

## COMISIÓN ECONÓMICA – 14 de noviembre 2024



## Orden del Día

1. Aprobación del acta de la sesión anterior
2. Evolución del seguimiento presupuestario y el patrimonio de la Fundación
  1. Seguimiento presupuestario
  2. Análisis de la evolución del patrimonio financiero
3. Presupuestos, memoria explicativa y plan de actuación para el próximo ejercicio.
4. Alternativas a la constitución de un vehículo societario para la gestión de determinados activos. Informe presentado presencialmente por ARPA Abogados-Consultores y propuesta de acuerdos.
5. Calendario anual de trabajo de la Comisión Económica
6. Ruegos y Preguntas

# **1. APROBACIÓN DEL ACTA DE LA SESIÓN ANTERIOR**

## **2. EVOLUCIÓN DEL SEGUIMIENTO PRESUPUESTARIO Y EL PATRIMONIO DE LA FUNDACIÓN**

# Seguimiento presupuestario a septiembre:

	PRESUPUESTO SEPTIEMBRE	REAL SEPTIEMBRE	DESVIACIÓN
<b>OBTENCIÓN DE RECURSOS</b>	<b>11.593.304</b>	<b>11.525.057</b>	<b>-68.247</b>
Rendimientos patrimonio	7.275.000	7.275.000	0,00
Procedentes de la actividad	4.318.304	4.250.057	-68.246
De personas beneficiarias y usuarias	1.578.526	1.553.654	-24.872
Centro Isterria	182.668	186.203	3.534
Centro Civican	124.711	158.966	34.255
Colonias Hondarribia	1.210.054	1.159.018	-51.036
Día Verde	3.424	3.722	298
Centro Rio Irati	57.667	45.744	-11.923
De terceros	2.739.777	2.696.403	-43.374
Centro Isterria	2.247.979	2.229.756	-18.223
Centro Rio Irati	385.612	354.610	-31.002
Centros de personas mayores	82.245	95.707	13.462
Alquileres	23.940	16.329	-7.610

- Ingresos → 0,6% menos de lo previsto
- Gastos → 3,5% menos de lo previsto

En lo previsto, pendientes de los ajustes del PE de final de año

	PRESUPUESTO SEPTIEMBRE	REAL SEPTIEMBRE	DESVIACIÓN
<b>EMPLEO DE RECURSOS</b>	<b>11.026.758</b>	<b>10.644.237</b>	<b>-382.521</b>
<b>CULTURA Y EDUCACIÓN</b>	<b>2.985.911</b>	<b>2.648.728</b>	<b>-337.182</b>
Centro Civican	1.453.551	1.263.694	-189.857
Colonias Hondarribia	1.376.252	1.337.479	-38.773
Día Verde	15.000	12.515	-2.484
Becas doctorandos	82.500	0,00	-82.500
Programas derivados del Plan estratégico CULTURA Y EDUCACIÓN	13.640	35.039	21.399
<b>SOCIAL, INNOVACIÓN Y TENDENCIAS</b>	<b>4.861.279</b>	<b>5.098.966</b>	<b>237.687</b>
Centros de personas mayores	825.000	945.200	120.200
Centro Isterria	3.216.096	3.142.109	-73.986
Centro Rio Irati	487.088	426.246	-60.841
Crisis humanitarias olvidadas	184.500	185.889	1.389
Programas derivados del Plan estratégico SOCIAL	148.595	399.520	250.925
<b>SOPORTE A LA GESTIÓN</b>	<b>1.271.900</b>	<b>1.220.879</b>	<b>-51.020</b>
Personal	686.250	680.664	-5.585
Administración	430.650	335.254	-95.395
Programas derivados del Plan estratégico SOPORTE A LA GESTIÓN	155.000	204.960	49.960
<b>OBRA EN COLABORACIÓN CON FUNDACIÓN LA CAIXA</b>	<b>1.575.000</b>	<b>1.416.979</b>	<b>-158.020</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>332.667</b>	<b>258.682</b>	<b>-73.985</b>
Inversiones en inmovilizado	232.667	258.682	26.015
Programas derivados del Plan estratégico PATRIMONIO	100.000	0,00	-100.000

