

**CUENTAS ANUALES E INFORME  
DE AUDITORIA DE  
RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025**

## SUMARIO

INFORME DE AUDITORIA.....	3
BALANCE.....	9
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.....	11
MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO .....	13
A 31 DE AGOSTO DE 2025 .....	13
1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA .....	14
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES.....	16
3. APLICACION DE RESULTADOS.....	19
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION .....	21
5. INMOVILIZADO MATERIAL.....	41
6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR .....	43
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	43
8. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS .....	54
9. FONDOS PROPIOS.....	56
10. EXISTENCIAS .....	58
11. SITUACION FISCAL .....	59
12. INGRESOS Y GASTOS .....	65
13. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO .....	70
14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	70
15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	70
16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS .....	71
17. OTRA INFORMACION.....	73
18. INFORMACIÓN sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio". .....	74
19. FECHA DE FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES .....	74
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO .....	75
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	78
INFORME DE GESTION.....	80

## **INFORME DE AUDITORIA**



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad RUNNYMEDE COLLEGE, S.A., que comprenden el balance a 31 de agosto de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad RUNNYMEDE COLLEGE, S.A. a 31 de agosto de 2025, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota II de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Párrafo de Énfasis**

Según se describe en la nota 7 de esta memoria, la sociedad tiene un importe significativo a cobrar con la sociedad vinculada RUCOSA, REHABILITACIONES Y CONSTRUCCIONES, S.L.U. Dicha sociedad se dedica íntegramente a la actividad de arrendamiento de inmuebles dedicados a la enseñanza. Se espera que en los próximos años la tesorería de ésta, permita la progresiva devolución de los préstamos concedidos. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

### **Aspectos más relevantes de la auditoría**

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Hemos determinado que no existen riesgos significativos considerados en la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma.

Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe.

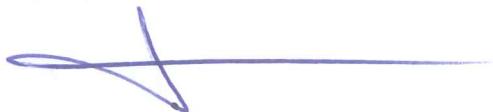
Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.



Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

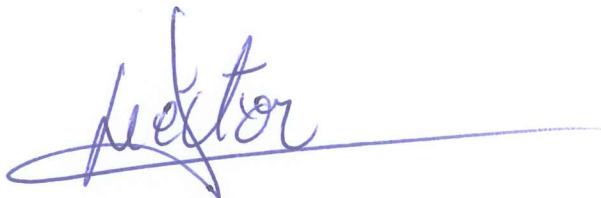


Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

En Madrid a 12 de diciembre de 2025



AUDIREPORT, S.L.

Fdo.: Héctor M. Gascón Rey (Socio auditor)

(Inscrito en Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número 16.609)



**BALANCE**

Básica 10 da 82

FEBRILIA OR UN

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

RUNNEMEDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28036 MADRID

	NOTA	Debe/Haber	
		31/08/2025	31/08/2024
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	12.k	22.508.517,30	20.652.413,42
a. Ventas.		0,00	0,00
b. Prestaciones de servicios.		22.508.517,30	20.652.413,42
4. Aprovisionamientos.	12.a	-3.648.349,33	-3.457.404,68
a. Consumo de mercaderías.		-235.900,47	-192.657,31
c. Trabajos realizados por otras empresas		-3.412.448,86	-3.264.747,37
5. Otros ingresos de explotación.	12.l	173.010,26	117.078,79
a. Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		155.010,26	116.583,79
b. Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.		18.000,00	495,00
6. Gastos de personal.	12.b	-9.922.573,66	-8.632.099,02
a. Sueldos, salarios y asimilados.		-8.052.209,31	-6.884.281,84
b. Cargas sociales.		-1.870.364,35	-1.747.817,18
7. Otros gastos de explotación.	12.c	-4.622.523,49	-3.484.142,75
a. Servicios exteriores.		-4.518.255,40	-3.255.731,41
b. Tributos.		-11.207,48	-10.751,65
c. Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.		-93.060,61	-217.659,69
d. Otros gastos de gestión corriente.		0,00	0,00
8. Amortización del inmovilizado.	5	-242.510,35	-175.668,50
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financieras y otras.		0,00	0,00
10. Excesos de provisiones.		0,00	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	12.d	0,00	-20.819,40
a. Deterioros y pérdidas		0,00	0,00
b. Resultados por enajenaciones y otras.		0,00	-20.819,40
12. Otros Resultados.	12.e	226.300,91	349.548,18
a. Gastos excepcionales		-115.871,09	-85.744,10
b. Ingresos excepcionales		342.172,00	435.292,28
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>4.471.871,64</b>	<b>5.348.906,04</b>
13. Ingresos financieros.	12.f	586.678,25	509.952,78
a. De participaciones en instrumentos de patrimonio.		0,00	0,00
a2. En terceros.		0,00	0,00
b. De valores negociables y otros instrumentos financieros.		586.678,25	509.952,78
b1. De empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b2. De terceros.		586.678,25	509.952,78
14. Gastos financieros.	12.g	-275.047,32	-144.476,74
a. Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		0,00	0,00
b. Por deudas con terceros.		-275.047,32	-144.476,74
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	12.h	231.770,19	342.399,99
a. Cartera de negociación y otros.		231.770,19	342.399,99
16. Diferencias de cambio.	12.i	-31.236,02	-21.090,54
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	12.j	79.123,94	7.559,63
a. Deterioros y pérdidas.		0,00	0,00
b. Resultados por enajenaciones y otras.		79.123,94	7.559,63
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>591.289,04</b>	<b>694.345,12</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>5.063.160,68</b>	<b>6.043.251,16</b>
18. Impuestos sobre beneficios.	11	-1.211.158,16	-1.513.658,05
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.		0,00	0,00
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>



**MEMORIA DEL EJERCICIO CERRADO  
A 31 DE AGOSTO DE 2025**



MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

RUNNymeDE COLLEGE, S.A., en adelante la Sociedad, se constituyó como Sociedad Anónima en España, por un período de tiempo indefinido, el 9 de enero de 1985, bajo la denominación "EDUCACION BRITANICA, S.A.". Ésta se cambió por la actual el 17 de julio del citado año. Tiene su domicilio social en C/ Salvia número 30, La Moraleja, Alcobendas (Madrid). Su CIF es A-78000650 y sus datos registrales son Hoja M-139251, Tomo 8651, Folio 79.

El objeto social de la sociedad es el siguiente:

- Impartir enseñanzas extranjeras conforme al Real Decreto 1110/1978, de 12 de mayo, (derogado por el Real Decreto 806/1993, de 28 de mayo, por el que se regula el régimen de los centros docentes extranjeros en España, y vigente a fecha de hoy); así como de Preescolar, Educación General Básica, Bachillerato Unificado Polivalente, C.O.U. y cuantas otras sean autorizadas por las autoridades competentes.
- La compra, venta, construcción y arrendamiento de terrenos, edificios e instalaciones deportivas de todo tipo con destino a la enseñanza.
- Cualesquiera otras actividades relacionadas con la enseñanza, tales como enseñanzas especiales, oposiciones, venta de libros y material didáctico y similares.

La actividad actual de la sociedad coincide con su objeto social y se desarrolla en un único centro escolar ubicado en la calle Salvia 30, Urbanización la Moraleja, Alcobendas, Madrid.

Se aplica a la Sociedad la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La entidad es la sociedad dominante del Grupo Runnymede. El grupo no está obligado a presentar Cuentas Anuales Consolidadas e informe de gestión consolidado, ya que se acoge a la dispensa de obligación de consolidar por razón de tamaño.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

La información del grupo de sociedades a 31 de agosto de 2025 en los términos previstos en el artículo 42 del Código de Comercio es la siguiente:

*Sociedades con participación directa:*

CATERIN RIOPAS, S.L.U., con domicilio social en C/ Salvia, 30, Alcobendas (Madrid), y su objeto social es la preparación, restauración y distribución de comidas y bebidas, tanto en domicilio propio como ajeno, facilitando los servicios de comedor para los alumnos del colegio. Participación del 100%.

