

## **MEMÒRIA**

### **1/ Naturalesa i activitats principals**

La Fundació Catalana d'Analistes Financers (FCAF en endavant), va ésser constituïda a Barcelona el 22 de desembre de 1998. Els seus estatuts s'adapten a les exigències de la Llei 4/2008, de 24 d'abril del llibre tercer del Codi civil de Catalunya, de la Llei 7/2012 de 15 de juny de modificació de llibre tercer del Codi Civil i de la Llei 16/2008 de 23 de desembre, i als Decrets 259/2008 de 23 de desembre sobre el Pla de comptabilitat de les fundacions privades i el Decret 125/2010 de 14 de setembre de modificació del Pla de comptabilitat de les fundacions subjectes a la legislació de la Generalitat de Catalunya, i actua sota el seu protectorat..

La FCAF està inscrit al Registre de Fundacions del Departament de Justícia per Resolució del 14 de juny de 1999, i classificada com a entitat benèfica del tipus cultural.

El govern de la FCAF l'exerceix el Patronat de la Fundació, el qual està format per les persones que en cada moment formin part de la Junta Directiva de la Delegació Catalana de l'Instituto Español de Analistas Financieros i acceptin formalment el càrrec a la Fundació, prèvia designació seguin el requisits estatutaris.

El FCAF es finança mitjançant les dotacions transferides per a la realització de les seves activitats i per els ingressos resultants de la gestió de la seva dotació fundacional, així com per subvencions atorgades per organismes públics o privats per a la realització de les seves activitats fundacionals.

Les principals finalitats de la FCAF, segons es detallen a l'article 5è dels estatuts, són:

- Fomentar el desenvolupament i millora permanent dels professionals de l'anàlisi financera i de la gestió de carteres i patrimonis, facilitant l'exercici professional d'acord amb les directius de la Delegació per a Catalunya de l'Instituto Español de Analistas Financieros i a través d'activitats de divulgació, formació i qualsevol altra adreçada a aquesta finalitat.
- Facilitar la relació dels especialistes dedicats a l'anàlisi financera i direcció de inversions amb les empreses analitzades i incrementar i millorar la transparència i facilitat d'obtenció d'informació per a la presa de decisions d'inversió.
- Difondre la funció i activitats de l'analista financer i del gestor de carteres i patrimonis, la importància de la seva missió en el sistema financer i el paper rellevant d'aquests professionals en el present i futur del sector financer a Catalunya.

## **FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**

Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

- Dotar i atorgar els premis, ajudes, beques i contribucions similars que es considerin pertinents per al perfeccionament i difusió de les àrees genèriques i específiques que li son pròpies.

Les activitats fundacionals es desenvoluparan principalment, però no exclusivament, dintre del territori de Catalunya.

La Fundació té la seu social al Passeig de Gràcia, 19, de Barcelona, per autorització explícita del President de la Borsa de Barcelona, amb data 17 de desembre de 1998 i vigència indefinida.

### **A/Informació sobre els usuaris o els beneficiaris de les activitats descrites.**

Els usuaris de les activitats descrites més avall són en general els socis de l'Institut Español d'Analistes Financers a Catalunya, sense diferenciar entre sexes. A data de tancament de l'exercici en són prop de 500 membres.

### **B/Activitats desenvolupades**

Per raó de la pandèmia covid-19 i les mesures i restriccions existents, tant pel que fa a la mobilitat com a les reunions socials, les activitats de la FCAF durant l'exercici 2020 s'han vist afectades. No obstant, la FCAF s'ha adaptat en aquests circumstàncies i ha tractat de continuar en el desenvolupament de les seves activitats. A continuació detallarem les activitats realitzades com a indicador del compliment de les activitats fundacionals:

#### **Febrer**

- Presentació de Ciments Molins

#### **Octubre**

- Webinar de Presentació de l'estudi guanyador de la IV edició dels Premis Rafael Termes Carreró i taula rodona de debat sobre la bondat de la inversió en primera vivenda.

#### **Novembre**

- Webinar Jornada Perspectives dels mercats financers per a l'any 2021: Debat amb el títol "Entorn econòmic post-COVID: situació actual, perspectives i desafiaments".

Adicionalment la FCAF ha col·laborat amb l'Institut Espanyol d'Analistes Financers amb totes les seves activitats per la seva difusió i divulgació entre els seus membres.

## **2/ Bases de presentació dels comptes anuals**

### **a/ Imatge fidel**

Els comptes anuals han estat formulats per mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Fundació durant l'exercici 2020, de conformitat amb la normativa vigent, adaptant-los en determinats principis als requerits o permesos per la vigent legislació referent a fundacions.

