al valor inicial, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método del tipo de interés efectivo.

Cuando existe una evidencia objetiva de que el activo puede haber sufrido un deterioro se realiza el correspondiente análisis procediendo a contabilizar una pérdida por deterioro si el valor en libros del activo es superior al valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima va a generar.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de resultados. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del crédito que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro.

- Activos financieros mantenidos para negociar: son aquellos adquiridos con el objetivo de enajenarlos en el corto plazo o aquellos que forman parte de una cartera de las que existen evidencias de actuaciones recientes con dicho objetivo.

Se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de la transacción directamente atribuibles a la compra se reconocen como un gasto en la Cuenta de Resultados. Posteriormente a su reconocimiento inicial se registran por su valor razonable, que corresponde a los precios cotizados en mercados de activos, y los cambios en dicho valor razonable se imputan directamente en la Cuenta de Resultados.

d.2 Pasivos financieros

- Débitos y partidas a pagar: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Fundación y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Fundación, o también aquellos que sin ser considerados como instrumentos financieros derivados, no tienen origen comercial.

Los pasivos financieros correspondientes a débitos y partidas a pagar se registran por el valor razonable que corresponde al efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En periodos posteriores estas obligaciones se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera recibir en el

corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

La Fundación da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter no reintegrables se valoran por el valor razonable del importe concedido, contabilizándose inicialmente, con carácter general, como ingresos directamente imputados al Patrimonio Neto y se reconocen en la Cuenta de Resultados como ingresos sobre una base sistemática y de forma correlacionada a la dotación por amortización experimentada durante el período por los elementos del inmovilizado material a los que estén afectos.

Asimismo, las subvenciones otorgadas anualmente por los Fundadores para las actividades propias de la Fundación, se abonan a resultados en el momento en que se conceden.

f) Clasificación de activos y pasivos como corrientes y no corrientes

La Fundación presenta el Balance de Situación clasificando los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre.

Las deudas contraídas por la Fundación como consecuencia de las ayudas concedidas en el cumplimiento de los fines propios de la Entidad se registran en el epígrafe "Beneficiarios - Acreedores" del pasivo del Balance de Situación adjunto.

g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Fundación durante el ejercicio. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación de servicio a la fecha del Balance de Situación.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectivo aplicable al principal pendiente de amortizar durante el periodo de devengo correspondiente.

La contabilización de las ayudas otorgadas por la Fundación se realiza en el momento en que se aprueba su concesión por el importe acordado, siempre y cuando este compromiso no se halle sujeto al cumplimiento de unas determinadas obligaciones por parte del beneficiario, en cuyo caso se contabiliza siguiendo un criterio de devengo, en base al cumplimiento de dichas obligaciones.

h) Impuesto sobre beneficios

La Fundación está sometida al régimen fiscal especial establecido en la Ley 50/2002 de 26 de diciembre, de Fundaciones y regulado en el Título II de la Ley 49/2002 de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales de mecenazgo, régimen al que se acogió en el ejercicio 2003 no habiendo renunciado al mismo. Según esto, las fundaciones que cumplan los requisitos establecidos en dicha legislación, estarán exentas del Impuesto sobre Sociedades por los beneficios que obtengan en las actividades que constituyan su objeto fundacional, así como por los beneficios derivados de incrementos patrimoniales que se obtengan en cumplimiento de dicha actividad fundacional.

La Fundación cumple estos requisitos legales, que están recogidos en sus estatutos sociales, por lo que está exenta de los impuestos mencionados.

i) Transacciones con vinculadas

La Fundación realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que se considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

j) Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo recoge los movimientos de tesorería realizados durante el ejercicio calculados por el método indirecto. En estos Estados de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



- Actividades de explotación: son fundamentalmente los ocasionados por las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como por otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son los pagos que tienen su origen en la adquisición de activos no corrientes y otros activos no incluidos en el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, tales como inmovilizados intangibles, materiales, inversiones inmobiliarias o inversiones financieras, así como los cobros procedentes de su enajenación o de su amortización al vencimiento.
- Actividades de financiación: comprenden los cobros procedentes de las aportaciones a la dotación fundacional o fondo social, los recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los pagos realizados por amortización o devolución de las cantidades aportadas por ellos.

5. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y movimiento del inmovilizado material durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

INMOVILIZADO MATERIAL	Miles de euros		
	Saldo inicial 31/12/2011	Adiciones	Saldo final 31/12/2012
Coste:			
Terrenos y construcciones	4.300	-	4.300
Otro inmovilizado material	785	-	785
Total	5.085	-	5.085
Amortización acumulada:			
Terrenos y construcciones	(354)	(27)	(381)
Otro inmovilizado material	(171)	(41)	(212)
Total	(525)	(68)	(593)
TOTAL NETO	4.560	(68)	4.492

INMOVILIZADO MATERIAL	Miles de euros		
	Saldo inicial 31/12/2010	Adiciones	Saldo final 31/12/2011
Coste:			
Terrenos y construcciones	4.300	-	4.300
Otro inmovilizado material	785	-	785
Total	5.085	-	5.085
Amortización acumulada:			
Terrenos y construcciones	(328)	(26)	(354)
Otro inmovilizado material	(130)	(41)	(171)
Total	(458)	(67)	(525)
TOTAL NETO	4.627	(67)	4.560

En el epígrafe "Terrenos y construcciones" se registra el inmueble de la sede social de la Fundación que se adquirió a Endesa, S.A., en el ejercicio 2006 mediante una donación a fondo perdido por parte de Endesa, S.A., por igual importe y no tiene cláusula de retrocesión u opción de compra (Véase Nota 8).

La Fundación está cubierta por las pólizas de seguros corporativas, que cubren los daños propios que puedan sufrir los diversos elementos del inmovilizado material de la Fundación con límites y coberturas adecuadas a los tipos de riesgos.

Los elementos patrimoniales que integran el saldo de este epígrafe están vinculados directamente al cumplimiento de los fines propios de la Fundación. Un detalle de los mismos se adjunta en el Inventario de Bienes Patrimoniales adjunto a estas Cuentas Anuales (Véase Nota 19).

6. INVERSIONES INMOBILIARIAS Y ELEMENTOS PATRIMONIALES AFECTOS A LA ACTIVIDAD MERCANTIL

La composición y movimiento de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

INVERSIONES INMOBILIARIAS	Miles de euros		
	Saldo inicial 31/12/2011	Adiciones	Saldo final 31/12/2012
Coste:			
Terrenos	1.292	-	1.292
Construcciones	7.984	-	7.984
Total	9.276	-	9.276
Amortización acumulada:			
Construcciones	(1.090)	(164)	(1.254)
Total	(1.090)	(164)	(1.254)
TOTAL NETO	8.186	(164)	8.022

INVERSIONES INMOBILIARIAS	Miles de euros		
	Saldo inicial 31/12/2010	Adiciones	Saldo final 31/12/2011
Coste:			
Terrenos	1.292	-	1.292
Construcciones	7.984	-	7.984
Total	9.276	-	9.276
Amortización acumulada:			
Construcciones	(924)	(166)	(1.090)
Total	(924)	(166)	(1.090)
TOTAL NETO	8.352	(166)	8.186

Las inversiones inmobiliarias de la Fundación constan de los edificios de la residencia de Compostilla (León) adquirida en 2003 a Endesa Generación, S.A., así como las residencias de La Farga (Lérida) y Mequinenza (Zaragoza) adquiridas en 2003 a Endesa Distribución, S.L.

La adquisición de las residencias se financió mediante préstamos concedidos por dichas empresas a liquidar en 20 años, junto con los correspondientes intereses (Véase Nota 14).

Estos inmuebles están destinados principalmente a su alquiler a Endesa, S.A., entidad fundadora, con quien existe un contrato de arrendamiento vigente hasta el año 2024, que se actualiza anualmente en base al IPC.

Los cobros mínimos previstos por el alquiler de las residencias a Endesa S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

- A 1 año: 296 miles de euros (287 miles de euros en 2011).
- Entre 2 y 5 años: 1.272 miles de euros (1.217 miles de euros en 2011).
- A más de cinco años: 2.608 miles de euros (2.792 miles de euros en 2011).

Ingresos y gastos relacionados con la actividad mercantil:

Los elementos patrimoniales que integran el saldo de este epígrafe y sus ingresos y gastos relacionados, constituyen la actividad mercantil de la Fundación Endesa.