# Presupuestos 2025: ingresos

	PRESUPUESTO 2024	PRESUPUESTO 2025	DIFERENCIA 2024 - 2025
<b>OBTENCIÓN DE RECURSOS</b>	<b>15,392,928</b>	<b>16,146,439</b>	<b>753,511</b>
<i>Rendimientos patrimonio</i>	<i>9,700,000</i>	<i>10,100,000</i>	<i>400,000</i>
<i>Procedentes de la actividad</i>	<i>5,692,928</i>	<i>6,046,439</i>	<i>353,511</i>
<i>De personas beneficiarias</i>	<i>1,882,430</i>	<i>2,043,877</i>	<i>161,447</i>
Centro Isterria	260,955	286,000	25,045
Centro Civican	335,000	423,530	88,530
Colonias Hondarribia	1,206,161	1,264,761	58,600
Día Verde	3,424	3,500	76
Centro Rio Irati	76,890	66,086	-10,804
<i>De terceros</i>	<i>3,810,498</i>	<i>4,002,562</i>	<i>192,064</i>
Centro Isterria	3,076,250	3,358,382	282,132
Centro Rio Irati	578,419	506,980	-71,439
Centros de personas mayores	123,909	117,200	-6,709
<i>Otros ingresos</i>	<i>31,920</i>	<i>20,000</i>	<i>-11,920</i>

- Los rendimientos de patrimonio se incrementan en 400.000 euros para atender las **amortizaciones** que en 2024 no estaban. Es un criterio introducido este año al considerarlas un gasto diferido en el tiempo.
- Incremento de un 9% de los ingresos en **Isterria** al tener un aula más concertada y actualización del convenio
- Incremento de un 26% de los ingresos del **Civican** por mejoras en la gestión en materia de eficiencia
- Incremento de un 5% de las cuotas cobradas en las **Colonias**
- **Rio Irati**: menos ingresos al limitar las plazas a 20. Los ingresos por las familias más el concierto con DD.SS se corresponden con los gastos del centro

# Presupuestos 2025: gastos

EMPLEO DE RECURSOS	Presupuesto 2024	Presupuesto 2025	Diferencia
	15,434,112	16,122,821	688,709
<b>CULTURA Y EDUCACIÓN</b>	<b>4,080,919</b>	<b>4,458,465</b>	<b>377,546</b>
Centro Civican	1,958,069	1,979,991	21,922
Colonias Hondarribia	1,622,850	1,903,474	280,624
Otros proyectos	130,000	360,000	230,000
Programas derivados del Plan estratégico CULTURA Y EDUCACIÓN	240,000	215,000	-25,000
<b>SOCIAL, INNOVACIÓN Y TENDENCIAS</b>	<b>7,029,193</b>	<b>7,160,335</b>	<b>131,142</b>
Centros de personas mayores	1,100,000	1,121,777	21,777
Centro Isterria	4,323,549	4,649,573	326,024
Centro Rio Irati	650,143	577,935	-72,208
Crisis humanitarias olvidadas	215,501	226,050	10,549
Programas derivados del Plan estratégico SOCIAL	740,000	585,000	-155,000
<b>ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS</b>	<b>1,704,000</b>	<b>1,704,021</b>	<b>21</b>
Personal	915,000	1,031,887	116,887
Administración	574,200	537,134	-37,066
Programas derivados del Plan estratégico ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS	215,000	135,000	-80,000
<b>OBRA EN COLABORACIÓN CON FUNDACIÓN LA CAIXA</b>	<b>1,800,000</b>	<b>1,800,000</b>	<b>0</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>0</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
<b>REMANENTE</b>	<b>-41,184</b>	<b>23,618</b>	<b>64,802</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>820,000</b>	<b>0</b>	<b>-820,000</b>
Inversiones en inmovilizado	670,000		-670,000
Programas derivados del Plan estratégico PATRIMONIO	150,000		-150,000

- Incremento de los gastos en **3% de IPC**
- **Civican** solo del 1,1%, también motivada al igual que los ingresos por la mejora en la gestión
- Incremento importante de los gastos en las **Colonias** de más 280.000 euros sobre el 2024, debido al pliego nuevo que prevé la aplicación del convenio colectivo de intervención social de Guipúzcoa: 20% más en gasto de personal que el actual.
- El epígrafe de **otros proyectos** incluye:
  - Convenio con la UNED Pamplona IE: 40.000 euros
  - Día verde: 20.000 euros
  - Nair Center de Inteligencia Artificial: 50.000 euros
  - Bioma de la Universidad de Navarra: 250.000