Durante el ejercicio 2023-2024, la sociedad RUCOSA, REHABILITACIONES Y CONSTRUCCIONES, S.L.U., con domicilio social en C/ Salvia, 30, Alcobendas (Madrid), y objeto social centrado en la compraventa de edificios e instalaciones dedicadas a la enseñanza para su arrendamiento a terceros, dejó de formar parte del grupo, como consecuencia de una operación de escisión financiera parcial producida en Runnymede College, S.A.

Con fecha 27 de agosto de 2018, la sociedad comunicó a la Administración Tributaria la aplicación del Régimen de Consolidación Fiscal en el Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 2018/2019 y siguientes, asignándosele el número de grupo 579/18.

La composición del grupo fiscal para los ejercicios 2023/24 y 2024/25 es la siguiente:

- *Sociedad Dominante:* RUNNymeDE COLLEGE, S.A.
- *Sociedad Dependiente:* CATERIN RIOPAS, S.L.U.

La moneda funcional con la que opera la sociedad es el EURO.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDAS  
(Madrid)

*[Handwritten signature over the address]*

*[Handwritten initials RW]*

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

1. Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de agosto de 2025.

En ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 se presentan en formato normal.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 24 de diciembre de 2024.

2. Principios Contables no obligatorios aplicados

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL

La Sociedad ha aplicado los Principios Contables del Plan General de Contabilidad aprobado por el RD 1514/2007, de 16 de noviembre.



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28108 ALCOBENDAS  
(Madrid)

*[Handwritten signature]*

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

**3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables**

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios.

De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- Vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 4.1 y 4.2)
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 4.4)
- Deterioro de participaciones en otras empresas (Nota 4.4)

**4. Comparación de la información**

Se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2024/2025 y 2023/2024. Ambos se encuentran auditados.

**5. Agrupación de partidas**

Las Cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

**6. Elementos recogidos en varias partidas**

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

**7. Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**8. Corrección de errores**

Las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

**9. Importancia Relativa**

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025.

**3. APLICACION DE RESULTADOS**

La propuesta de aplicación del resultado por parte de los administradores, así como la aprobada para el ejercicio anterior, es la siguiente:

BASE DE REPARTO	EN EUROS	EN EUROS
	Ejercicio 2024/2025	Ejercicio 2023/2024
Saldo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	3.852.002,52	4.529.593,11
<b>Total base de reparto = Total distribución</b>	<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>
DISTRIBUCION	Ejercicio 2024/2025	Ejercicio 2023/2024
A Reservas Voluntarias	0,00	4.529.593,11
A Remanente	852.002,52	0,00
A dividendos	3.000.000,00	0,00
<b>Total distribución = Total base de reparto</b>	<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Con fecha 29 de agosto de 2025, el consejo de administración de la sociedad ha aprobado un reparto de dividendos por importe de 3.000.000,00 euros con cargo a resultados del ejercicio 2024-25. Este dividendo se paga en el mes de septiembre de 2025. El estado contable formulado por los administradores de la sociedad a 21 de agosto de 2025 que pone de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dicho dividendo es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	EUROS
<b>Beneficio Neto 2024</b>	<b>4.749.387,00</b>
Deducir:	
- Dotación a Reserva Legal	0,00
<b>Máximo a distribuir</b>	<b>4.749.387,00</b>
<b>Cantidad a distribuir:</b>	<b>3.000.000,00</b>
- Retribución dineraria	3.000.000,00
<b>Importe bruto del dividendo a cuenta dinerario</b>	<b>3.000.000,00</b>
<b>Liquidez disponible antes de:</b>	<b>5.504.787,99</b>
Recibir cobros/inversiones a menos de 1 año	10.702.545,93
Hacer frente a pagos a 1 año	-5.197.757,94
<b>Liquidez disponible después del pago del dividendo dinerario</b>	<b>2.504.787,99</b>

ACTIVO CORRIENTE	11.659.179,70
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.624.637,53
Inversiones Financieras a corto plazo	9.142.689,19
Periodificaciones a corto plazo	229.998,21
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	661.854,77
PASIVO CORRIENTE	6.779.957,72
Deudas a corto plazo	1.953.800,51
Deudas con Empresas grupo y asociadas CP	26.246,78
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.243.957,43
Periodificaciones a corto plazo	1.555.953,00
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	<b>4.879.221,98</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL

  
 SALVIA, 30  
 LA MORALEJA  
 28109 ALCOBENDAS  
 (Madrid)

MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

**4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION**

**1. Inmovilizado Intangible**

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre del ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. La vida útil de estos elementos se estima en 3 años.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

**2. Inmovilizado Material**

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explotación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje, y otros similares.

RUNNYMEDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDA

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

La sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Durante el ejercicio no se ha activado importes por este concepto.

La sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Los Administradores de la sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

Se registra la pérdida por deterioro de valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la sociedad, se cargan en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

RUNNYMEDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
 LA MORALEJA  
 28109 ALCOBENDAS  
 (Madrid)

DESCRIPCION	AÑOS	% ANUAL
Instalaciones generales y técnicas	16-20	5%-6%
Instalaciones especializadas	8	12%
Mobiliario	10	10%
Equipos procesos información	4	25%
Elementos transporte	6-7	16%

PD

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.

**3. Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

En los *arrendamientos financieros* se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

En las operaciones de *arrendamiento operativo*, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. En este caso, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida útil del contrato.

**4. Instrumentos Financieros**

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto, instrumentos financieros los siguientes:

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios.
- Créditos a terceros: tales como préstamos y créditos financieros concedidos.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
- Deudas con entidades de crédito.
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito, fianzas y depósitos recibidos.

**4.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo**

**- Activos Financieros a coste Amortizado**

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa).

Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- **Valoración inicial:** Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- **Valoración posterior:** se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

- **Deterioro:** La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

**- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.**

Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría.

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

- **Activos financieros a coste**

Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable. Entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDAS  
(Madrid)

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

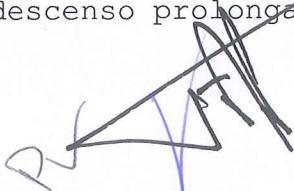
**- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.**

Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- **Valoración inicial:** Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.
- **Valoración posterior:** Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación.

Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

- **Deterioro:** Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.



**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

#### **4.2. Reclasificación de activos financieros**

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

#### **4.3. Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

#### **4.4. Baja de activos financieros**

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

#### 4.5. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

#### 4.6. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

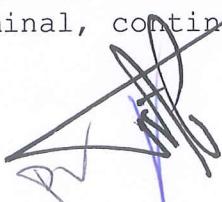
##### - Pasivos Financieros a coste Amortizado

Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúaran valorándose por dicho importe.



MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

- **Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.**

Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar;
- Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### 4.7. Baja de pasivos financieros

La Sociedad dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

#### 4.8. Fianzas recibidas

Los depósitos o fianzas recibidas en garantía de determinadas obligaciones, se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.



**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

#### **4.9. Valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración.

El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

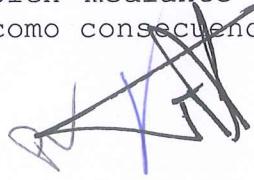
Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

#### **4.10. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por



**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

#### **5. Transacciones en moneda extranjera**

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

La sociedad no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro. Asimismo, al 31 de agosto de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

#### **6. Periodificaciones a corto plazo**

La sociedad registra en este apartado del activo del balance los importes pagados a final del ejercicio en concepto de gastos correspondientes al ejercicio siguiente, tales como material escolar, pagos de viajes futuros, etc.

La sociedad registra en este apartado del pasivo del balance los importes cobrados en el ejercicio en concepto de matrícula y cobros por anticipado del curso escolar correspondientes al ejercicio siguiente. Los cobros por reserva de plaza se contabilizan como depósitos recibidos a corto plazo.

MEMORIA DE RUNNEMEDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

7. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuesto diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

8. Ingresos y gastos

Aspectos comunes

La empresa reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Reconocimiento

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha.

Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.



*[Handwritten signature]*

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes (seguridad o limpieza). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
- b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).
- c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.

- b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.

Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

Sin embargo, si la empresa no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.