El detalle de ingresos y gastos relacionados con la actividad mercantil de 2012 y 2011 es el siguiente:

INGRESOS	2012	2011
Arrendamientos	288	281
Ingresos por gastos por cuenta del arrendatario	454	412
Subvenciones traspasadas al excedente	72	72
Total	814	765

GASTOS	2012	2011
Reparaciones y conservación	167	64
Gastos de las residencias por cuenta del arrendatario	454	412
Amortización inmuebles de las residencias	164	166
Gastos financieros por la deuda de las residencias	56	51
Total	841	693

Excedente de la actividad mercantil	(27)	72
--	-------------	-----------

(Véase Nota 11 a.2 y Nota 11 b.3).

7. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO Y CORTO PLAZO

a) Inversiones financieras a largo plazo

El saldo y movimiento de las inversiones financieras a largo plazo durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	Miles de euros					Saldo final 31/12/2012
	Saldo inicial 31/12/2011	Altas	Bajas	Traspasos	Otros	
Valores representativos de deuda:						
Valores representativos de deuda	297	1.000	-	(297)	-	1.000
Total	297	1.000	-	(297)	-	1.000
Otros activos financieros:						
Imposiciones a largo plazo	600	-	-	(600)	-	0
Fianzas	3	-	-	-	-	3
Total	603	-	-	(600)	-	3
TOTAL	900	1.000	-	(897)	-	1.003

Al 31 de diciembre de 2012 la cartera de valores a largo plazo está constituida por bonos cuyo vencimiento se producirá en el año 2014. El tipo de interés medio es del 4,25%.

Las altas del ejercicio 2012 corresponden a la suscripción de dichos bonos. Los traspasos corresponden al traspaso a corto plazo de las cédulas hipotecarias y los depósitos que vencen en 2013.

INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	Miles de euros					Saldo final 31/12/2011
	Saldo inicial 31/12/2010	Altas	Bajas	Traspasos	Otros	
Valores representativos de deuda:						
Valores representativos de deuda	3.067	293	-	(3.067)	4	297
Total	3.067	293	-	(3.067)	4	297
Otros activos financieros:						
Imposiciones a largo plazo	-	600	-	-	-	600
Fianzas	3	-	-	-	-	3
Total	3	600	-	-	-	603
TOTAL	3.070	893	-	(3.067)	4	900

Al 31 de diciembre de 2011 la cartera de valores a largo plazo estaba constituida por depósitos y cédulas hipotecarias cuyo vencimiento se producirá en el año 2013. El tipo de interés medio fue del 3,54%.

Las imposiciones a largo plazo del ejercicio 2011 estaban constituidas por depósitos con vencimiento en el año 2013. El tipo de interés medio fue del 3,25%.

Las altas del ejercicio 2011 corresponden a la suscripción de depósitos y cédulas hipotecarias. Los traspasos corresponden al traspaso a corto plazo de los bonos que vencían en 2012.

El concepto "Otros" corresponde a la actualización de los activos financieros a su valoración a coste amortizado.

b) Inversiones financieras a corto plazo

El saldo y movimiento de las inversiones financieras a corto plazo durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido el siguiente:

INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	Miles de euros					Saldo final 31/12/2012
	Saldo inicial 31/12/2011	Altas	Bajas	Traspasos	Otros	
Valores representativos de deuda:						
Valores representativos de deuda	5.192	5.642	(5.215)	297	151	6.067
Total	5.192	5.642	(5.215)	297	151	6.067
Otros activos financieros:						
Imposiciones a corto plazo	2.012	7.697	(8.565)	600	-	1.744
Total	2.012	7.697	(8.565)	600	-	1.744
TOTAL	7.204	13.339	(13.780)	897	151	7.811

INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	Miles de euros					Saldo final 31/12/2011
	Saldo inicial 31/12/2010	Altas	Bajas	Trasposos	Otros	
Valores representativos de deuda:						
Valores representativos de deuda	3.512	7.714	(9.150)	3.067	49	5.192
Total	3.512	7.714	(9.150)	3.067	49	5.192
Otros activos financieros:						
Imposiciones a corto plazo	3.011	2.102	(3.101)	-	-	2.012
Total	3.011	2.102	(3.101)	-	-	2.012
TOTAL	6.523	9.816	(12.251)	3.067	49	7.204

La cartera de valores a corto plazo a 31 de diciembre de 2012 está formada por pagarés, por importe de 5.698 miles de euros, cuyo tipo de interés está entre el 2,60 % y el 4,60%; por cédulas hipotecarias por importe de 305 miles de euros, cuyo tipo de interés es de 2,625%; por fondos de inversión por 58 miles de euros y por intereses devengados pendientes de cobro de los bonos a largo plazo por 6 mil euros.

Las imposiciones a plazo corto a 31 de diciembre de 2012 corresponden a depósitos cuyo tipo de interés medio está entre el 3,25 % y el 4,00 %.

La cartera de valores a corto plazo a 31 de diciembre de 2011 estaba formada por bonos, por importe de 5.135 miles de euros, cuyo tipo de interés está entre el 2,90% y el 4,16% y por fondos de inversión por importe de 57 miles de euros.

Las imposiciones a plazo corto a 31 de diciembre de 2011 correspondían a depósitos cuyo tipo de interés medio es del 3,45%.

Los trasposos de cartera de valores del año 2012 corresponden a cédulas hipotecarias y depósitos, los del año 2011 corresponden a los bonos con vencimiento a corto plazo.

El concepto "Otros" del ejercicio 2012 corresponde a las actualizaciones a su valor razonable de las participaciones en fondos de inversión a 31 de diciembre de 2012, por importe de 1 miles de euros, y a la actualización de activos financieros a coste amortizado por 150 miles de euros. En el ejercicio 2011 correspondía a las actualizaciones a su valor razonable de las participaciones en fondos de inversión a 31 de diciembre de 2011 por importe de 1 miles de euros, y a la actualización de activos financieros a coste amortizado por 48 miles de euros.

c) Clasificación de instrumentos financieros de activo por naturaleza y categoría

INVERSIONES FINANCIERAS POR CATEGORIAS	Miles de euros			
	31/12/2012			
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Activos financieros mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	TOTAL
Valores representativos de deuda (Bonos)	1.000	-	-	1.000
Imposiciones a largo plazo	-	-	-	-
Fianzas constituidas a largo plazo	-	-	3	3
Largo plazo/ no corriente	1.000	-	3	1.003
Valores representativos de deuda	6.009	-	-	6.009
Valores representativos de deuda (Fondos de inversión)	-	58	-	58
Imposiciones a corto plazo	-	-	1.744	1.744
Corto plazo/corriente	6.009	58	1.744	7.811
TOTAL	7.009	58	1.747	8.814

INVERSIONES FINANCIERAS POR CATEGORIAS	Miles de euros			
	31/12/2011			
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Activos financieros mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	TOTAL
Valores representativos de deuda (Bonos)	297	-	-	297
Imposiciones a largo plazo	-	-	600	600
Fianzas constituidas a largo plazo	-	-	3	3
Largo plazo/ no corriente	297	-	603	900
Valores representativos de deuda (Bonos)	5.135	-	-	5.135
Valores representativos de deuda (Fondos de inversión)	-	57	-	57
Imposiciones a corto plazo	-	-	2.012	2.012
Corto plazo/corriente	5.135	57	2.012	7.204

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento no difiere sustancialmente de su valor contable.

Durante el ejercicio 2012, los intereses devengados por las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y partidas a cobrar, y los activos financieros mantenidos para negociar han sido 220, 96 y 1 miles de euros, respectivamente (Véase Nota 11 c).

Durante el ejercicio 2011, los intereses devengados por las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, los activos financieros mantenidos para negociar y los préstamos y partidas a cobrar han sido 210, 53 y 87 miles de euros, respectivamente (Véase Nota 11 c).

Las normas de valoración de los instrumentos financieros se detallan en la Nota 4 d.1.

Los fondos de inversión a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son de tipo FIAMM y su valoración y rendimiento son los siguientes:

FONDOS FIAM	Miles de euros			Miles de euros		
	31/12/2012			31/12/2011		
	Valor adquisición	Valor liquidativo	Rendimiento	Valor adquisición	Valor liquidativo	Rendimiento
Fondo inversión Altae Plus	57	58	1	56	57	2
Fondo inversión Caja Madrid Empresas	-	-	-	-	-	9
Fondo inversión Fondlibreta II	-	-	-	-	-	42
TOTAL	57	58	1	56	57	53

Los elementos patrimoniales que integran el saldo de "Inversiones financieras a largo y corto plazo" están vinculados directamente al cumplimiento de los fines propios de la Fundación. Un detalle de los mismos se adjunta en el Inventario de Bienes Patrimoniales adjunto a estas Cuentas Anuales (Véase Nota 19).

8. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

El Patrimonio Neto de la Fundación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a 15.756 y 15.826 miles de euros respectivamente y su movimiento durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

Movimiento del Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012

	Miles de euros					Subvenciones donaciones y legados	Total patrimonio neto
	Fondos Propios						
	Dotación fundacional	Otras reservas	Remanente	Excedente de ejercicios anteriores	Excedente positivo del ejercicio		
Saldo inicial al 01/01/2012	6.010	1.713	1.124	7	-	6.972	15.826
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	29	(99)	(70)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	7	(7)	-	-	-
Saldo final al 31/12/12	6.010	1.713	1.131	-	29	6.873	15.756

Movimiento del Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011

	Miles de euros					Subvenciones donaciones y legados	Total patrimonio neto
	Fondos Propios						
	Dotación fundacional	Otras reservas	Remanente	Excedente de ejercicios anteriores	Excedente positivo del ejercicio		
Saldo inicial al 01/01/2011	6.010	1.713	2.057	(933)	-	7.071	15.918
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	7	(99)	(92)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(933)	933	-	-	-
Saldo final al 31/12/11	6.010	1.713	1.124	-	7	6.972	15.826

Según indican sus estatutos, en caso de extinción de la Fundación su patrimonio remanente se transferirá a Fundaciones o entidades no lucrativas privadas con fines análogos a los de ésta.

Dotación fundacional

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la dotación fundacional está constituida por la aportación en efectivo que realizó la Entidad Fundadora, Endesa S.A., en los ejercicios 1998 y 1999 por importe de 6.010 miles de euros, no habiendo tenido movimiento desde su constitución. Dicha dotación fundacional se encuentra totalmente suscrita y desembolsada.

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la dotación fundacional se encuentra materializada en diversas inversiones financieras, cuyo valor contable a 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a 6.055 y 6.030 miles de euros respectivamente, de acuerdo con el siguiente detalle:

INVERSION DE LA DOTACION FUNDACIONAL	Miles de euros	
	31/12/2012	31/12/2011
Bono Banco Sabadell	1.000	-
Cédulas Hipotecarias Bankinter	-	297
Depósito Santander Avanzado 24	-	600
Inversiones financieras a largo plazo	1.000	897
Pagarés de empresa Banco de Santander	1.378	-
Pagarés de Caixabank	1.377	-
Pagarés de Bankia vto. 25/2/13	312	-
Pagarés de Bankia vto. 22/4/13	1.031	-
Bono Caja Madrid GGB 2009-1 3,125%	-	300
Bono Caja Madrid GGB 2009-3	-	2.000
Bono Caja Madrid FRN	-	2.776
Cédulas hipotecarias Bankinter	299	-
Depósito Santander Avanzado 24	600	-
Fondo de inversión Altae Dinero Plus	58	57
Inversiones financieras a corto plazo	5.055	5.133
TOTAL	6.055	6.030

Subvenciones, donaciones y legados

Al cierre de los ejercicios 2012 y 2011 la Fundación ha cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones recibidas.

La Fundación recibió de Endesa, S.A., donaciones por un importe de 3.712 miles de euros, en los ejercicios 2004 y 2005 para realizar obras de modernización en las residencias de Compostilla, La Farga y Mequinenza. Adicionalmente, en el ejercicio 2006, la Fundación recibió una donación de Endesa, S.A., por importe de 4.300 miles de euros para la adquisición de su sede social (Véase Nota 5).

El importe de las donaciones por las obras de modernización en las residencias así como la correspondiente a la adquisición de la sede social se imputa a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los citados elementos. El importe traspasado a la cuenta de resultados ha ascendido a 99 miles de euros en los ejercicios 2012 y 2011. El saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de 6.873 y 6.972 miles de euros respectivamente.

9. BENEFICIARIOS - ACREEDORES

Este importe corresponde a los compromisos adquiridos por la Fundación, que están pendientes de pago a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

ACTIVIDAD	Miles de euros			
	Saldo inicial 31/12/2011	Devengos	Pagos	Saldo final 31/12/2012
Iluminaciones	1.393	1.681	(1.096)	1.978
Cooperación en zonas donde Endesa, S.A. desarrolla su actividad	979	1.193	(1.162)	1.010
Cooperación al desarrollo cultural	1.135	1.502	(1.483)	1.154
Conservación del Fondo Histórico de Endesa, S.A.	-	690	(690)	-
Actividades excepcionales y extraordinarias	94	503	(294)	303
TOTAL	3.601	5.569	(4.725)	4.445

ACTIVIDAD	Miles de euros			
	Saldo inicial 31/12/2010	Devengos	Pagos	Saldo final 31/12/2011
Iluminaciones	1.459	1.538	(1.604)	1.393
Cooperación en zonas donde Endesa, S.A. desarrolla su actividad	1.270	1.221	(1.512)	979
Cooperación al desarrollo cultural	1.554	1.568	(1.987)	1.135
Conservación del Fondo Histórico de Endesa, S.A.	-	790	(790)	-
Actividades excepcionales y extraordinarias	123	483	(512)	94
TOTAL	4.406	5.600	(6.405)	3.601

Existen ciertos convenios establecidos con diversas entidades, cuya duración es plurianual, en los que para la concesión de las ayudas derivadas de los mismos se requiere la aprobación por los órganos de gobierno de la Fundación del importe comprometido anualmente, en el ejercicio correspondiente. Los convenios plurianuales que han estado vigentes durante los ejercicios 2012 y 2011 se detallan en la Nota 13 a.4) de esta Memoria.

10. SITUACIÓN FISCAL

La Fundación se encuentra acogida al régimen fiscal establecido en la Ley 49/2002, de 23 de diciembre, de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo, y su desarrollo reglamentario establecido en el Real Decreto 1270/2003, de 10 de octubre.

Para dar cumplimiento a lo prescrito en el artículo 3.1.a) del citado Reglamento se informa que todas las rentas obtenidas por la Fundación en los ejercicios 2012 y 2011 están exentas en base a lo establecido en el artículo 6 de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo.

Las retenciones que se hubieran practicado en origen en concepto de Rendimientos de Capital Mobiliario tienen la consideración de pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades.

A 31 de diciembre de 2012 están abiertos a inspección los ejercicios 2008 y siguientes para el Impuesto sobre Sociedades y 2009 a 2012 para el resto de impuestos a los que está sujeta la Fundación. Las liquidaciones de los distintos impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no sean inspeccionados por las autoridades fiscales o transcurra el correspondiente periodo de prescripción. Los Patronos consideran que los pasivos fiscales que pudieran surgir como consecuencia de futuras inspecciones no resultarían significativos en relación con las Cuentas Anuales de la Fundación.

Saldos con Administraciones Públicas

La composición del saldo con las Administraciones Públicas del activo y del pasivo del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	Miles de euros		Miles de euros	
	31/12/2012		31/12/2011	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Hacienda Pública , deudora por IVA	47	-	56	-
Hacienda Pública , deudora por retenciones fiscales	-	-	4	-
Hacienda Pública, acreedora por IVA		80		74
Hacienda Pública , acreedora por retenciones fiscales		34		20
Organismos de la Seguridad Social		3		3
TOTAL	47	117	60	97

La Fundación realiza determinadas actividades o explotaciones económicas no exentas a efectos de IVA, como el arrendamiento de las residencias, y por ello ha procedido a presentar durante el ejercicio 2012 declaraciones trimestrales de dicho impuesto.

Por el resto de sus actividades está exenta de acuerdo con la Ley 37/1992 de 28 de diciembre, reguladora del Impuesto sobre el Valor Añadido.

11. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos de la actividad

a.1. Ingresos de la actividad propia

En este epígrafe se registran las aportaciones no reintegrables realizadas por Endesa, S.A., en los ejercicios 2012 y 2011 por importe de 6.000 miles de euros, al objeto de contribuir a la realización de los fines de la actividad propia de la Fundación.

a.2. Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil

Corresponden fundamentalmente al arrendamiento de las residencias de "La Farga", "Compostilla" y "Castillo de Mequinenza" por importe de 288 y 281 miles de euros y refacturación de gastos de dichas residencias a Endesa, S.A., por importe de 454 y 412 miles de euros, para los ejercicios 2012 y 2011 respectivamente (Véanse Notas 6 y 14).

b) Gastos de la actividad

b.1 Ayudas monetarias

Este epígrafe recoge el importe acordado por los órganos de gobierno de la Fundación por los compromisos adquiridos por ésta en los ejercicios 2012 y 2011.