# Presupuestos 2025: gastos

EMPLEO DE RECURSOS	Presupuesto 2024	Presupuesto 2025	Diferencia
	15,434,112	16,122,821	688,709
<b>CULTURA Y EDUCACIÓN</b>	<b>4,080,919</b>	<b>4,458,465</b>	<b>377,546</b>
Centro Civican	1,958,069	1,979,991	21,922
Colonias Hondarribia	1,622,850	1,903,474	280,624
Otros proyectos	130,000	360,000	230,000
Programas derivados del Plan estratégico CULTURA Y EDUCACIÓN	240,000	215,000	-25,000
<b>SOCIAL, INNOVACIÓN Y TENDENCIAS</b>	<b>7,029,193</b>	<b>7,160,335</b>	<b>131,142</b>
Centros de personas mayores	1,100,000	1,121,777	21,777
Centro Isterria	4,323,549	4,649,573	326,024
Centro Rio Irati	650,143	577,935	-72,208
Crisis humanitarias olvidadas	215,501	226,050	10,549
Programas derivados del Plan estratégico SOCIAL	740,000	585,000	-155,000
<b>ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS</b>	<b>1,704,000</b>	<b>1,704,021</b>	<b>21</b>
Personal	915,000	1,031,887	116,887
Administración	574,200	537,134	-37,066
Programas derivados del Plan estratégico ADMINISTRACIÓN Y PERSONAS	215,000	135,000	-80,000
<b>OBRA EN COLABORACIÓN CON FUNDACIÓN LA CAIXA</b>	<b>1,800,000</b>	<b>1,800,000</b>	<b>0</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>0</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
<b>REMANENTE</b>	<b>-41,184</b>	<b>23,618</b>	<b>64,802</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>820,000</b>	<b>0</b>	<b>-820,000</b>
Inversiones en inmovilizado	670,000		-670,000
Programas derivados del Plan estratégico PATRIMONIO	150,000		-150,000

- Ajustes de los programas derivados del **Plan Estratégico**: en todos los apartados se ajusta a la previsión real de gasto sobre el previsto en la confección del plan en el año 2023.
- **Isterria**: incremento de 326.000 euros al actualizar convenios y tener una aula más concertada. En ingresos tenemos un incremento de 300.000 euros
- **Rio Irati**: gastos compensados por los ingresos
- **Personal**: incremento de 134.000 euros que se explica al prever una contratación de responsable de mantenimiento y una actualización de los salarios un 2,7% por la inflación prevista. Además, en el año anterior hubo una incorporación en el último trimestre no presupuestada.

# Centros de mayores: propuesta de gestionar tres centros menos

## Situación actual:

- Cambio de modelo en 2021 sin la apertura de las barras de bar, gestionadas por personal de hostelería sin ninguna cualificación relacionada con la intervención social.
- Tras del ERTE derivado de la situación de pandemia, la Fundación decide mantener esos puestos de trabajo dando una oportunidad de reciclaje al equipo profesional, a través de cursos formativos.
- Esto ha provocado un despliegue del modelo muy irregular, los más infrautilizados: Larrabide, Ermitagaña, Estafeta y Sangüesa.
- El presupuesto actual: 1.100.000€ anuales, pasaría a 1.450.000
  - Previsión presupuestaria para 2025: 1.350.000 euros, cambia por el convenio de aplicación debe ser el de “Intervención Social”, con un incremento significativo sobre la partida de personal, sin cambio de perfiles profesionales.
  - Además la Fundación asume el coste de 100.000 euros del centro Convive Santesteban, en el barrio de la Txantrea.

Hasta ahora, centro costeado desde la obra social compartida con Fundación “la Caixa”. Lo apoyó en su creación e impulso pero han decidido dejar de contribuir con su sostenimiento una vez asentado.

# Centros de mayores: propuesta de gestionar tres centros menos

## Propuesta: cierre de tres centros:

**Larrabide:** poco uso y el plan estratégico propone abrir un Centro de innovación social. Actualmente en fase de ideación y proyecto, para comenzar a finales de 2025.