La FCAF presenta els comptes anuals en el model abreujat ja que compleix amb els requisits establerts segons el Decret 259/2008 de 23 de desembre i de la seva modificació en el Decret 125/2010 de 14 de setembre.

### **b/ Principis comptables no obligatoris aplicats.**

Els esmentats comptes anuals han estat preparats a partir dels registres auxiliars de comptabilitat, que es duen segons les especificacions i normatives generalment acceptades en comptabilitat.

### **c/ Comparació de la informació**

Per a la formulació de l'exercici, els saldos de tancament del 2020 es comparen amb els del 2019 ambdós en Euros, amb dos decimals segons la normativa establerta a la llei de la nova moneda.

No ha sigut necessari adaptar els imports de l'exercici precedent per facilitar-ne la comparació amb els dels exercici actual ni d'explicar-ne causes que impedeixin la comparació.

### **d/ Agrupació de partides**

La partida de subvencions l'expliquem més endavant.

### **e/ Elements recollits en diverses partides.**

No hi ha elements patrimonials que estiguin registrats en dues o més partides del balanç.

### **f/ Canvis en criteris comptables.**

No hi ha hagut cap canvi en criteris comptables.

**FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**  
Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

**g/ Correcció d'errors.**

No hi ha hagut cap correcció d'errors.

**3/ Aplicació de resultats**

La proposta d'aplicació dels resultats de l'exercici tancat el 31 de desembre de 2020, d'acord amb els estatuts de la Fundació i la normativa vigent és la següent:

Bases de repartiment	Import
Excedent/dèficit de l'exercici	2.072,83 €
<b>Total base de repartiment = Total distribució</b>	<b>2.072,83 €</b>
Distribució a	Import
Fons dotacionals o fons social	0,00 €
Fons especials	0.00 €
Romanent	0,00 €
Excedents pendents d'aplicació en activitats estatutàries	0,00 €
Compensació d'excedents negatius d'exercicis anteriors	2.072,83€
<b>Total distribució = Total base de repartiment</b>	<b>2.072,83€</b>

Es preveu que els comptes anuals del 2020 seran aprovats sense variacions significatives.

**4/ Normes de registre i valoració**

Els principis i normes més importants de valoració utilitzats són els següents:

**a/ Immobilitzat intangible**

Els actius intangibles es registren pel seu cost d'adquisició i/o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost menys, segons procedeixi, la seva corresponent amortització acumulada i/o pèrdues per deteriorament que hagin experimentat. Aquests actius s'amortitzen en funció de la seva vida útil.

**b/ Béns integrants del patrimoni històric i cultural**

L'FCAF no té cap immobilitzat que formi part del patrimoni històric i cultural.

**FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**  
Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

**c/ Immobilitzat material**

Els béns compresos a l'immobilitzat material es valoren a preu d'adquisició o al cost de producció.

L'amortització d'aquests actius comença quan els actius estan preparats per a l'ús per al qual van ser projectats. L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual; s'entén que els terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions tenen una vida útil indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització.

**e/ Inversions financeres temporals**

Els actius financers es registren pel seu valor raonable.

Com a criteri general, almenys al tancament de l'exercici, l'Entitat procedeix a revisar els seus instruments financers per determinar si el seu valor comptable s'ha deteriorat. En aquests casos, les diferències es reconeixen el compte de resultats de l'exercici.

**f/ Crèdits no derivats de les activitats**

La FCAF no té cap tipus de crèdit.

**g/ Existències**

Les existències estan valorades al preu d'adquisició o al cost de producció. Si necessiten un període de temps superior a l'any per a estar en condicions de ser venudes, s'inclou en aquest valor, les despeses financeres oportunes.

Quan el valor net realitzable sigui inferior al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, s'efectuaran les corresponents correccions valoratives.

**h/ Subvencions, donacions i llegats**

Les subvencions, donacions i llegats no reintegrables es comptabilitzen com a ingressos directament imputats al patrimoni net i es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos sobre una base sistemàtica i racional de forma correlacionada amb les despeses derivades de la despesa o inversió objecte de la subvenció.

**FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**  
Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

**i/ Provisions**

Els comptes anuals de la Societat recullen totes les provisions significatives en les quals és major la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació.

Les provisions es reconeixen únicament sobre la base de fets presents o passats que generin obligacions futures. Es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés que les motiven i són estimades en ocasió de cada tancament comptable. S'utilitzen per a afrontar les obligacions específiques per a les quals foren originalment reconegudes. Es reverteixen totalment o parcialment quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

**j/ Deutors i creditors**

Els comptes a cobrar es registren pel seu valor de cobrament.