**MEMORIA DE RUNNEMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a trasferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo. No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocen cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

- a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o
- b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

MEMORIA DE RUNNEMEDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

**9. Provisiones y contingencias**

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

**10. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental**

Los administradores solidarios confirman que la sociedad 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 del mismo.

**11. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal**

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

**12. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas**

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales.

Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13<sup>a</sup> del Plan General de Contabilidad.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre las que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa.

Así mismo tiene la consideración de partes vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando este no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**5. INMOVILIZADO MATERIAL**

El movimiento de este capítulo del balance durante los ejercicios terminados a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	MOVIMIENTOS EN EUROS			
	SALDO A 31/08/2024	ADICIONES	TRASPASOS RETIROS	SALDO A 31/08/2025
Instalaciones Técnicas	1.835.556,66	104.933,98	0,00	1.940.490,64
Otras Instalaciones	1.096.520,43	0,00	0,00	1.096.520,43
Mobiliario	1.227.356,28	164.199,85	0,00	1.391.556,13
Equipos procesos informacion	572.131,57	0,00	0,00	572.131,57
Elementos de transporte	277.068,00	0,00	0,00	277.068,00
<b>Total Inmov. Mat. Bruto</b>	<b>5.008.632,94</b>	<b>269.133,83</b>	<b>0,00</b>	<b>5.277.766,77</b>
<b>Menos Amortización Acum.:</b>				
Instalaciones Técnicas	-612.901,91	-80.788,61	0,00	-693.690,52
Otras Instalaciones	-1.056.234,06	-23.478,49	0,00	-1.079.712,55
Mobiliario	-664.952,06	-100.466,58	0,00	-765.418,64
Equipos procesos informacion	-570.685,89	-1.445,76	0,00	-572.131,65
Elementos de transporte	-56.551,52	-36.330,91	0,00	-92.882,43
<b>Total Amortización Acum.</b>	<b>-2.961.325,44</b>	<b>-242.510,35</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.203.835,79</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL NETO</b>	<b>2.047.307,50</b>			<b>2.073.930,98</b>

DESCRIPCION	MOVIMIENTOS EN EUROS			
	SALDO A 31/08/2023	ADICIONES	TRASPASOS RETIROS	SALDO A 31/08/2024
Instalaciones Técnicas	1.835.556,66	0,00	0,00	1.835.556,66
Otras Instalaciones	1.895.920,09	2.988,70	-802.388,36	1.096.520,43
Mobiliario	949.697,67	277.658,61	0,00	1.227.356,28
Equipos procesos informacion	572.131,57	0,00	0,00	572.131,57
Elementos de transporte	50.000,00	326.058,00	-98.990,00	277.068,00
<b>Total Inmov. Mat. Bruto</b>	<b>5.303.305,99</b>	<b>606.705,31</b>	<b>-901.378,36</b>	<b>5.008.632,94</b>
<b>Menos Amortización Acum.:</b>				
Instalaciones Técnicas	-529.002,01	-83.899,90	0,00	-612.901,91
Otras Instalaciones	-1.837.657,21	-20.965,23	802.388,38	-1.056.234,06
Mobiliario	-605.266,12	-59.685,94	0,00	-664.952,06
Equipos procesos informacion	-566.119,94	-4.565,95	0,00	-570.685,89
Elementos de transporte	-50.000,04	-6.551,48	0,00	-56.551,52
<b>Total Amortización Acum.</b>	<b>-3.588.045,32</b>	<b>-175.668,50</b>	<b>802.388,38</b>	<b>-2.961.325,44</b>
<b>INMOVILIZADO MATERIAL NETO</b>	<b>1.715.260,67</b>			<b>2.047.307,50</b>



SALVIA, 30  
 LA SERRA DE JAVEA  
 17100, ALCALÁ DE XIVERT

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Las inversiones realizadas, que contablemente se imputan a los epígrafes "Instalaciones Técnicas" y "Otras Instalaciones", se encuentran ejecutadas sobre fincas registrales propiedad de la sociedad vinculada Rucosa, Rehabilitaciones y Construcciones, S.L. Los inmuebles donde la sociedad desarrolla su actividad como centro educativo, se encuentran arrendados a dicha sociedad, en virtud de un contrato suscrito con fecha 1 de septiembre de 2017. Dicho contrato ha sido modificado en varias ocasiones, estableciéndose en el ejercicio 2024 un plazo de duración de 20 años a contar desde el 1 de julio de 2024, posteriormente prorrogable anualmente.

Durante el ejercicio 2023-2024 se dieron de baja instalaciones que se encontraban totalmente amortizadas habiendo sido así mismo sustituidas por otras nuevas.

Como consecuencia de la enajenación de elementos de inmovilizado material se reconocieron pérdidas en el ejercicio 2023-2024 por importe de 20.819,40 euros en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de las vidas útiles y métodos de amortización. Durante los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024 no se ha realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

El importe del inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de agosto de 2025 y 2024 asciende a 2.220.815,91 y 2.102.632,14 euros, respectivamente, con el siguiente detalle:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	31/08/2025	31/08/2024
Instalaciones Técnicas	357.564,64	291.625,33
Otras instalaciones	873.694,00	839.439,39
Mobiliario	367.425,70	367.425,70
Equipos para procesos información	572.131,57	554.141,72
Elementos de transporte	50.000,00	50.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.220.815,91</b>	<b>2.102.632,14</b>

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los registros cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.

**6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

***Arrendamientos Operativos.***

La información de los arrendamientos operativos en los que la sociedad es arrendataria a 31 de agosto de 2025 se muestra en la nota 12.c) de esta memoria.

**7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**7.1. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la Sociedad**

**7.1.1. Información relacionada con el balance**

**A. Categorías de activos financieros y pasivos financieros**

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, se presenta a continuación:

**A.1. Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.**

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo a 31 de agosto de 2025 y 2024, clasificados por categorías es la siguiente:



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28169 ALCOBENDAS  
(Madrid)

CLASES	INSTRUM. FINANC. LP			
	DERIVADOS		TOTAL	
	CREDITOS/OTROS		31/08/2025	31/08/2024
CATEGORIAS/DESCRIPCION				
* Activos Financieros a coste amortizado:				
- Créditos a terceros (a)	18.124.478,52	17.501.732,98	18.124.478,52	17.501.732,98
- Otros Activos Financieros (b)	327.530,87	327.530,87	327.530,87	327.530,87
<b>TOTAL</b>	<b>18.452.009,39</b>	<b>17.829.263,85</b>	<b>18.452.009,39</b>	<b>17.829.263,85</b>

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(a) Corresponde a préstamos entregados a partes vinculadas, con el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE EN EUROS	
	IMPORTE 31/08/2025	IMPORTE 31/08/2024
Contrato Reconocimiento deuda RUCOSA (a1)	12.324.088,15	12.652.772,00
Contrato Reconocimiento deuda RUCOSA (a2)	4.312.350,54	4.595.933,58
Préstamo RUCOSA (a3)	1.265.604,83	0,00
OTROS PRESTAMOS CON PARTES VINCULADAS (a4)	222.435,00	253.027,40
<b>TOTAL</b>	<b>18.124.478,52</b>	<b>17.501.732,98</b>

(a1) Con fecha 1 de septiembre de 2024, las sociedades han firmado un contrato de reconocimiento de la deuda correspondiente a los pagos realizados por Runnymede College para sufragar las obras de rehabilitación y reposición de inmuebles que ha venido realizando la sociedad Rucosa en los últimos años. El plazo máximo de reembolso de dicha deuda se fija el 31 de agosto de 2034, devengando intereses al tipo de interés legal del dinero. (Tipo de interés del 3.25% aplicable a los primeros 12 meses).

(a2) Con fecha 28 de enero de 2025, las sociedades han firmado un contrato de reconocimiento de la deuda correspondiente al dinero prestado por la sociedad Runnymede College a la sociedad Rucosa, para sufragar obras de reconstrucción y renovación llevadas a cabo por esta última, en la finca de su propiedad, desde el ejercicio 2023 en adelante. El plazo máximo de reembolso de dicha deuda se fija el 31 de enero de 2035, devengando intereses al mayor de: - tipo de interés legal del dinero; - o 2.85% anual.