**Estafeta:** Muy poco uso y contemplamos la posibilidad de promover un proyecto que favorezca la empleabilidad de personas vulnerables por ser una zona adecuada para una actividad empresarial. Iniciaríamos en proceso de estudio en 2025

**Sangüesa:** se propone una cesión del local al Ayuntamiento, como Ansoain y Berriozar.

- Objetivos:
  - I. No aumentar el presupuesto
  - II. Dar un tiempo al resto de Centros a su mejor implementación
  - III. Ir desplegando el resto de las medidas derivadas del plan estratégico (de otro modo limitadas por el incremento de coste)
- A la espera de respuesta por parte del Ayuntamiento de la posible “cesión” de Oskya y Leyre, cuestión que por prudencia no incluimos en la estimación de presupuesto.
- Una vez tomada la decisión, se abordarían la nueva situación con todas las partes afectadas (Sedena, Asociación, Ayuntamientos..) teniendo margen hasta el 1 de marzo para hacerlo con garantías y asegurando dar una solución a los mayores de Larrabide y Estafeta, que podrían derivarse a Leyre u otros Centros del Ayuntamiento.

# Inversiones previstas: igualar la amortización anual, de media 1 millón al año

INVERSIONES SOLICITADAS	CENTRO	IMPORTE SOLICITADO	2025	2026	2027	2028	2029
Remodelación oficinas centrales	CIVICAN	30,000		30,000			
Adecuación licencia Civican	CIVICAN						
Compra suelo Civican	CIVICAN						
Mesa sonido	CIVICAN	9,000		9,000			
Biblioteca	CIVICAN	350,000		300,000	50,000		
Termomix	CIVICAN	1,500	Gasto				
Plataformas	CIVICAN	4,000	Gasto				
Renovación equipos salas (3) + Equipo para monitor grande+Portatil actividades centro	CIVICAN	3,000	3,000				
Instalación placas solares en 2024	CIVICAN	40,000					
Remodelación climatización	CIVICAN	564,280	177,080		209,200	178,000	
Equipo música sala rosa + proyector	HONDARRIBIA	3,500		3,500			
Estudio y solución al problema de acústica	HONDARRIBIA	10,000	No se hace				
Estimación gasto nuevas bicis 10 BICIS	HONDARRIBIA	3,000	No se hace				
Canastas escolares	HONDARRIBIA	2,500	Gasto				
Sillas comedor (15-20 sillas)	HONDARRIBIA	1,200	Gasto				
Cocina compra pelapatatas	HONDARRIBIA	1,300	Gasto				
Cocina compra cortafiambres	HONDARRIBIA	800	Gasto				
Zona duchas Eolo	HONDARRIBIA	3,500	No se hace				
Renovación paneles y elementos electrónicos que no funcionan	HONDARRIBIA	1,200	Gasto				
Frigo enfermería	HONDARRIBIA	450	Gasto				
Fachadas	HONDARRIBIA	150,000	30,000			120,000	
Cabañas Eolo	HONDARRIBIA	300,000	150,000	150,000			
PE Medida Aula Naturaleza	ISTERRIA	170,000	260,000	20,000	10,000	10,000	
Bancos	ISTERRIA	5,000		5,000			
Derribo almacén	ISTERRIA	47,000		47,000			
Cambio puerta nº 1	ISTERRIA	5,000	Gasto				5,000
Equipos informáticos	ISTERRIA	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
Casas 1 y 2	ISTERRIA	1,000,000	1,000,000				
Arreglo techo CFPL	ISTERRIA	60,000		60,000			
Instalación placas solares	ISTERRIA	50,000	10,000	20,000	20,000		
Remodelación climatización	LARRABIDE	100,000		50,000	50,000		
Instalación placas solares	LARRABIDE	30,000			30,000		
Reparaciones no previstas	GENERAL	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
PE Medida 5 Larrabide	MAYORES	750,000	50,000	700,000	200,000		
Sofás	RIO IRATI	2,000	2,000				
Armarios almacén	RIO IRATI						
Renovación equipos informáticos	RIO IRATI	2,500	2,500				
TOTAL		3,705,730	1,827,580	1,517,000	574,200	493,000	160,000
				1,517,000	2,091,200	2,584,200	2,744,200
						MÁXIMO	5,000,000
						Diferencia	-2,255,800