El detalle de gastos a 31 de diciembre de 2012 y 2011, según las actividades definidas de acuerdo con los fines fundacionales es el siguiente:

AYUDAS MONETARIAS	Miles de euros	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Iluminaciones	1.681	1.538
Conferencias Episcopales de Chile, Perú y Colombia	-	113
Conferencia Episcopal Española	364	366
Fundación Santa María la Real	-	225
Fundación Greco 2014	100	-
Fundación Sevillana	100	-
Ayuntamiento de Carboneras (Almería)	100	-
Ayuntamiento de Segovia	88	-
Otras iluminaciones	929	834
Cooperación en zonas donde Endesa, S.A. desarrolla su actividad	1.193	1.221
Cooperación al desarrollo cultural de Iberoamérica	1.502	1.568
Conservación del Fondo Histórico de Endesa, S.A.	690	790
Actividades excepcionales y extraordinarias	503	483
TOTAL	5.569	5.600

Dentro del epígrafe “Actividades excepcionales y extraordinarias” están incluidas las ayudas por actividades extraordinarias correspondientes a excedentes obtenidos en la utilización de las aportaciones anuales, de acuerdo con lo indicado en la Nota 1.

b.2 Gastos de personal

El detalle de los gastos personal de la Fundación correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

GASTOS DE PERSONAL	Miles de euros	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Sueldos, salarios y asimilados	91	83
Seguridad Social a cargo de la empresa	27	29
Otros gastos sociales	-	4
TOTAL	118	116

b.3 Otros gastos de la actividad

El detalle de los otros gastos de la Fundación correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD	Miles de euros	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Servicios externos	298	266
Publicidad y relaciones públicas	23	189
Suministros	22	23
Gastos diversos	198	192
Gastos de las residencias	621	476
TOTAL	1.162	1.146

En el epígrafe “Gastos diversos” se incluyen los gastos relativos a actividades de representación de la Fundación.

c) Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros de la Fundación correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

INGRESOS FINANCIEROS	Miles de euros	Miles de euros
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	220	210
Activos financieros mantenidos para negociar	1	53
Préstamos y partidas a cobrar	96	87
Otros	7	10
TOTAL (ver Nota 7 c)	324	360

12. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

Riesgo de mercado

Considerando la actividad de la Fundación y su estructura de balance, esta no está sometida de forma significativa al riesgo de mercado, que comprende el riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

El riesgo de tipo de interés de la Fundación surge de los recursos ajenos a largo y corto plazo con sociedades del Grupo Enel. Dichas deudas son todas a tipo variable. Un detalle de los pasivos financieros de la Fundación se muestra en la Nota 14.

Riesgo de crédito

La mayor parte de los saldos a cobrar por la Fundación lo son con su Fundador y otras sociedades del Grupo Enel y con Administraciones Públicas. Por ello se considera que la exposición de la Fundación al riesgo de crédito no es muy significativa.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en las Notas 7 y 10.

Riesgo de liquidez

La Fundación lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante las aportaciones anuales recibidas de su Fundador.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las Notas 7 y 14.

Considerando la estructura de su balance, la Fundación tiene liquidez suficiente para atender los pagos en el corto plazo.

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

a) Actividad de la entidad

a.1) Actividades realizadas

Actividad 1

Denominación de la Actividad	Iluminaciones
Tipo de Actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Patrimonio Histórico Artístico - Arquitectónico
Lugar de desarrollo de la actividad	Territorio nacional, Chile, Colombia y Perú

Descripción detallada de la actividad realizada

La iluminación, así como actividades conexas con esta actividad, de bienes integrantes del Patrimonio Histórico-Artístico Español o de los países en los que Endesa o sus empresas participadas están presentes, especialmente en Iberoamérica. Se concederán a yudas para la iluminación de diversos monumentos e iglesias situadas en las comunidades o países indicados.

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2012				
	Tipo	Número		N° horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2011				
	Tipo	Número		N° horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	25	28	

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	25	25	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gasto/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.500
a) Ayudas monetarias	1.500	1.681	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.500	1.681	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.500	1.681	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gasto/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.500
a) Ayudas monetarias	1.500	1.538	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.500	1.538	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.500	1.538	

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Iluminaciones	Realizadas

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Iluminaciones	Realizadas

Actividad 2

Denominación de la Actividad	Cooperación en zonas donde Endesa desarrolla su actividad.
Tipo de Actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Arquitectura y urbanismo. Monumentos históricos.
Lugar de desarrollo de la actividad	Cataluña, Aragón, Galicia, Castilla y León, Baleares, Canarias y Andalucía

Descripción detallada de la actividad realizada

La cooperación en iniciativas de carácter social en las zonas y comarcas españolas donde Endesa desarrolla actividades industriales.

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2012				
	Tipo	Número		Nº horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2011				
	Tipo	Número		Nº horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	24	22	

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	20	25	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gastos/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.200
a) Ayudas monetarias	1.200	1.193	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.200	1.193	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.200	1.193	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gastos/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.250
a) Ayudas monetarias	1.250	1.221	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.250	1.221	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.250	1.221	

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Actividades realizadas	Realizadas

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Actividades realizadas	Realizadas

Actividad 3

Denominación de la Actividad	Cooperación al desarrollo cultural de Iberoamérica.
Tipo de Actividad	Propia
Identificación de la	Lenguas- Lengua Española
Lugar de desarrollo de la actividad	Brasil, Perú, Chile, Argentina. Colombia, Estados Unidos y Marruecos

Descripción detallada de la actividad realizada

La cooperación al desarrollo cultural en aquellos países en los que Endesa o sus empresas participadas desarrollan actividades, especialmente en Iberoamérica con atención preferente a proyectos al servicio de la lengua común española.

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2012				
	Tipo	Número		N° horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2011				
	Tipo	Número		N° horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			
- Personal con contrato de servicios					
- Personal voluntario					

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	20	28	

Beneficiarios o usuarios de la actividad	Tipo	Número	
		Previsto	Realizado
		- Personas físicas	
- Personas jurídicas	20	22	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gastos/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.700
a) Ayudas monetarias	1.700	1.502	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.700	1.502	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.700	1.502	

Recursos económicos empleados en la actividad	Gastos/Inversiones	Importe	
		Previsto	Realizado
		Gastos por ayudas y otros	1.700
a) Ayudas monetarias	1.700	1.568	
Gastos de personal			
Otros gastos de explotación			
Amortización del inmovilizado			
Gastos financieros			
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros			
Impuesto sobre beneficios			
Subtotal gastos	1.700	1.568	
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico			
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico			
Cancelación deuda no comercial			
Subtotal inversiones	-	-	
TOTAL	1.700	1.568	

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Actuaciones realizadas	Realizadas

Objetivos e indicadores de la actividad	Objetivo	Indicador	Cuantificación	
			Previsto	Realizado
			Actuaciones realizadas	Realizadas

Actividad 4

Denominación de la Actividad	Conservación del Fondo Histórico de Endesa
Tipo de Actividad	Propia
Identificación de la actividad por sectores	Patrimonio Documental y Bibliográfico - Otros fondos documentales
Lugar de desarrollo de la	Cataluña, Baleares, Castilla y León, Galicia, Aragón, Canarias y Andalucía

Descripción detallada de la actividad realizada

<p>Catalogación y estudio de todos los elementos documentales e industriales, relacionados con la actividad de Endesa, que por su antigüedad o especial significación, pueden tener un valor museístico (Fondo Histórico).</p>
--

Recursos humanos empleados	Ejercicio 2012				Ejercicio 2011				
	Tipo	Número		Nº horas/año		Número		Nº horas/año	
		Previsto	Realizado	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado	3	3			3	3			
- Personal con contrato de servicios									
- Personal voluntario									

Beneficiarios o usuarios de la actividad

Tipo	Número		Número	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personas físicas				
- Personas jurídicas	6	6	5	5

Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe		Importe	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros	1.000	690	600	790
a) Ayudas monetarias	1.000	690	600	790
Gastos de personal				
Otros gastos de explotación				
Amortización del inmovilizado				
Gastos financieros				
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros				
Impuesto sobre beneficios				
Subtotal gastos	1.000	690	600	790
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico				
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico				
Cancelación deuda no comercial				
Subtotal inversiones	-	-	-	-
TOTAL	1.000	690	600	790

Objetivos e indicadores de la actividad

Objetivo	Indicador	Cuantificación		Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado		Previsto	Realizado
Actuaciones realizadas	Realizadas	6	6	Realizadas	5	5