(a3) Con fecha 12 de agosto de 2025, las sociedades han firmado un contrato de préstamo por importe de 1.495.000,00 euros, para sufragar obras de renovación de las zonas deportivas que se están llevando a cabo por la sociedad Rucosa, en la finca de su propiedad. El plazo máximo de reembolso de dicha deuda se fija el 31 de julio de 2031, devengando intereses al mayor de: - tipo de interés legal del dinero; - o 2.83% anual.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Los intereses devengados en el ejercicio como consecuencia de estos contratos firmados, se registran en el epígrafe "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El ejercicio 2024/2025 es el séptimo ejercicio donde la sociedad vinculada experimenta beneficios por su actividad de arrendamiento de inmuebles, por lo que es de esperar que los beneficios en los próximos años vayan aumentando, y con ello, la capacidad de generar flujos positivos de tesorería que permitan la devolución razonable de los saldos a cobrar.

Así mismo, las plusvalías latentes que se ponen de manifiesto en el valor de mercado estimado de los inmuebles propiedad de la sociedad vinculada, suponen una garantía adicional sobre la solvencia a largo plazo de este deudor, parte vinculada.

(a4) Corresponde a un préstamo entregado a un accionista por importe inicial de 250.000,00 euros, con vencimiento el 31 de marzo de 2027, el cual devenga intereses al tipo de interés legal del dinero.

(b) Corresponde a fianzas entregadas, con el siguiente detalle:

CONCEPTO	IMPORTE EN EUROS	
	IMPORTE 31/08/2025	IMPORTE 31/08/2024
Fianzas alquiler terreno e instalaciones	57.530,87	57.530,87
Garantía Adicional terreno e instalaciones	270.000,00	270.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>327.530,87</b>	<b>327.530,87</b>

Las fianzas se encuentran valoradas por su importe inicial de desembolso.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28100 ALCORCON

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo a 31 de agosto de 2025 y 2024, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías es la siguiente:

CLASES	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CP				TOTAL	
	INSTRUMENTOS		DERIVADOS			
	PATRIMONIO	CREDITOS/OTROS	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024
Activos a Valor Razonable con cambios Pérdidas y Ganancias						
- Cartera de negociación (1)	8.902.256,25	8.135.166,47	-----	-----	8.902.256,25	8.135.166,47
Activos financieros a coste amortizado:						
- Deudores comerciales y otras ctas.cobrar (2)	-----	-----	405.425,66	228.160,57	405.425,66	228.160,57
- Créditos a empresas (1)	-----	-----	667.801,90	0,00	667.801,90	0,00
- Otros activos financieros (1)	-----	-----	200.048,00	50.000,00	200.048,00	50.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.902.256,25</b>	<b>8.135.166,47</b>	<b>1.273.275,56</b>	<b>278.160,57</b>	<b>10.175.531,81</b>	<b>8.413.327,04</b>

(1) El detalle del epígrafe del balance "Inversiones Financieras a corto plazo" a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	31/08/2025	31/08/2024
Cuentas de Valores ANDBANK España SAU	8.491.699,78	8.135.166,47
Fondos de Inversión, Sabadell	410.556,47	0,00
<b>TOTAL MAN. NEGOCIAR</b>	<b>8.902.256,25</b>	<b>8.135.166,47</b>
Créditos a partes vinculadas RUCOSA (1a)	438.406,73	0,00
Créditos a partes vinculadas RUCOSA (1b)	229.395,17	0,00
Otros activos financieros (1c)	200.048,00	50.000,00
<b>TOTAL PTMOS.Y PARTIDAS A COBRAR</b>	<b>867.849,90</b>	<b>50.000,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>9.770.106,15</b>	<b>8.185.166,47</b>

(1a) Corresponde a la parte a cobrar en el corto plazo, relativo al contrato de reconocimiento de deuda firmado con la sociedad vinculada Rucosa, explicado en la nota (a2) anterior de esta memoria.

(1b) Corresponde a la parte a cobrar en el corto plazo, relativo al contrato de préstamo firmado con la sociedad vinculada Rucosa, explicado en la nota (a3) anterior de esta memoria.

(1c) Corresponde a saldos de cuentas corrientes mantenidos con los socios y administradores. No devenga tipo de interés alguno ni tienen fecha de vencimiento.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(2) El detalle del epígrafe del balance Deudores Comerciales y otras Cuentas a Cobrar, que incluye los saldos deudores con las administraciones públicas, a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 31/08/2025	EN EUROS 31/08/2024
Clientes	399.585,75	225.959,71
Clientes de dudoso cobro	158.129,62	180.396,51
Deudores varios	0,00	200,00
Deterioro valor créditos operac.comerciales (a)	-158.129,62	-180.396,51
Anticipos de remuneraciones	5.839,91	2.000,86
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>405.425,66</b>	<b>228.160,57</b>
 Saldos deudores con Hda.Pública (b)	 0,00	 0,00
<b>TOTAL SALDOS ADMINISTRACION PUBLICA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
 <b>TOTAL</b>	 <b>405.425,66</b>	 <b>228.160,57</b>

2.a) El detalle del movimiento del deterioro de valor de los créditos por operaciones comerciales durante los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	MOVIMIENTO EN EUROS			
	SALDO 31/08/2024	PERDIDAS DETERIORO	REVERSION DETERIORO	SALDO 31/08/2025
Det.créditos operac.comerc.	-180.396,51	-233.236,99	255.503,88	-158.129,62
<b>TOTAL</b>	<b>-180.396,51</b>	<b>-233.236,99</b>	<b>255.503,88</b>	<b>-158.129,62</b>

DESCRIPCION	MOVIMIENTO EN EUROS			
	SALDO 31/08/2023	PERDIDAS DETERIORO	REVERSION DETERIORO	SALDO 31/08/2024
Det.créditos operac.comerc.	-92.883,14	-234.975,00	147.461,63	-180.396,51
Deterioro deudores varios	-9.946,55	0,00	9.946,55	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>-102.829,69</b>	<b>-234.975,00</b>	<b>157.408,18</b>	<b>-180.396,51</b>

**RUNNymeDE COLLEGE**  
**BRITISH SCHOOL**



SALVIA, 30  
LA 46100 ALICANTE  
ESPAÑA

*[Handwritten signature]*

2.b) El detalle de los saldos deudores con la Administración Pública se muestra en la nota 11 de esta memoria.

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes:

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	Ejercicio 2024/2025	Ejercicio 2023/2024
Tesorería EUROS	493.016,37	441.641,61
Tesorería DOLARES	75.172,50	79.155,53
<b>TOTAL</b>	<b>568.188,87</b>	<b>520.797,14</b>

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimientos de los activos financieros de la sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	VENCIMIENTO EN AÑOS						
	1	2	3	4	5	MAS DE 5	TOTAL
<b>Inversiones empresas grupo:</b>							
Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	348.650,88	348.650,88
<b>Inversiones financieras:</b>							
Instrumentos de patrimonio	8.902.256,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.902.256,25
Creditos a terceros	667.801,90	689.831,68	712.588,21	736.095,43	760.378,13	15.225.585,07	18.792.280,42
Otros activos financieros	200.048,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327.530,87	527.578,87
<b>Existencias: Anticipos</b>	6.379,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.379,91
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:</b>							
Clientes por ventas	399.585,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	399.585,75
Anticipos al personal	5.839,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.839,91
<b>TOTAL</b>	<b>10.181.911,72</b>	<b>689.831,68</b>	<b>712.588,21</b>	<b>736.095,43</b>	<b>760.378,13</b>	<b>15.901.766,82</b>	<b>28.982.571,99</b>

RUNNYMEDE COLLEGE

BRITISH SCHOOL



SALVIA, I.  
LA ALMUDENA  
PUEBLO ALDEA  
(Madrid)

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**A.2. Pasivos financieros**

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a largo plazo a 31 de agosto de 2025 y 2024, clasificados por categorías es la siguiente:

CLASES	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A LP					
	DEUDAS CON ENTIDADES CREDITO.		CREDITOS, DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
CATEGORIAS/DESCRIPCION	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024
<u>Pasivos financieros a coste amortizado</u>						
Deudas con entidades de crédito (1)	6.653.260,02	4.694.948,94	0,00	0,00	6.653.260,02	4.694.948,94
Otros pasivos financieros (2)	0,00	0,00	721.834,57	944.656,32	721.834,57	944.656,32
<b>TOTAL</b>	<b>6.653.260,02</b>	<b>4.694.948,94</b>	<b>721.834,57</b>	<b>944.656,32</b>	<b>7.375.094,59</b>	<b>5.639.605,26</b>

(1) El detalle de las deudas a largo plazo por préstamos con entidades financieras a 31 de agosto de 2025 es el siguiente:

BANCO	IMPORTE CONCEDIDO	DEUDA LARGO PLAZO	DEUDA CORTO PLAZO	VENCIMIENTO
BANCO SABADELL(a)	5.000.000,00	4.300.017,25	445.757,52	31-01-35
BANCO SABADELL(b)	1.100.000,00	965.196,21	124.580,19	28-07-33
BANCO CAIXABANK(c)	1.500.000,00	1.267.328,12	232.671,88	31-07-31
VOLKSWAGEN BANK GmbH	145.300,05	120.718,44	11.807,32	21-06-28
	7.745.300,05	6.653.260,02	814.816,91	

(a) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Sabadell el 31 de enero de 2025, por un importe de 5.000.000,00 euros, con una duración de 10 años y un tipo de interés nominal anual fijo del 2.85%. Para garantizar el cumplimiento de estas obligaciones, se ha constituido un derecho real de hipoteca sobre la finca propiedad de la sociedad vinculada RUCOSA, REHABILITACIONES Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.

(b) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Sabadell en agosto de 2025, por un importe de 1.100.000,00 euros, con una duración de 8 años y un tipo de interés nominal anual fijo del 2.83%.

(c) Corresponde a un préstamo otorgado por la entidad financiera Caixabank el 31 de julio de 2025, por un importe de 1.500.000,00 euros, con una duración de 6 años y un tipo de interés nominal anual fijo del 2.83%.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
19004 ALICANTE  
ESPAÑA

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(2) Corresponden a los depósitos que fueron realizados por las familias de los alumnos en el momento de su inscripción en el Colegio. Estos depósitos no devengaban intereses y podían ser reintegrables cuando los alumnos rescindían su relación con el colegio y se pusiera de manifiesto la ausencia de desperfectos durante su estancia. Con efectos del curso 2020/2021, los nuevos depósitos recibidos en garantía de desperfectos dejaron de ser reintegrables.

Los movimientos habidos en los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024 son los siguientes:

		EN EUROS
<b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022/2023</b>		<b>1.001.997,07</b>
Cancelación depósitos por reembolsos 2023/24		-7.570,00
Cancelación depósitos por vencimiento		-49.770,75
<b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2023/2024</b>		<b>944.656,32</b>
Cancelación depósitos por reembolsos 2024/25		-37.960,00
Cancelación depósitos por vencimiento		-184.861,75
<b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2024/2025</b>		<b>721.834,57</b>

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo a 31 de agosto de 2025 y 2024, clasificados por categorías es la siguiente:

CLASES CATEGORIAS/ DESCRIPCION	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A CP					
	DEUDAS CON ENTIDADES CREDITO.		CREDITOS, DERIVADOS Y OTROS		TOTAL	
	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024
<u>Pasivos financieros</u> <u>a coste amortizado</u>						
Deudas con entid. de crédito (1)	2.468.663,17	2.368.146,50	-----	-----	2.468.663,17	2.368.146,50
Otros pasivos financieros (2)	-----	-----	3.338.041,31	563.481,12	3.338.041,31	563.481,12
Deudas con empresas grupo y asoc. CP (3)	-----	-----	17.769,64	0,00	17.769,64	0,00
Acrced.comerc. y otras cuentas a pagar (4)	-----	-----	1.067.045,82	1.352.887,60	1.067.045,82	1.352.887,60
<b>TOTAL</b>	<b>2.468.663,17</b>	<b>2.368.146,50</b>	<b>4.422.856,77</b>	<b>1.916.368,72</b>	<b>6.891.519,94</b>	<b>4.284.515,22</b>

(1) El detalle de este epígrafe del balance a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	EN EUROS	
	31/08/2025	31/08/2024
Deudas cp entid.crédito: Préstamos (a)	814.816,91	44.522,84
Deudas cp entid.crédito: Cuentas de crédito (b)	1.631.074,94	2.309.627,49
Deudas cp entid.crédito: Visa	22.771,32	13.996,17
<b>TOTAL</b>	<b>2.468.663,17</b>	<b>2.368.146,50</b>



**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

a) El detalle de la deuda a corto plazo por préstamos con entidades financieras se muestra en el apartado anterior de esta nota de la memoria.

b) El detalle de las cuentas de crédito vigentes a 31 de agosto de 2025 es el siguiente:

ENTIDAD	EN EUROS		
	SALDO DISPUESTO	LIMITE CONCEDIDO	VTO
ABANCA	25.155,42	2.000.000,00	21/07/2026
BANCO SABADELL	1.778.210,71	2.500.000,00	11/07/2026
BANCO SABADELL	-172.291,19	1.000.000,00	31/01/2026
<b>TOTAL</b>	<b>1.631.074,94</b>	<b>5.500.000,00</b>	

(2) El detalle de Otros Pasivos Financieros a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	EN EUROS	
	31/08/2025	31/08/2024
Otros Pasivos financieros	589,31	681,12
Depósitos recibidos: RESERVA DE PLAZA (a)	556.200,00	562.800,00
Dividendo activo a pagar	2.781.252,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.338.041,31</b>	<b>563.481,12</b>

(a) Corresponde a reservas de plaza para el curso siguiente, recibidos en el ejercicio en curso.

(3) Corresponde a la cuenta corriente con la sociedad del grupo en concepto de Impuesto sobre Sociedades, debido a que el grupo tributa en régimen de consolidación fiscal.

(4) El detalle de este epígrafe del balance que incluye los saldos acreedores con la administración pública, a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	31/08/2025	31/08/2024
Proveedores, empresas del grupo: CATERIN RIOPAS	229.515,44	338.233,28
Acreedores comerciales	388.826,11	605.262,84
Remuneraciones pendientes de pago	413.119,72	351.135,88
Anticipos de clientes	35.584,55	58.255,60
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.067.045,82</b>	<b>1.352.887,60</b>
Saldos Acreedores Administración Pública (a)	643.888,49	419.260,81
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES ADM. PUBLICA</b>	<b>643.888,49</b>	<b>419.260,81</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.710.934,31</b>	<b>1.772.148,41</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
 LA ANTIGUA  
 29000 Málaga

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

a) El detalle de los saldos acreedores con la Administración Pública se muestra en la nota 11 de esta memoria.

Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimientos de los pasivos financieros de la sociedad, de los importes que vengan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	VENCIMIENTO EN AÑOS							TOTAL
	1	2	3	4	5	MAS DE 5		
<b>Deudas:</b>								
Deudas entidades credito	2.468.663,17	838.783,05	957.961,32	874.366,07	899.533,81	3.082.615,77		9.121.923,19
Otros pasivos financieros	3.338.041,31	0,00	0,00	0,00	0,00	721.834,57		4.059.875,88
<b>Deudas empresas grupo y asociadas</b>	<b>17.769,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>17.769,64</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:</b>								
Proveed, emp.grupo y asoc.	229.515,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		229.515,44
Acreedores varios	388.826,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		388.826,11
Remuneraciones pendientes de pago	413.119,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		413.119,72
Anticipo de clientes	35.584,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		35.584,55
<b>TOTAL</b>	<b>6.891.519,94</b>	<b>838.783,05</b>	<b>957.961,32</b>	<b>874.366,07</b>	<b>899.533,81</b>	<b>3.804.450,34</b>		<b>14.266.614,53</b>

B. Activos financieros y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

El importe de la variación en el valor razonable, durante el ejercicio y la acumulada desde su designación, para los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024, es la que se desprende en el siguiente cuadro:

	MOVIMIENTO EN EUROS
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Variación del VR en 2024/25	231.770,19
Variación del VR acumulada desde su designación	528.845,22
Variación del VR en 2023/24	342.399,99
Variación del VR acumulada desde su designación	297.075,03

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**7.2. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**

Las actividades de la sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, básicamente el riesgo del tipo de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Éstos proporcionan las políticas escritas para la gestión del riesgo global.