# Evolución de patrimonio año 2024



31/10/2024

<b>Patrimonio No Financiero</b>				<b>19.010.487,92</b>	<b>5,79%</b>
Inmobiliario			18.227.331,68	95,88%	
No inmobiliario	717	Obras	783.156,24	4,12%	

<b>Patrimonio Financiero</b>				<b>309.139.221,21</b>	<b>94,21%</b>
Inversiones Directas en Empresas			292.161,74	0,09%	
Fondos de Capital Riessgo			2.561.763,44	0,83%	
Renta Fija			118.808.043,05	38,43%	
Renta variable			159.589.591,31	51,62%	
Liquidez			27.887.661,67	9,02%	(*)

(\*)Solo contempla liquidez de carteras gestionadas y vencimiento de RF

<b>Total Patrimonio</b>	<b>328.149.709,13</b>
<b>Total Patrimonio sin acciones de CABK</b>	<b>253.558.572,70</b>

<b>Total Patrimonio financiero (en miles)</b>	<b>309.139,22</b>
<b>Total Patrimonio fin. sin CABK (en miles)</b>	<b>234.548,08</b>

# Evolución de patrimonio año 2024

Patrimonio Financiero a 31 de diciembre de 2023:	<b>249.828.700</b>
Patrimonio Financiero a 31 de octubre de 2024:	<b>309.139.220</b>
Aportaciones líquidas a la actividad de la FCN:	<b>7.141.819</b>

Rentabilidad neta del periodo: **26,60%**

Volatilidad: **3,36%**

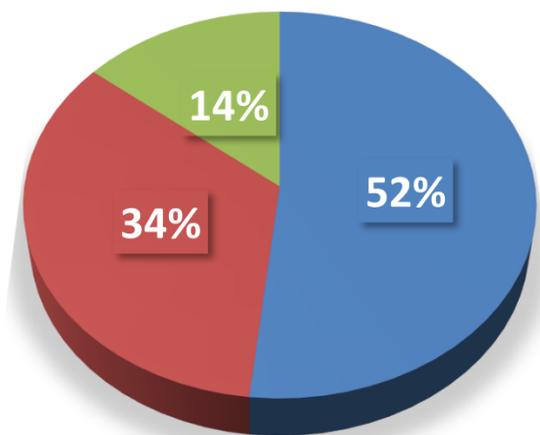
# Evolución Patrimonio FCN: Dic. 2024

SITUACIÓN ACTUAL (31-10-2024)				
			% Grupo	% Total
<b>Inversiones Liquidas</b>		<b>266.226.543,00</b>		<b>85,92%</b>
Renta Variable		160.277.321,48		<b>51,7%</b>
	CABK	74.591.136,43	46,5%	24,1%
	Carteras gestionadas	85.686.185,05	53,5%	27,7%
Renta Fija		105.949.221,52		<b>34,2%</b>
	Renta Fija FCN	16.800.000,00	15,86%	5,42%
	Carteras gestionadas	50.316.378,87	47,49%	16,24%
	Liquidez	38.832.842,65	36,65%	12,53%
<b>Inversiones Iliquidadas</b>		<b>43.639.268,34</b>		<b>14,1%</b>
	Ilíquidos	2.292.862,80	5,3%	0,7%
	liquidez Ilíquidos	41.346.405,54	94,7%	13,3%
<b>TOTAL Cartera</b>		<b>309.865.811,34</b>		