Els comptes a pagar es registren inicialment al seu cost de mercat i posteriorment són valorades al cost amortitzat utilitzant el mètode de la taxa d'interès efectiu.

Quan s'han produït diferències de cobrament o descomptes per raons diverses, s'han imputat immediatament com a despesa o ingrés.

La FCAF segueix el criteri de dotar aquelles provisions per insolvències que permeten cobrir els saldos de certa antiguitat, o en els que concorren circumstàncies que permeten raonablement la seva qualificació com de cobrament dubtós

**k/ Impost sobre societats**

La despesa per impost sobre beneficis representa la suma de la despesa per impost sobre beneficis de l'exercici així com per l'efecte de les variacions dels actius i passius per impostos anticipats, diferits i crèdits fiscals.

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula mitjançant la suma de l'impost corrent que resulta de l'aplicació del tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, després d'aplicar les deduccions que fiscalment són admissibles, més la variació dels actius i passius per impostos anticipats / diferits i crèdits fiscals, tant per bases imposables negatives com per deduccions.

## FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS

Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

### **l/ Transaccions en moneda estrangera**

Durant l'exercici 2020 no s'ha efectuat cap transacció en moneda estrangera.

### **m/ Ingressos i despeses**

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del principi de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment que es produeixi el corrent monetari o financer que se'n deriva. Concretament, els ingressos es calculen al valor raonable de la contraprestació a rebre i representen els imports a cobrar pels béns lliurats i els serveis prestats en el marc ordinari de l'activitat, deduïts els descomptes i impostos.

L'Entitat compleix l'establert al punt 1 de l'article 333-2 de la Llei 4/2008, de 24 d'abril, del Llibre Tercer del Codi Civil de Catalunya, al dedicar la totalitat dels seus ingressos i rendes a les seves finalitats fundacionals.

### **n/ Arrendaments i altres operacions de naturalesa similar.**

No hi ha cap operació d'aquestes característiques

### **5. Actiu immobilitzat material, intangible, inversions immobiliàries o béns del patrimoni històric i cultural.**

La FCAF no té cap tipus d'immobilitzat material, intangible, inversions immobiliàries o béns

### **6. Actius financers**

A finals de novembre del 2020 es va invertir 20.000 euros en el fons Sabadell Prudente, FI-Pyme.

	Instruments financers a curt termini	
	2020	2019
Actius financers mantinguts	20.000	0
Per a negociar		

**FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**  
Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

## **7. Passius financers**

La FCAF no té passius financers.

## **8. Fundadors, usuaris i altres deutors de les activitats**

No hi ha cap actiu o dret d'aquestes característiques a l'immobilitzat de la FCAF

## **9. Fons propis**

El fons fundacional que correspon a la dotació inicial, totalitza 54.706,57 €, essent el volum de fons propis de 54.611,47 €.

El Patronat vetllarà per tal que els ingressos siguin suficients per finançar les activitats i garantir l'equilibri pressupostari per als propers exercicis.

## **10. Subvencions, donacions i llegats**

Durant l'exercici 2020 s'ha mantingut la col·laboració entre la FCAF i la Fundación de Estudios Financieros, rebent una ajuda monetària de 15.000 €, que s'ha inclòs dins dels ingressos per aplicació a les finalitats de les activitats de la FCAF.

El detall de les activitats finançades amb aquesta ajuda monetària s'explica en l'apartat 1.B d'aquesta memòria.

## **11. Provisions**

En previsió d'entrega de premis, estudis i papers d'investigació es mantenen provisions a curt i llarg termini. Aquest any s'ha fet dotació del Premi Rafael Termes per 10.000 euros.

## **12. Creditors comercials**

Es compon de deutes amb proveïdors, la provisió de despeses de proveïdors i subministradors de serveis, dels quals encara no s'ha rebut factura definitiva.

Cap d'aquests deutes, té una durada residual superior a cinc anys, ni tampoc garantia real que gravi cap bé de la Fundació.

**FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**  
Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

### **13. Situació fiscal**

La FCAF ha incorporat tots els ingressos i resultats com a base imposable de l'Impost de Societats, del qual en presenta anualment una declaració a l'efecte, aplicant el règim fiscal aplicable d'entitat parcialment exempta, recollit al capítol XIV del títol VII de la Llei de l'Impost sobre Societats.

L'exempció d'aquest règim aplica sobre les rendes que procedeixin de la realització d'activitats que constitueixin el seu objecte social o finalitat específica. Per altra banda, no tindran la consideració de despesa fiscalment deduïble per a la determinació de la base imposable, les despeses imputables exclusivament a les rendes exemptes. És per aquesta raó de la que n'ha resultat una base imposable i despesa per l'impost igual a zero.