Actividad 6

Denominación de la actividad	Actividad mercantil
Tipo de actividad	Mercantil
Identificación de la actividad por sectores	Mercantil
Lugar de desarrollo de la actividad	Mequinenza (Zaragoza), La Farga (Lérida) y Ponferrada (León)
Descripción detallada de la actividad realizada	
Alquiler a Endesa, S.A. de los inmuebles de las residencias	

Tipo	Número		Nº horas/año	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
- Personal asalariado				3
- Personal con contrato de servicios				
- Personal voluntario				

Número		Nº horas/año	
Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
3			

Beneficiarios o usuarios de la actividad

Tipo	Número	
	Previsto	Realizado
- Personas físicas		
- Personas jurídicas		

Número	
Previsto	Realizado

Recursos económicos empleados en la actividad

Gastos/Inversiones	Importe	
	Previsto	Realizado
Gastos por ayudas y otros		
a) Ayudas monetarias		
Gastos de personal		
Otros gastos de explotación		621
Amortización del inmovilizado		164
Gastos financieros		56
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros		
Impuesto sobre beneficios		
Subtotal gastos	0	841
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico		
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico		
Cancelación deuda no comercial		
Subtotal inversiones	-	-
TOTAL	0	841

Importe	
Previsto	Realizado
	476
	166
	51
0	693
-	-
0	693

Objetivos e indicadores de la actividad

Objetivo	Indicador	Cuantificación	
		Previsto	Realizado

Indicador	Cuantificación	
	Previsto	Realizado

a.2) Recursos económicos totales empleados por la entidad.

Recursos económicos empleados en la actividad en el ejercicio 2012

	Actividad 1	Actividad 2	Actividad 3	Actividad 4	Actividad 5	Actividad 6	Total actividades	No imputado a las actividades	TOTAL
Gastos por ayudas y otros									
a) Ayudas monetarias	1.681	1.193	1.502	690	503	-	5.569	-	5.569
Gastos de personal	-	-	-	-	-	-	-	118	118
Otros gastos de explotación	-	-	-	-	-	621	621	541	1.162
Amortización del inmovilizado	-	-	-	-	-	164	164	68	232
Gastos financieros	-	-	-	-	-	56	56	0	56
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal gastos	1.681	1.193	1.502	690	503	841	6.410	727	7.137
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancelación deuda no comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	1.681	1.193	1.502	690	503	841	6.410	727	7.137

Realizado

Recursos económicos empleados en la actividad en el ejercicio 2011

	Actividad 1	Actividad 2	Actividad 3	Actividad 4	Actividad 5	Actividad 6	Total actividades	No imputado a las actividades	TOTAL
Gastos por ayudas y otros									
a) Ayudas monetarias	1.538	1.221	1.568	790	483	-	5.600	-	5.600
Gastos de personal	-	-	-	-	-	-	-	0	116
Otros gastos de explotación	-	-	-	-	-	476	476	670	1.146
Amortización del inmovilizado	-	-	-	-	-	166	166	67	233
Gastos financieros	-	-	-	-	-	51	51	0	51
Variaciones de valor razonable en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Subtotal gastos	1.538	1.221	1.568	790	483	693	6.293	853	7.146
Adquisición Activo inmovilizado, excluidos los bienes del Patrimonio Histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones Bienes Patrimonio Histórico	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cancelación deuda no comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL RECURSOS EMPLEADOS	1.538	1.221	1.568	790	483	693	6.293	853	7.146

a.3) Recursos económicos totales obtenidos por la entidad

INGRESOS	Ejercicio 2012		Ejercicio 2011	
	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Rentas y otros ingresos derivados del patrimonio	373	325	269	361
Ventas y prestación de servicios de la actividad propia	6.000	6.000	6.000	6.000
Ingresos ordinarios de la actividad mercantil				
Subvenciones del sector público				
Aportaciones privadas				
Otros tipos de ingresos	747	841	796	792
TOTAL INGRESOS OBTENIDOS	7.120	7.166	7.065	7.153

Otros recursos económicos obtenidos por la entidad

Otros recursos	Previsto	Realizado	Previsto	Realizado
Deudas contraídas				
Otras obligaciones financieras asumidas				
TOTAL OTROS RECURSOS OBTENIDOS	-	-	-	-

a.4) Convenios de colaboración con otras entidades

Existen ciertos convenios establecidos con diversas entidades, cuya duración es plurianual, en los que para la concesión de las ayudas derivadas de los mismos se requiere la aprobación por los órganos de gobierno de la Fundación del importe comprometido anualmente, en el ejercicio correspondiente. Los convenios plurianuales que han estado vigentes durante los ejercicios 2012 y 2011 son los siguientes:

Beneficiario	Objeto	Duración	Importe total (Miles)	Gastos ejercicio 2012 (Miles)	Gastos ejercicio 2011 (Miles)	Observaciones
ILUMINACIONES			5.628	1.064	1.220	
Confederación Episcopal Española	Iluminación de catedrales y templos del Patrimonio Histórico-Cultural de la Iglesia Católica en España	2007-2011	2.250	364	366	
Confederación Episcopal Colombiana	Iluminación de catedrales y templos del Patrimonio Histórico-Cultural de la Iglesia Católica en Colombia	2007-2011	170	-	34	Compromiso en dólares
Confederación Episcopal Chilena	Iluminación de catedrales y templos del Patrimonio Histórico-Cultural de la Iglesia Católica en Chile	2007-2011	359	-	79	Compromiso en dólares
Confederación Episcopal Peruana	Iluminación de catedrales y templos del Patrimonio Histórico-Cultural de la Iglesia Católica en Perú	2007-2011	350	-	70	Compromiso en dólares
Fundación Santa María la Real	Comunicación valores del patrimonio histórico	2009-2011	600	-	225	
Fundación Milenario de San Salvador de Oña	Iluminación de la iglesia y edición facsimilar de un código	2011-2012	100	40	60	
Ayuntamiento de Toreno	Iluminación de diversos entornos de la población	2011-2012	102	51	51	
Museo de Lérida	Iluminación de la colección permanente del museo	2011-2012	93	46	46	
Consejo General del Valle de Arán	Iluminación artística iglesias del Valle de Arán	2011-2012	66	-	66	
Parroquia Nuestra Señora de la Luz de Las Palmas	Iluminación de la Parroquia	2011-2012	146	73	73	
Rectorado Seminario Mayor de Santiago de Compostela	Iluminación Iglesia y Claustro de San Martiño Pinario	2011-2012	164	82	82	
Monasterio San Pedro Regalado de Aguilera	Instalación eléctrica zona de Peregrinos del Monasterio	2011-2012	136	68	68	
Ayuntamiento de Segovia. Casa de la Moneda	Iluminación de la Casa de la Moneda	2012-2013	129	88	-	
Fundación Greco 2014	Iluminación Museo Colegio Ntra. Sra. de los Infantes	2012-2014	600	100	-	
Fundación Abadía de Montserrat 2025	Iluminación capillas laterales y nave central	2012-2013	114	57	-	
Arzobispado de Zaragoza	Iluminación del Museo Diocesano	2012-2013	150	75	-	
Fundación Movimiento para el Arte Religioso	Iluminación exposición en Catedral de Córdoba	2012-2013	100	20	-	
INICIATIVAS DE CARÁCTER SOCIAL			3.289	613	817	
Entornos donde opera Endesa Generación.	Adecuación paisajística del entorno	2007-2011	2.400	400	480	
Facultad de Derecho de la Universidad de Zaragoza	Patrocinio jornadas metodológicas	2008-2011	96	-	24	
Fundación Madrid Vivo	Organización Jornada Mundial de la Juventud	2009-2011	150	-	50	
Fundación Colegio Libre de Eméritos	Colaboración en programa de actividades	Annual prorrogable	60	60	60	
Fundación Universidades de Castilla y León	Transferencia del conocimiento Universidad-Empresa	Annual prorrogable	75	75	75	
Instituto Universitario Europeo	Cátedra Loyola del Palacio	2007-2011	250	-	50	
Universidad de las Islas Baleares	Cátedra Guillem Colom Casanovas	2011-2015	150	30	30	
Fundación Universitaria Comillas (UCA)	Programa Ciencia, Tecnología y Ética Social	Annual prorrogable	18	18	18	
Asociación Padre Pulgar	Programas de formación e inserción laboral	2011-2013	90	30	30	
DESARROLLO CULTURAL			2.755	756	1.117	
Becas Endesa para Iberoamérica	Becas para estudiantes iberoamericanos	Annual prorrogable	150	150	150	
Fundación pro Real Academia	Registro americanismos del Diccionario de la RAE	2008-2011	480	120	120	
Universidad de Georgetown	Cátedra Príncipe de Asturias	Annual prorrogable	100	54	79	
Fundación Carollina	Máster especialización en Filología Hispánica	Annual prorrogable	144	144	144	
Universidad Pontificia de Salamanca	Becas para sacerdotes iberoamericanos	2011-2013	47	-	47	
Ministerio de Asuntos Exteriores	Digitalización Archivos del Vaticano	2009-2011	650	-	260	
Fundación Joan Maragall	Exposición "Gaudí y la Sagrada Familia"	2010-2012	150	50	50	
Instituto Cervantes	Cursos en sus centros de Tànger y Río de Janeiro	2011-2015	330	66	66	
Fundación Desarrollo Integral de Nuevo Pachautec	Actividades del Instituto Superior Tecnológico Nuevo Pachautec	2011-2015	205	41	41	
Asociación Madre Coraje	Becas para alumnos.	2011-2014	59	19	10	
CSIC Huinay	Investigación científica y desarrollo tecnológico	2011-2012	150	-	150	
Berklee College of Music	Becas para estudiantes iberoamericanos de música	2012-2014	120	60	-	
Universidad Rey Juan Carlos	Investigación calidad lengua española en la red	2012-2014	30	10	-	
Centro de Estudios Políticos y Constitucionales	Ayudas estudiantes iberoamericanos derecho	2012-2015	60	20	-	
Asociación Amigos Orquesta Joven de Coiás, Brasil	Escuela de Música en Cachoeira Dourada, Coiás	2012-2014	81	22	-	
EXCEPCIONALES			300	60	-	
Fundación Víctimas del Terrorismo	Colaboración en programa de actividades	2012-2016	300	60	-	
TOTAL			11.972	2.493	3.154	