**7.2.1. Riesgo de Mercado.**

- a) *Riesgo de Tipo de Cambio.* La gestión de este riesgo contempla el riesgo de transacción, derivado de tener que cobrar o pagar flujos de caja en una moneda distinta al euro.
- b) *Riesgo de Precio.* El control de este riesgo se realiza mediante una gestión activa de las compras manteniendo acuerdos a largo plazo con sus principales proveedores.
- c) *Riesgo de tipo de interés.* Este riesgo surge de los recursos ajenos a largo y corto plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la sociedad a riesgos de tipo de interés de los flujos de efectivo.

**7.2.2. Riesgo de crédito.**

Históricamente, la morosidad del sector servicios de enseñanza básica es baja. Y en el subsector en el que la sociedad opera, el posible riesgo de morosidad se ve minorado aún más al estar los servicios de enseñanza orientado a un segmento de clientes con solvencia económica alta. En cualquier caso, el riesgo de crédito está soportado mediante políticas en las que se establecen los requisitos en relación con la calidad crediticia de la contraparte y se requieren garantías adicionales en los casos necesarios. La calidad crediticia de las cuentas a cobrar se considera alta.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**7.2.3. Riesgo de Liquidez.**

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la sociedad, que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados.

**8. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS**

El análisis del movimiento durante el ejercicio de las inversiones a largo plazo y corto plazo en empresas del grupo, asociadas y socios es el siguiente:

**8.1. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo**

La composición del saldo "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" a 31 de agosto de 2025 y 2024 es la siguiente:

CLASES	INSTRUMENTOS FINANC. LP		TOTAL	
	INSTRUMENTOS	DE PATRIMONIO		
CATEGORIAS/DESCRIPCION	31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024
<u>Activos financieros a coste:</u>				
Inv. Financ. LP empresas grupo (1)	348.650,88	348.650,88	348.650,88	348.650,88
<b>TOTAL</b>	<b>348.650,88</b>	<b>348.650,88</b>	<b>348.650,88</b>	<b>348.650,88</b>

(1) Con fecha 30 de agosto de 2024 se produjo la escisión financiera parcial de la sociedad Runnymede College, mediante traspaso en bloque a una sociedad beneficiaria de nueva creación, del patrimonio activo escindido de la sociedad, consistente en dos millones cuatrocientas nueve mil quinientas cincuenta y cuatro (2.409.554) participaciones sociales de la mercantil "Rucosa, rehabilitaciones y construcciones, S.L.U."

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

La información sobre sociedades del grupo en el ejercicio se detalla en el siguiente cuadro:

DESCRIPCION	EMPRESAS GRUPO
CIF	B-80406051
DENOMINACION	CATERIN RIOPAS, S.L.U.
DOMICILIO	Calle Salvia 30, Alcobendas, Madrid
F.JURIDICA	Sociedad Limitada Unipersonal
ACTIVIDADES CNAE	Preparación, restauración y distribución de comidas y bebidas
% CAPITAL DIRECTO	100,00%

El detalle de los fondos propios de la sociedad del grupo es el siguiente:

DESCRIPCION	EMPRESAS GRUPO (*)
CIF	B-80406051
CAPITAL	3.005,06
RESERVAS	417.149,54
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-94.267,38
TOTAL FP	325.887,22
VALOR EN LIBROS DE LA PARTICIPACION	348.650,88
DETERIORO DE VALOR	0,00
NUMERO ACCIONES POSEIDAS	500

(\*) Datos obtenidos de los últimos estados financieros disponibles a 31 de agosto de 2025, no auditados.

8.2. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

La composición del saldo "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" a 31 de agosto de 2025 y 2024 es la siguiente:

RUNNYMEDE COLLEGE BRITISH SCHOOL	CLASES	INSTRUMENTOS FINANC.CP		TOTAL	
		DERIVADOS, CREDITOS Y OTROS			
CATEGORIAS/DESCRIPCION		31/08/2025	31/08/2024	31/08/2025	31/08/2024
Préstamos y partidas a cobrar:					
Créditos a empresas (a)		0,00	13.652,82	0,00	13.652,82
<b>TOTAL</b>		<b>0,00</b>	<b>13.652,82</b>	<b>0,00</b>	<b>13.652,82</b>



SALVIA 30

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(a1) Corresponde a la cuenta corriente con la sociedad del grupo en concepto de Impuesto sobre Sociedades, debido a que el grupo tributa en régimen de consolidación fiscal.

#### **9. FONDOS PROPIOS**

El movimiento de Fondos Propios durante los ejercicios terminados el 31 de agosto de 2025 y 2024, antes de la aplicación de los resultados, es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS			
	SALDO A 31/08/2024	ADICIONES	RETIROS	SALDO A 31/08/2025
Capital Social Escriturado	97.400,00	0,00	0,00	97.400,00
Reserva Legal	28.240,83	0,00	0,00	28.240,83
Reservas Voluntarias	12.794.624,74	4.400.391,79	-3.220.000,00	13.975.016,53
Reserva Capitalización 23-24	0,00	172.268,44	0,00	172.268,44
Otras aportaciones de socios (Dividendo activo a cuenta)	64.007,79	0,00	0,00	64.007,79
Pérdidas y Ganancias	0,00	0,00	-3.000.000,00	-3.000.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>17.513.866,47</b>	<b>8.373.553,66</b>	<b>-10.749.593,11</b>	<b>15.137.827,02</b>

DESCRIPCION	EN EUROS			
	SALDO A 31/08/2023	ADICIONES	RETIROS	SALDO A 31/08/2024
Capital Social Escriturado	120.200,00	2,42	-22.802,42	97.400,00
Reserva Legal	28.240,83	0,00	0,00	28.240,83
Reserva Nivelación	597.135,75	0,00	-597.135,75	0,00
Reservas Voluntarias	12.908.381,23	3.692.997,51	-3.806.754,00	12.794.624,74
Otras aportaciones de socios	64.007,79	0,00	0,00	64.007,79
Pérdidas y Ganancias	3.095.861,76	4.529.593,11	-3.095.861,76	4.529.593,11
<b>TOTAL</b>	<b>16.813.827,36</b>	<b>8.222.593,04</b>	<b>-7.522.553,93</b>	<b>17.513.866,47</b>

#### **a) Capital Social**

Con fecha 30 de agosto de 2024 la sociedad realizó una escisión financiera parcial, mediante el traspaso en bloque de las participaciones que mantenía de la sociedad Rucosa Rehabilitaciones y Construcciones, S.L.U., por valor de 2.409.554 euros.

Para ello, redujo su capital social en la cantidad de 22.802,42 euros, mediante disminución del valor nominal de las veinte mil acciones nominativas de la sociedad en 1,140121 euros. A su vez, se aplican reservas por valor de 2.386.751,58 euros.

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

A 31 de agosto de 2025, el capital social está representado por 20.000 acciones nominativas de 4,87 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

La distribución del capital social al 31 de agosto de 2025 es la siguiente:

NOMBRE	% Participación	Nº TITULOS	IMPORTE
NEW MALDEN, SL.	60,30%	12.060	58.732,20
RESTO PERSONAS FISICAS	39,70%	7.940	38.667,80
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.000</b>	<b>97.400,00</b>

La sociedad New Malden, S.L.U. se constituyó el 16 de noviembre de 2022. Su NIF es B-72762065.

**b) Reserva Legal**

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

**c) Reservas Voluntarias**

Las reservas voluntarias están constituidas por beneficios no distribuidos y son de libre disposición.