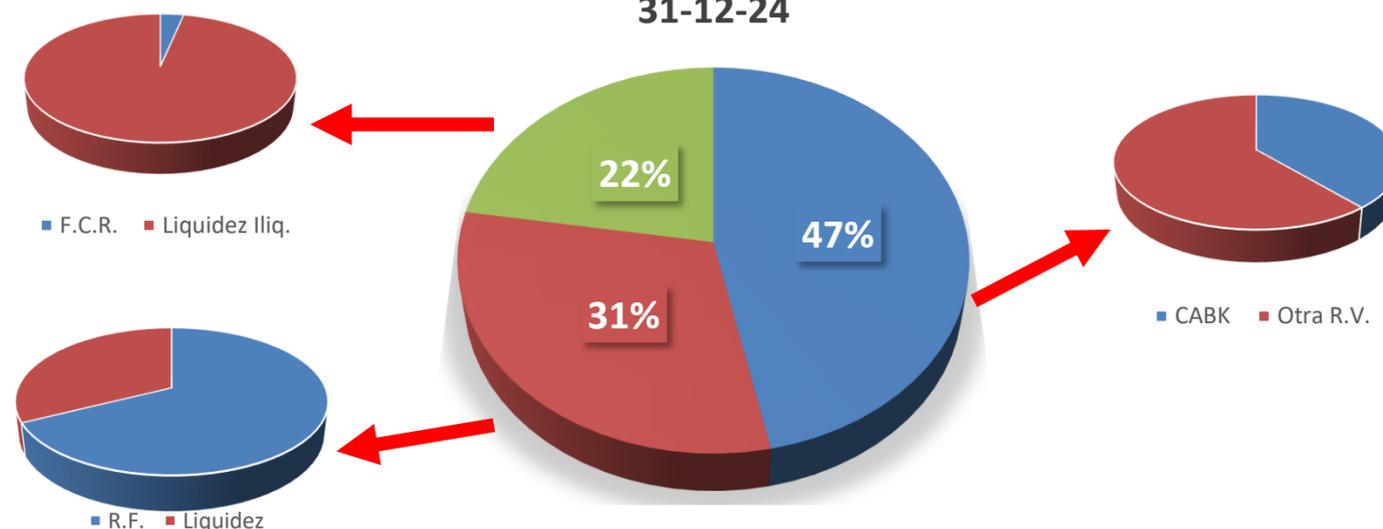


SITUACIÓN FINAL 2024				
			% Grupo	% Total
<b>Inversiones Liquidas</b>		<b>240.715.462,07</b>		<b>77,55%</b>
Renta Variable		144.994.058,42		<b>46,7%</b>
	CABK	56.348.733,75	38,9%	18,2%
	Carteras gestionadas	88.645.324,67	61,1%	28,6%
Renta Fija		95.721.403,65		<b>30,8%</b>
	Renta Fija FCN	16.800.000,00	17,55%	5,41%
	Carteras gestionadas	47.860.286,41	50,00%	15,42%
	Liquidez	31.061.117,24	32,45%	10,01%
<b>Inversiones Iliquidadas</b>		<b>69.670.848,34</b>		<b>22,4%</b>
	Ilíquidos	2.292.862,80	3,3%	0,7%
	liquidez Ilíquidos	67.377.985,54	96,7%	21,7%
<b>TOTAL Cartera</b>		<b>310.386.310,41</b>		