a.5) Desviaciones entre el plan de actuación y datos realizados

La Actividad Mercantil de la Fundación no estaba prevista en los Planes de Actuación de 2012 y 2011. Esta actividad está ligada al arrendamiento de los inmuebles de las residencias a Endesa, S.A. (Véase Nota 6) y su diferenciación dentro de la Memoria está contemplada en el Real Decreto 1491/2011 de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos. Para poder dar cumplimiento al citado Real Decreto se ha desglosado dicha actividad.

Por otra parte en el ejercicio 2012, la Actividad del Fondo Histórico de Endesa, S.A. ha remitido con respecto al Plan de Actuación, siendo ésta una de las principales diferencias.

Durante el ejercicio 2011 no existen desviaciones significativas respecto del Plan de Actuación, salvo por la comentada anteriormente de la diferenciación de la Actividad Mercantil.

b) Aplicación de elementos patrimoniales a fines propios

La Dotación Fundacional es de 6.010 miles de euros y se encuentra materializada en diversas inversiones financieras (Véase Nota 8).

De acuerdo con el artículo 27 de la Ley 50/2002, de 26 de diciembre, de Fundaciones y del artículo 21 de los Estatutos de la Fundación, deberá ser destinado a la realización de los fines fundacionales, al menos, el 70 por 100 de los resultados de las explotaciones económicas que se desarrollen y de los ingresos que se obtengan por cualquier otro concepto, deducidos los gastos realizados para la obtención de tales resultados o ingresos, debiendo destinar el resto a incrementar la dotación fundacional o bien las reservas según acuerdo del Patronato. Dicho destino podrá hacerse efectivo en el plazo de cuatro años a partir del cierre del ejercicio de su obtención.

Las rentas e ingresos y el destino de los mismos que menciona la Ley 50/2002 de 26 de diciembre, correspondientes a los últimos ejercicios económicos son los siguientes:



b.1) Grado de cumplimiento del destino de rentas o ingresos

GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL DESTINO DE RENTAS E INGRESOS 2012															
Ejercicio	RESULTADO CONTABLE	AJUSTES NEGATIVOS	AJUSTES POSITIVOS	BASE DE CALCULO	RENTA A DESTINAR		RECURSOS DESTINADOS A FINES	FINES							
					Importe	%		2.008	2.009	2.010	2.011	2.012	IMPORTE PENDIENTE		
2.008	1.203	-	4.691	5.894	5.894	100	3.107	2.787	-	-	-	-	-	-	-
2.009	-685	-	6.446	5.761	5.761	100	6.401	3.614	2.147	-	-	-	-	-	-
2.010	-933	-	6.912	5.979	5.889	98	6.912	-	4.765	1.124	-	-	-	-	-
2.011	7	-	5.993	6.000	6.000	100	5.993	-	-	4.869	-	-	-	-	-
2.012	29	-	5.899	5.928	5.928	100	5.899	-	-	-	1.131	4.768	-	-	1.160

GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL DESTINO DE RENTAS E INGRESOS 2011															
Ejercicio	RESULTADO CONTABLE	AJUSTES NEGATIVOS	AJUSTES POSITIVOS	BASE DE CALCULO	RENTA A DESTINAR		RECURSOS DESTINADOS A FINES	FINES							
					Importe	%		2.007	2.008	2.009	2.010	2.011	IMPORTE PENDIENTE		
2.007	1.468	-	5.130	6.598	6.598	100	5.059	1.539	-	-	-	-	-	-	-
2.008	1.203	-	4.691	5.894	5.894	100	4.646	3.107	2.787	-	-	-	-	-	-
2.009	-685	-	6.446	5.761	5.761	100	6.401	-	3.614	2.147	-	-	-	-	-
2.010	-933	-	6.912	5.979	5.889	98	6.912	-	-	4.765	-	-	-	-	-
2.011	7	-	5.993	6.000	6.000	100	5.993	-	-	-	1.124	4.869	-	-	1.131

b.2) Recursos aplicados en el ejercicio

2012

	IMPORTE			
Gastos en cumplimiento de fines				5.899
	Fondos Propios	Subvenciones, donaciones y legados	Deuda	Total
Inversiones en cumplimiento de fines	-	-	-	-
Realizadas en el ejercicio	-	-	-	-
Procedentes de ejercicios anteriores				
a) Deudas canceladas en el ejercicio incurridas en ejercicios anteriores			-	-
b) Imputaciones de subvenciones, donaciones y legados de capital procedentes e ejercicios anteriores				-
TOTAL				5.899

2011

	IMPORTE			
Gastos en cumplimiento de fines				5.993
	Fondos Propios	Subvenciones, donaciones y legados	Deuda	Total
Inversiones en cumplimiento de fines	-	-	-	-
Realizadas en el ejercicio	-	-	-	-
Procedentes de ejercicios anteriores				
a) Deudas canceladas en el ejercicio incurridas en ejercicios anteriores			-	-
b) Imputaciones de subvenciones, donaciones y legados de capital procedentes e ejercicios anteriores				-
TOTAL				5.993

c) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION 2012			
Concepto del gasto	Importe total	Criterio de imputación	Importe
Personal	118	50,00%	59
Amortización inmovilizado	232	Amortización sede social	30
Servicios exteriores	1.162	No incluye residencias, resto al 50%	
Gastos de residencias	(621)		
Resto servicios exteriores	541	50,00%	271
Total gastos de administración			360

DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACION 2011			
Concepto del gasto	Importe total	Criterio de imputación	Importe
Personal	116	50,00%	58
Amortización inmovilizado	233	Amortización sede social	30
Servicios exteriores	1.146	No incluye residencias, resto al 50%	
Gastos de residencias	(476)		
Resto servicios exteriores	670	50,00%	335
Total gastos de administración			423

El total de gastos de administración devengados en los ejercicios 2012 y 2011 asciende a 360 y 423 miles de euros respectivamente. Dichos importes no superan los límites que se establecen en el artículo 33 del Reglamento de fundaciones de competencia estatal, aprobado por Real Decreto 1337/2005 de 11 de noviembre.