### **14. Ingressos i despeses**

L'import net de la xifra d'ingressos corresponent a les activitats de la fundació en l'exercici 2020 ha estat de 15.000 € (15.000 € en 2019)

Aquests ingressos han estat dedicats a:

- a) Despeses indirectes de subministraments, serveis professionals, publicitats i altres: 576,85€ (832,84€ en l'exercici 2019)
- b) Despeses directes: 12.350,32€ (13.088,67 € en l'exercici 2019)
  - o serveis vinculats a events amb els socis i altres: 2.205,72€ (8.945,42€ en l'exercici 2019)
  - o dotació de premis: 10.144,60€ (4.143,25 en l'exercici 2019).

Tal com consta en els estatuts de la FCAF, el càrrec de patró és gratuït però no onerós, malgrat això la política seguida per FCAF és no reemborsar les despeses dels patrons (desplaçaments, hores de feina perdudes o altres). Això fa que no hi ha cap despesa d'administració del patrimoni de la fundació.

### **15. Aplicació d'elements patrimonials i d'ingressos a finalitats estatutàries.**

La totalitat dels ingressos de l'exercici de la FCAF s'ha destinat a l'acompliment de les finalitats fundacionals establertes en els seus Estatuts.

La FCAF aconsegueix l'establert en el punt segon de l'article 3 de la Llei 49/2002, de 23 de desembre:

## FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS

Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

<i>(imports en euros)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ingressos (a)	15.000	15.000
Despeses indirectes (b)	576,85	832,84
Ingressos nets (c) = (a) – (b)	14.423,15	14.167,16
70% els ingressos: 70% x (c)	10.096,21	9.917,01
Despeses dedicades al compliment directe de les finalitats fundacionals (d)	12.350,32	13.088,67
Compliment (+) / Incompliment (-) : (d) – (c)	2.254,12	3.171,66

### 16. Entitats vinculades

La FCAF no té cap participació directa de cap tipus en cap entitat que li atorgui drets polítics relacionats.

La FCAF no ha realitzat cap operació amb parts vinculades.

### 17. Altre Informació

No hi ha cap persona assalariada a la FCAF

A 31 de desembre de 2020 la composició del Patronat de la Fundació és la següent:

President: Cirus Andreu Cabot

Secretari: Avelino Hernández Garfella

Vocals: Antoni Estabanell Buxó, Jose Antonio Cortés Caballero, Daniel Sullà Dulanto, Margarida Gabarró Olivet, Guillermo Alfaro Bau, Óscar Álvarez López, Josep Maria García Martín, Eduardo Martínez Abascal, Eduardo Ansaldo Pérez i Ignasi Puigdollers Sarró.

Canvis dels components de l'òrgan de govern, sens perjudici de la tramitació prevista legalment per a la seva inscripció en el registre corresponent:

El 17 de febrer de 2021 en una Junta Extraordinària del Patronat s'escull com a tresorer per unanimitat al Sr. Josep Maria García Martín.

En la reunió del Patronat d'avui dia 16 de juny, cessa com a patró i secretari el Sr. Avelino Hernández per complir el seu mandat segons els estatuts.

Renoven la Sra. Margarida Gabarró Olivet, el Sr. Guillermo Alfaro Bau, el Sr. Óscar Álvarez López, el Sr. Josep Maria García Martín per tres anys més i s'escull com a nou patró el Sr.

## **FUNDACIÓ CATALANA D'ANALISTES FINANCERS**

Comptes anuals tancats a 31 de desembre de 2020

Sergi Castellà Quintana. Tots ells formen part de la Junta Directiva de la Delegació Catalana i accepten formalment el càrrec a la Fundació.

L'empresa no té cap compromís financer ni garantia real que no figuri en el balanç.

No s'han produït fets esdevinguts amb posterioritat al tancament que afectin els comptes anuals en la data de tancament.

A 31 de desembre de 2020 no existeixen actius significatius dedicats a la protecció i millora del medi ambient, ni s'ha efectuat cap despesa rellevant d'aquesta naturalesa durant l'exercici.

El Tresorer estima que no existeixen contingències significatives relacionades amb la protecció i millora del medi ambient i, no considera necessari dotar cap provisió de riscos i despeses de caràcter medi ambiental a 31 de desembre de 2020.

Durant l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2020, no s'ha rebut cap subvenció de naturalesa medi ambiental.

Barcelona, 16 de juny de 2021