El detalle del movimiento de las Reservas voluntarias a 31 de agosto de 2024 y 2025 es el siguiente:

DESCRIPCION	MOVIMIENTO EN EUROS
<b>SALDO FINAL A 31/08/2023</b>	<b>12.908.381,23</b>
DISTRIBUCIÓN RESULTADOS EJERCICIO 2022/2023	3.095.861,76
RECLASIFICACION RESERVAS DE NIVELACION	597.135,75
OPERACIÓN ESCISION PARCIAL	-2.386.754,00
REPARTO DE DIVIDENDOS	-1.420.000,00
<b>SALDO FINAL A 31/08/2024</b>	<b>12.794.624,74</b>
DISTRIBUCIÓN RESULTADOS EJERCICIO 2023/2024	4.529.593,11
RECLASIFICACION A RESERVAS DE CAPITALIZACION	-172.268,44
REGULARIZACION IMPUESTO SOCIEDADES EJER.2023/2024	43.067,12
REPARTO DE DIVIDENDOS	-3.220.000,00
<b>SALDO FINAL A 31/08/2025</b>	<b>13.975.016,53</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
 LA MORALEJA  
 28109 ALCOBENDA

ESPAÑA

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**d) Reservas de capitalización**

La sociedad, de acuerdo con el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, de Impuesto sobre Sociedades, ha dotado en el ejercicio 2024/2025 172.268,44 euros correspondientes a la reserva de capitalización correspondiente por el 10% del importe del incremento de los fondos propios del grupo, en el ejercicio 2023/2024 con respecto al ejercicio 2022/2023, con el límite establecido del 10% de la base imponible previa del grupo.

Dicha reserva es indisponible durante 5 años y el importe del incremento de los fondos propios del grupo habrá de mantenerse durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda esta reducción, salvo por la existencia de pérdidas contables en el grupo.

**e) Dividendo a cuenta**

El Consejo de Administración de la sociedad, con fecha 29 de agosto de 2025, ha acordado la distribución de un dividendo a cuenta de resultados del ejercicio 2024/2025 por importe de 3.000.000,00 euros, pagadero en septiembre del 2025.

La información sobre los dividendos distribuidos en los últimos 5 años es la siguiente:

EJERCICIO DE DEVENGÓ	FECHA DE REPARTO	EN EUROS DIVIDENDO BRUTO DISTRIBUIDO	TIPO
2020/2021	14/12/2020	770.802,00	Reparto reservas
2021/2022	dic.21/ene.22	1.420.000,00	Reparto reservas
2021/2022	15/09/2022	2.500.000,00	Reparto reservas
2022/2023	29/01/2023	1.420.000,00	Reparto reservas
2023/2024	30/01/2024	1.420.000,00	Reparto reservas
2024/2025	24/09/2024	1.800.000,00	Reparto reservas
2024/2025	18/02/2025	1.420.000,00	Reparto reservas
2024/2025	29/08/2025	3.000.000,00	Reparto a cuenta de RDOS

RUNNYMEDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDAS  
(Madrid)

**10. EXISTENCIAS**

El importe total de las existencias a 31 de agosto de 2025 y 2024 corresponde a anticipos a proveedores/provisiones de fondos.

MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.  
A 31 DE AGOSTO DE 2025

**11. SITUACION FISCAL**

**11.1. Impuesto sobre Beneficios**

El Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

Con fecha 27 de agosto de 2018, la sociedad comunicó a la Administración Tributaria la aplicación del Régimen de Consolidación Fiscal en el Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 2018/2019 y siguientes, asignándosele el número de grupo 579/18.

Debido a que la sociedad RUCOSA, REHABILITACIONES Y CONSTRUCCIONES, S.L.U., ya no forma parte del grupo, como consecuencia de la operación de escisión financiera parcial acaecida en Runnymede College en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2024, la composición del grupo fiscal para los ejercicios 2024/25 y 2023/24 es la siguiente:

- *Sociedad Dominante:* RUNNymeDE COLLEGE, S.A.
- *Sociedad Dependiente:* CATERIN RIOPAS, S.L.U.

La conciliación teórica del resultado contable individual de los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024 con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDA

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Importe del ejercicio 2024/2025		
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio			3.800.893,43
	Aumentos	Disminuc.	Efecto neto
Diferencias Permanentes:			
Impuesto Sociedades 2024/2025 (1)	1.262.267,25	0,00	1.262.267,25
Multas y sanciones	5.221,91	0,00	5.221,91
Gastos Fiscalmente no Deducibles	33.519,80	0,00	33.519,80
Donativos	88.055,62	0,00	88.055,62
Base Imponible Previa			5.189.958,01
Reserva de capitalización, LIMITE 10% BI (2)			-204.436,37
Compensación Bases Imponibles Megativas			0,00
Reserva de nivelación, máximo 10%			0,00
Base Imponible después de reserva nivelación			4.985.521,64
Cuota íntegra (25%)			1.246.380,41
Deducciones fiscales aplicadas:			
Donaciones a entidades sin fines de lucro (3)			-35.222,25
Cuota Líquida			1.211.158,16
Retenciones			-32.786,73
1er Pago a cuenta			-95.897,97
2do Pago a cuenta			-143.621,61
3er Pago a cuenta			-797.093,19
<b>H.P. ACREDORA POR IMPUESTO SOCIEDADES</b>			<b>141.758,66</b>

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Importe del ejercicio 2023/2024		
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio			4.529.593,11
	Aumentos	Disminuc.	Efecto neto
Diferencias Permanentes:			
Impuesto Sociedades 2023/2024 (1)	1.513.658,05	0,00	1.513.658,05
Multas y sanciones	5.918,58	0,00	5.918,58
Gastos Fiscalmente no Deducibles	47.306,61	0,00	47.306,61
Donativos	69.740,27	0,00	69.740,27
Base Imponible Previa			6.166.216,62
Compensación Bases Imponibles Megativas			0,00
Reserva de nivelación, máximo 10%		0,00	0,00
Base Imponible después de reserva nivelación			6.166.216,62
Cuota íntegra (25%)			1.541.554,15
Deducciones fiscales aplicadas:			
Donaciones a entidades sin fines de lucro			-27.896,11
Cuota Líquida			1.513.658,05
Retenciones			-102.458,20
1er Pago a cuenta			-135.107,09
2do Pago a cuenta			-292.887,63
3er Pago a cuenta			-853.355,73
<b>H.P. ACREDORA POR IMPUESTO SOCIEDADES</b>			<b>129.849,40</b>

RUNNymeDE COLLEGE

BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MAGDALEJA  
2000 ALCOBENDAS  
Madrid

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(1) El detalle de la composición de la partida "Impuesto sobre Sociedades" de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE 2024/2025	IMPORTE 2023/2024
Impuesto s/Beneficios Corriente	1.211.158,16	1.513.658,05
Impuesto s/Beneficios Diferido	0,00	0,00
<b>TOTAL GASTO</b>	<b>1.211.158,16</b>	<b>1.513.658,05</b>

(2) En el ejercicio 2024-25 el grupo fiscal cumple los requisitos para generar la reducción por reserva de capitalización por importe global de 204.436,37 euros, que podrá aprovechar en su totalidad en el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2024-25 al no operar el límite (10% de la base imponible previa del grupo).

El detalle de la reducción por reserva de capitalización del ejercicio 2024-25 es el siguiente:

SOCIEDAD DEL GRUPO	FFPP (*) 31/08/2024	FFPP (*) 31/08/2025	INCREMENTO FFPP
RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.	12.892.024,74	14.244.684,97	1.352.660,23
CATERIN RIOPIAS, S.L.U.	409.304,68	419.553,59	10.248,91
<b>TOTAL INCREMENTO FFPP</b>			<b>1.362.909,14</b>
RESERVA CAPITALIZACION: 15% INCREMENTO			<b>204.436,37</b>
LIMITE BASE IMPONIBLE PREVIA (10%)			512.711,31
APPLICABLE EN IS-2024-25			<b>204.436,37</b>
PENDIENTE			0,00

(\*) Para el cálculo del incremento de los fondos propios en el ejercicio, no se tiene en cuenta determinadas partidas. (Reserva Legal, resultado del ejercicio, aportaciones de socios, dividendos repartidos...) A estos efectos, el cálculo del incremento se analiza y practica a nivel de grupo, teniendo en cuenta el incremento de fondos propios de todas y cada una de las sociedades integrantes del GRUPO FISCAL.