31-10-24



31-12-24

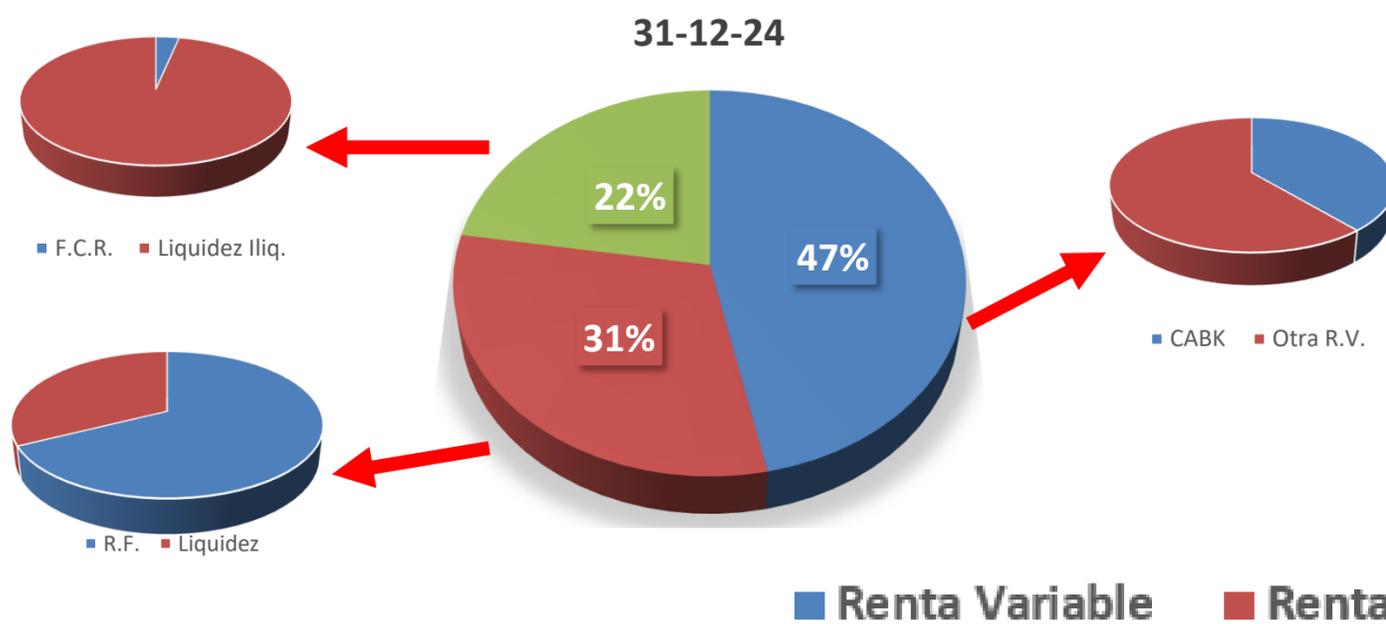


# Evolución Patrimonio FCN: Dic. 2024

SITUACIÓN FINAL 2024				
			% Grupo	% Total
<b>Inversiones Liquidas</b>		<b>240.715.462,07</b>		<b>77,55%</b>
Renta Variable		144.994.058,42		<b>46,7%</b>
	CABK	56.348.733,75	38,9%	18,2%
	Carteras gestionadas	88.645.324,67	61,1%	28,6%
Renta Fija		95.721.403,65		<b>30,8%</b>
	Renta Fija FCN	16.800.000,00	17,55%	5,41%
	Carteras gestionadas	47.860.286,41	50,00%	15,42%
	Liquidez	31.061.117,24	32,45%	10,01%
<b>Inversiones Iliquidas</b>		<b>69.670.848,34</b>		<b>22,4%</b>
	ilíquidos	2.292.862,80	3,3%	0,7%
	liquidez Ilíquidos	67.377.985,54	96,7%	21,7%
<b>TOTAL Cartera</b>		<b>310.386.310,41</b>		



SITUACIÓN OBJETIVO		
<b>Inversiones Liquidas</b>	<b>215.819.871,95</b>	<b>70,00%</b>
Renta Variable	140.282.916,77	45,5%
Renta Fija	75.536.955,18	24,5%
<b>Inversiones Iliquidas</b>	<b>92.494.230,84</b>	<b>30,0%</b>
<b>TOTAL Cartera</b>	<b>308.314.102,79</b>	



# Cambios automáticos a 31 de diciembre

- **Inversiones Líquidas**

- Renta Variable

- CABK: El cambio se produce automáticamente.
- Carteras gestionadas: Los gestores formalizaran el cambio (supervisión / ajuste global de porcentajes.)

- Renta Fija

- Renta Fija FCN: Reinversión y gestión de duraciones.
- Carteras gestionadas: Los gestores formalizaran el cambio (supervisión / ajuste global de porcentajes).
- Liquidez: Asignar la liquidez a la clase de activo que le corresponde.

- **Inversiones Ilíquidas**

- Fondos Ilíquidos:

- Posibles llamadas de capital + Inicio de gestión (estructuración societaria).

- Liquidez:

- Planificación y ajuste (Cascada de fondos)

# Acciones a realizar en 2025

- **Ajustar Liquidez del patrimonio**
  - Liquidez operativa: 2-3%
  - Ajuste de Renta Variable / Renta Fija (+liquidez) 45,50% / 24,50%
  - Ajuste de valores Líquidos / Valores Ilíquidos 70% / 30%
- **Seguimiento operativo del patrimonio**
  - Medición de parámetros fundamentales: Rentabilidad /Volatilidad
    - Seguimiento continuo
  - Establecimiento de Índice de Referencia (Benchmark):
    - Medición y Comparación

**4. ALTERNATIVAS A LA CONSTITUCIÓN DE UN VEHÍCULO SOCIETARIO PARA LA  
GESTIÓN DE DETERMINADOS ACTIVOS.**

**INFORME PRESENTADO PRESENCIALMENTE POR ARPA ABOGADOS-CONSULTORES Y PROPUESTA DE  
ACUERDOS**

## **5. CALENDARIO ANUAL DE TRABAJO DE LA COMISIÓN ECONÓMICA**

## **6. RUEGOS Y PREGUNTAS**