Ejercicio	Fondos propios	Límite 5%	Resultado Ajustado	Límite 20%	Gastos de Administración	Supera + No supera - el límite máximo
2.012	8.883	444	5.928	1.186	360	(826)
2.011	8.854	443	6.000	1.200	423	(777)

14. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y las operaciones realizadas en los ejercicios 2012 y 2011 con las Sociedades del Grupo Enel, adicionales a los ingresos procedentes de la entidad fundadora para su actividad propia, han sido los siguientes:

Ejercicio 2012	Miles de euros			
	Endesa Distribución, S.L.	Endesa Generación, S.A.	Endesa, S.A.	TOTAL
Cuentas a cobrar				
Deudores	-	-	534	534
Deudas				
Préstamos a largo plazo	(1.508)	(297)	-	(1.805)
Préstamos a corto plazo	(151)	(30)	-	(181)
Intereses de préstamos	(1)	-	-	(1)
Gastos				
Gastos financieros	(47)	(9)	-	(56)
Ingresos				
Otros ingresos	-	-	742	742

Ejercicio 2011	Miles de euros			
	Endesa Distribución, S.L.	Endesa Generación, S.A.	Endesa, S.A.	TOTAL
Cuentas a cobrar				
Deudores	-	-	486	486
Deudas				
Préstamos a largo plazo	(1.659)	(327)	-	(1.986)
Préstamos a corto plazo	(150)	(30)	-	(180)
Intereses de préstamos	(2)	-	-	(2)
Gastos				
Gastos financieros	(43)	(8)	-	(51)
Ingresos				
Otros ingresos	-	-	693	693

Los préstamos a largo y corto plazo corresponden a dos préstamos con Endesa Distribución, S.L., y uno con Endesa Generación, S.A., formalizados para la adquisición de las residencias con un tipo de interés del Euribor a un año más 0,6 por ciento (Véase Nota 6). Dichos préstamos tienen vencimiento en el 2023.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el valor razonable de los pasivos financieros no difiere sustancialmente de su valor contable.

El epígrafe "Otros ingresos" corresponde a la facturación a Endesa, S.A., del alquiler de las residencias y gastos refacturables (Véase Nota 11 a.2).

15. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y REPRESENTACIÓN

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

Durante el ejercicio 2012 no ha habido cambios en los miembros del Patronato.

Durante el ejercicio 2011 causaron baja 2 miembros del patronato y se incorporó 1 nuevo miembro, quedando pendiente de nombrar un patrono externo.

La composición del Patronato de la Fundación a 31 de diciembre de 2012 es la siguiente::

Cargo	Miembro del Patronato
Presidente:	D. Rafael Miranda Robredo
Vicepresidente:	D. Antonio Tornel García
Patronos:	D. Borja Prado Eulate D. Andrea Brentan D. Gabriel Castro Villalba D. Salvador Montejo Velilla D. Eduardo Martín Baena D. Alfonso López Sánchez D ^a . Concepción Cánovas del Castillo Sánchez Marcos D. Francisco Javier Ávila Sieteiglesias D. Miguel Ángel Elvira Barba D. Daniel Sada Castaño D. Álvaro Cuervo García D. José Bogas Gálvez D. Juan López Dóriga
Secretario (no patrono):	D. José Antonio Gutiérrez Pérez

El Patronato de la Fundación Endesa a 31 de Diciembre de 2012 y 2011 está integrado por 15 patronos, 14 hombres y una mujer.

El cargo del Patrono es honorífico y gratuito. Podrán ser reembolsados, sin embargo, los gastos debidamente justificados que ocasione a cada miembro del Patronato el desempeño de su función, según establece el artículo 12 de los Estatutos de la Fundación.

La Fundación no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida con respecto a antiguos o actuales miembros del Patronato.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 se han devengado 120 miles de euros, como compensación por los servicios prestados por el Secretario del Patronato, que actúa a su vez como Director General de la Fundación.

Adicionalmente ciertos patronos han prestado servicios a la Fundación por importe de 115 y 82 miles de euros en los ejercicios 2012 y 2011, respectivamente. Estos servicios se han realizado en condiciones normales de mercado.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Entidad Fundadora no ha realizado con la Fundación operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

16. OTRA INFORMACIÓN

a) Personal

La plantilla media y final para los ejercicios 2012 y 2011 y su detalle por categorías y géneros ha sido la siguiente:

	Mujeres	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Administrativos	3	3
TOTAL	3	3

b) Retribución de los auditores

Incluido en el epígrafe "Servicios exteriores" de la Cuenta de Resultados adjunta, se recogen honorarios relativos a servicios de auditoría de Cuentas Anuales de la Fundación por importe de 8 miles de euros para los ejercicios 2012 y 2011.

c) Información sobre aplazamiento de pagos efectuados a proveedores y acreedores

De acuerdo con lo dispuesto por la disposición adicional tercera de la Ley 5/2010 de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004 de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de contabilidad y Auditoría de Cuentas, se detalla la información referente a aplazamiento de pagos a proveedores y acreedores:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2012		2011	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	1.138	100,00%	1.382	100,00%
Resto	-	-	-	-
Total pagos del ejercicio	1.138	100,00%	1.382	100,00%
PMPE (días) de pagos	30		30	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	-	-	-	-

A 31 de diciembre de 2010 no existen importes pendientes de pago a proveedores que exceden del plazo legal.

d) Información sobre el grado de cumplimiento del código de conducta para la realización de inversiones financieras temporales

I

El Patronato de la Fundación Endesa, en su reunión del día 19 de Junio de 2012 adoptó el siguiente acuerdo:

“El Patronato, informado de la publicación del Acuerdo de 20 de Noviembre de 2003 del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y de la Resolución de 19 de diciembre de 2003 del Banco de España, por los que se aprueba el Código de Conducta de las entidades sin ánimo de lucro para la realización de inversiones financieras temporales, su vigencia y los principios y recomendaciones fijados en cuanto a la selección y gestión de inversiones financieras temporales, acuerda por unanimidad dar íntegro cumplimiento al mismo”.

II

El Código exige que las entidades sin ánimo de lucro establezcan sistemas de selección y de gestión de las inversiones financieras temporales que realicen, proporcionados al volumen y naturaleza de las mismas.

Quienes decidan las inversiones habrán de contar con los suficientes conocimientos técnicos, pudiendo ser utilizados los servicios de asesoramiento profesional de terceros que ofrezcan suficientes garantías de competencia profesional e independencia.

Para la selección de las inversiones financieras temporales se valorará en todos los casos la seguridad, liquidez y rentabilidad, vigilando que se produzca el necesario equilibrio entre los tres principios, atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación.

Las entidades diversificarán los riesgos correspondientes a sus inversiones. Las inversiones temporales se efectuarán en valores o instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales.

Se deberá evitar la realización de operaciones que respondan a un uso meramente especulativo de los recursos financieros.

III



La Fundación Endesa se compromete a comportarse con transparencia informativa respecto del seguimiento de las recomendaciones contenidas en el Código de Conducta.

IV

La Fundación Endesa ha cumplido en su integridad en el ejercicio 2012 los principios y recomendaciones del Código de Conducta:

- La Fundación Endesa tiene establecidos sistemas de selección y de gestión de las inversiones financieras temporales que realiza, proporcionados al volumen y naturaleza de las mismas.
- La Fundación Endesa decide las inversiones con los suficientes conocimientos técnicos, valorando en todos los casos la seguridad, liquidez y rentabilidad, vigilando que se produzca el necesario equilibrio entre los tres principios, atendiendo a las condiciones del mercado en el momento de la contratación.
- La Fundación Endesa diversifica los riesgos correspondientes a sus inversiones. Las inversiones temporales se efectúan en valores o instrumentos financieros negociados en mercados secundarios oficiales.

En cualquier caso la Fundación Endesa no ha realizado el siguiente tipo de operaciones o cualesquiera otras de naturaleza análoga:

- a) Venta de valores tomados en préstamo al efecto ("ventas en corto").
- b) Operaciones intradía.
- c) Operaciones en los mercados de futuros y opciones salvo con la finalidad de cobertura.

17. HECHOS POSTERIORES

Desde el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no se ha producido ningún acontecimiento que pueda tener un efecto significativo en la Fundación.

18. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		917	(974)
Excedente del ejercicio antes de impuestos		29	7
Ajustes del resultado.		(136)	(176)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	232	233
Ingresos financieros	Nota 11.c	(324)	(360)
Gastos financieros	Nota 14	56	51
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 7.c	(1)	(1)
Otros ingresos y gastos	Nota 8	(99)	(99)
Cambios en el capital corriente		841	(1.067)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(35)	(56)
Acreedores y otras cuentas a pagar		876	(1.011)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		183	262
Pagos de intereses		(45)	(41)
Cobros por intereses		228	303
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		(613)	1.547
Pagos por inversiones		(14.173)	(10.464)
Otros activos financieros		(14.173)	(10.464)
Cobros por desinversiones		13.560	12.011
Otros activos financieros		13.560	12.011
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		(180)	(180)
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero		(180)	(180)
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo		(180)	(180)
EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		124	393
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		457	64
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		581	457

Las Notas 1 a 19 incluidas en la Memoria adjunta forma parte integrante de los estados de flujos de efectivo de los ejercicios 2012 y 2011

19. INVENTARIO

FUNDACION ENDESA

INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Miles de euros)

DESCRIPCION DEL ELEMENTO	FECHA DE ADQUISICION	VALOR CONTABLE TOTAL	PROVISIONES AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSADORAS	VALOR NETO CONTABLE	CARGAS Y GRAVAMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	OTRAS CIRCUNSTANCIAS: FORMA PARTE DE LA DOTACION FUNDACIONAL (D) O ESTA VINCULADO DIRECTAMENTE AL CUMPLIMIENTO DE FINES FUNDACIONALES (F)
ACTIVO NO CORRIENTE		15.364	-1.847	13.517	0	
INMOVILIZADO MATERIAL		5.085	-593	4.492	0	
Terrenos y construcciones		4.300	-381	3.919	0	
Sede Social	16-6-2006	4.300	-381	3.919	No hay	F
Otro inmovilizado material		785	-212	573	0	
Mobiliario	11-4 a 31-12-09	785	-212	573	No hay	F
INVERSIONES INMOBILIARIAS		9.276	-1.254	8.022	0	
Terrenos y construcciones		9.276	-1.254	8.022	0	
Residencia de La Farga	18-12-2003	3.051	-377	2.674	No hay	F
Residencia Castillo de Mequinenza	18-12-2003	4.799	-696	4.103	No hay	F
Residencia de Compostilla (Ponferrada)	18-12-2003	1.426	-181	1.245	No hay	F
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		1.003	0	1.003	0	
Valores representativos de deuda		1.000	0	1.000	0	
Bono Banco Sabadell	4-5-2012	1.000	0	1.000	No hay	D
Otros activos financieros		3	0	3	0	
Fianzas constituidas	10-10-2008	3	0	3	No hay	F
ACTIVO CORRIENTE						
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		7.811	0	7.811	0	
Valores representativos de deuda		6.067	0	6.067	0	
Pagaré Bankia	27-2-2012	312	0	312	No hay	D
Pagaré Bankia	23-4-2012	1.031	0	1.031	No hay	D
Pagarés de empresa del Banco de Santander	11-6-2012	1.378	0	1.378	No hay	D
Pagaré CaixaBank	5-6-2012	1.377	0	1.377	No hay	D
Pagarés de empresa del Banco de Santander	2-7-2012	1.000	0	1.000	No hay	F
Pagarés de empresa del Banco de Santander	10-7-2012	599	0	599	No hay	F
Cédulas Hipotecarias Bankinter	5-4-2011	299	0	299	No hay	D
Fondo de Inversión "Altae Dinero Plus" 0164 (Banco Altae)	27-11-2005	59	0	59	No hay	D
Intereses devengados pendientes de cobro de Bonos y Cédulas Hipotecarias		12	0	12	No hay	F
Otros activos financieros		1.744	0	1.744	0	
Depósito Tesorería Empresas Bankia	5-3-2012	1.140	0	1.140	No hay	F
Depósito Santander Avanzado 24	4-4-2011	600	0	600	No hay	D
Intereses devengados pendientes de cobro de Depósitos		4	0	4	No hay	F

DESCRIPCION DE LA DEUDA	FECHA DE FORMALIZACION	VALOR NOMINAL	IMPORTES AMORTIZADOS O DEVUELTOS	VALOR DE REEMBOLSO	INTERESES SATISFECHOS
PRESTAMOS RECIBIDOS PARA ADQUISICION DE INVERSIONES INMOBILIARIAS					
Deudas con entidades del grupo		3.610	-1.624	1.986	884
Préstamo para la adquisición de las residencias:					
-De Endesa Distribución para adquirir Mequinenza y La Farga	18-12-2003	3.015	-1.357	1.659	739
-De Endesa Generación para adquirir Compostilla	18-12-2003	595	-267	327	145

FUNDACION ENDESA

INVENTARIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Miles de euros)

DESCRIPCION DEL ELEMENTO	FECHA DE ADQUISICION	VALOR CONTABLE TOTAL	PROVISIONES AMORTIZACIONES Y OTRAS PARTIDAS COMPENSADORAS	VALOR NETO CONTABLE	CARGAS Y GRAVAMENES QUE AFECTEN AL ELEMENTO	OTRAS CIRCUNSTANCIAS:
ACTIVO NO CORRIENTE		15.261	-1.615	13.646	0	
INMOVILIZADO MATERIAL		5.085	-525	4.560	0	
Terrenos y construcciones		4.300	-354	3.946	0	
Sede Social	16-6-2006	4.300	-354	3.946	No hay	F
Otro inmovilizado material		785	-171	614	0	
Mobiliario	11-4 a 31-12-09	785	-171	614	No hay	F
INVERSIONES INMOBILIARIAS		9.276	-1.090	8.186	0	
Terrenos y construcciones		9.276	-1.090	8.186	0	
Residencia de La Farga	18-12-2003	3.051	-336	2.715	No hay	F
Residencia Castillo de Mequinenza	18-12-2003	4.799	-602	4.197	No hay	F
Residencia de Compostilla (Ponferrada)	18-12-2003	1.426	-152	1.274	No hay	F
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		900	0	900	0	
Valores representativos de deuda		297	0	297	0	
Cédulas Hipotecarias Bankinter	5-4-2011	297	0	297	No hay	D
Otros activos financieros		603	0	603	0	
Depósito Santander Avanzado 24	4-4-2011	600	0	600	No hay	D
Fianzas constituidas	10-10-2008	3	0	3	No hay	F
ACTIVO CORRIENTE						
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		7.204	0	7.204	0	
Valores representativos de deuda		5.192	0	5.192	0	
Bono Caja Madrid GGB 2009-1 a 3,125%	20-2-2009	300	0	300	No hay	D
Bono Caja Madrid GGB 2009-3	14-5-2009	2.000	0	2.000	No hay	D
Fondo de Inversión "Altae Dinero Plus" 0164 (Banco Altae)	27-11-2005	57	0	57	No hay	D
Bonos Caja Madrid FRN	29-7-2010 y 4-7-2011	2.776	0	2.776	No hay	D
Intereses devengados pendientes de cobro de Bonos y Cédulas Hipotecarias		59	0	59	No hay	F
Otros activos financieros		2.012	0	2.012	0	
Depósito 12 Plus Especial Caja Madrid	17-6-2010	2.000	0	2.000	No hay	F
Intereses devengados pendientes de cobro de Depósitos		12	0	12	No hay	F

DESCRIPCION DE LA DEUDA	FECHA DE FORMALIZACION	VALOR NOMINAL	IMPORTE AMORTIZADOS O DEVUELTOS	VALOR DE REEMBOLSO	INTERESES SATISFECHOS
PRESTAMOS RECIBIDOS PARA ADQUISICION DE INVERSIONES INMOBILIARIAS					
Deudas con entidades del grupo		3.610	-1.444	2.166	827
Préstamo para la adquisición de las residencias:					
-De Endesa Distribución para adquirir Mequinenza y La Farga	18-12-2003	3.015	-1.206	1.809	691
-De Endesa Generación para adquirir Compostilla	18-12-2003	595	-238	357	136

Las Cuentas Anuales – Balance, Cuenta de Resultados y Memoria - del ejercicio 2012 de la FUNDACIÓN ENDESA, que se contienen en el presente documento, han sido formuladas por el Presidente el 27 de marzo de 2012 y se firman a continuación en cumplimiento del Artículo 25.2 de la Ley 50/2002 de 26 de diciembre, de Fundaciones.

El Presidente,



D. Rafael Miranda Robredo

PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL EXCEDENTE

El excedente positivo del ejercicio 2012 de la Fundación Endesa ha sido de 28.705,74 euros; los excedentes positivos de ejercicios anteriores ascienden a 1.131.174,28 euros. Ello supone un excedente acumulado al cierre del ejercicio 2012 de 1.159.880,02 euros.

La propuesta de aplicación de esta cantidad es la siguiente:

A Remanente	<u>1.159.880,02 euros</u>
Total	1.159.880,02 euros

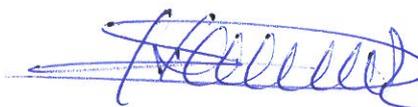
Vº Bº

El Presidente,



D. Rafael Miranda Robredo

El Director,



D. José Antonio Gutiérrez Pérez

Madrid, 27 de Marzo de 2013