**(3) Deducción por aportaciones a fundaciones/ONGs**

A 31 de agosto de 2025 la Sociedad, de acuerdo con lo permitido en el artículo 20 de la Ley 49/2002 de régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos, en materia de deducciones en la cuota del impuesto sobre sociedades, tiene derecho a deducirse de la cuota íntegra del Impuesto sobre Sociedades el 40% del valor de la donación entregada.

RUNNYMEDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28105 ALCOBENDAS  
08030 Madrid

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

Si en los dos períodos impositivos inmediatos anteriores se hubieran realizados donativos, donaciones o aportaciones con derecho a deducción a favor de una misma entidad por importe igual o superior, en cada uno de ellos, al del período impositivo anterior, el porcentaje de deducción aplicable a la base de la deducción a favor de esa misma entidad será, en el ejercicio, el 50%.

Las cantidades correspondientes al período impositivo no deducidas por insuficiencia de cuota podrán aplicarse en las liquidaciones de los períodos impositivos que concluyan en los 10 años inmediatos y sucesivos.

La base de esta deducción no podrá exceder del 10% de la base imponible del período impositivo, si bien las cantidades que excedan de este límite se podrán aplicar en los períodos impositivos que concluyan en los diez años inmediatos y sucesivos.

El detalle de dicha deducción es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE APORTACION	40% SOBRE BASE
Aportación a Fundaciones/ONGs	88.055,62	35.222,25
<b>TOTAL</b>	<b>88.055,62</b>	<b>35.222,25</b>

El detalle de las deducciones aplicadas en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 es el siguiente:

AÑO DEDUCCION	IMPORTE DEDUCCIÓN	PENDIENTE APLICAR 31/08/24	APLICADO EJERCICIO	PENDIENTE APLICAR 31/08/25
2024/25	35.222,25	0,00	35.222,25	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>35.222,25</b>	<b>0,00</b>	<b>35.222,25</b>	<b>0,00</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDA  
(Madrid)

La conciliación del resultado contable consolidado de los ejercicios 2024/2025 y 2023/2024 con la base imponible del impuesto sobre beneficios consolidado es la siguiente:

*(Handwritten signature/initials)*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2024/2025				
	RUNNymeDE COLLEGE, S.A.	CATERIN RIOPAS, S.L.U.	SUMA ALGEBRAICA BASES INDIVIDUALES	AJUSTES DE CONSOLIDACION	TOTAL CONSOLIDADO
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio	3.800.893,43	-94.267,38	3.706.626,05	0,00	3.706.626,05
Diferencias Permanentes:					
- Impuesto Sociedades 2024/2025	1.262.267,25	-31.422,46	1.230.844,79	0,00	1.230.844,79
- Recargos y sanciones	5.221,91	0,00	5.221,91	0,00	5.221,91
- Otros Gastos Fiscalmente No Ded.	33.519,80	0,00	33.519,80	0,00	33.519,80
- Donativos	88.055,62	0,00	88.055,62	0,00	88.055,62
<b>Base Imponible PREVIA del grupo</b>					<b>5.064.268,17</b>
Ajuste BIN 2024 DA 19º LIS (1)	0,00	62.844,92	62.844,92	0,00	62.844,92
Reserva Capitalización, LIMITE 10% BI	-202.899,03	-1.537,34	-204.436,37	0,00	-204.436,37
<b>Base Imponible</b>					<b>4.922.676,72</b>
<b>Cuota íntegra (25%)</b>					<b>1.230.669,18</b>
Deducciones fiscales aplicadas:					
Donaciones a entidades sin fines de lucro					-35.222,25
<b>Cuota Líquida</b>					<b>1.195.446,93</b>
Retenciones:					
- RUNNymeDE COLLEGE, S.A.					-32.786,73
Pagos a Cuenta:					-1.036.612,77
<b>H.P. ACREDORA POR IMPUESTO SOCIEDADES</b>					<b>126.047,43</b>

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias 2023/2024				
	RUNNymeDE COLLEGE, S.A.	CATERIN RIOPAS, S.L.U.	SUMA ALGEBRAICA BASES INDIVIDUALES	AJUSTES DE CONSOLIDACION	TOTAL CONSOLIDADO
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio	4.529.593,11	10.248,91	4.539.842,02	0,00	4.539.842,02
Diferencias Permanentes:					
- Impuesto Sociedades 2023/2024	1.513.658,05	3.416,31	1.517.074,36	0,00	1.517.074,36
- Recargos y sanciones	5.918,58	0,00	5.918,58	0,00	5.918,58
- Otros Gastos Fiscalmente No Ded.	47.306,61	0,00	47.306,61	0,00	47.306,61
- Donativos	69.740,27	0,00	69.740,27	0,00	69.740,27
<b>Base Imponible PREVIA del grupo</b>					<b>6.179.881,84</b>
Compensación BIN grupo					0,00
<b>Base Imponible</b>					<b>6.179.881,84</b>
<b>Cuota íntegra (25%)</b>					<b>1.544.970,46</b>
Deducciones fiscales aplicadas:					
Donaciones a entidades sin fines de lucro					-27.896,11
<b>Cuota Líquida</b>					<b>1.517.074,36</b>
Retenciones:					
- RUNNymeDE COLLEGE, S.A.					-102.458,20
Pagos a Cuenta:					-1.281.350,45
<b>H.P. ACREDORA POR IMPUESTO SOCIEDADES</b>					<b>133.265,71</b>

RUNNymeDE COLLEGE

BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30

LA MORALEJA  
28905 ALGAEÑAS

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(1) En el año 2024, al grupo fiscal le es de aplicación la limitación establecida en la Disposición Adicional 19<sup>a</sup> de la Ley del IS, y en virtud de la cual, únicamente podrá deducirse el 50% de las bases imponibles negativas individuales de las sociedades que integran el grupo fiscal. Ello implica, en el mod.220 del IS-2024/25, se efectuará un ajuste positivo del 50% de las sociedades que aporten bases imponibles negativas.

El detalle del activo diferido generado es el siguiente:

AÑO SOCIEDAD	IMUESTO SOCIEDADES 2024/2025	AJUSTE PENDIENTE REVERTIR	CREDITO FISCAL
CATERIN RIOPAS	62.844,92	62.844,92	15.711,23
<b>TOTAL</b>	<b>62.844,92</b>	<b>62.844,92</b>	<b>15.711,23</b>

Dicho ajuste revertirá en un periodo de 10 años de forma lineal, incluso en el supuesto de que la sociedad dependiente salga del grupo.

A 31 de agosto de 2025 el grupo no dispone de bases imponibles negativas pendientes de compensar.

La sociedad tiene pendiente de comprobación todos los impuestos a que está sometida correspondientes a los ejercicios y años no prescritos, que comprenden los últimos cuatro. En opinión de los administradores no existen contingencias fiscales que pudieran derivarse de la revisión por la Administración Tributaria de los ejercicios y años abiertos a inspección que tuvieran un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28100 ALCOBENDAS  
Madrid, Spain

*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**11.2. Saldos con Administraciones Públicas**

El detalle de los saldos deudores y acreedores con las Administraciones Públicas a 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	SALDO A 31/08/2025	SALDO A 31/08/2024
H.P. deudor por Impuesto Sociedades	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL SALDOS DEUDORES ADM. PUBLICAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

DESCRIPCION	EN EUROS	
	SALDO A 31/08/2025	SALDO A 31/08/2024
H.P. acreedor por Impuesto Sociedades	126.047,43	133.265,71
<b>TOTAL PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>126.047,43</b>	<b>133.265,71</b>
H.P. acreedor por IVA.	7.495,87	7.858,76
Hacienda Pública acreedor por IRPF	339.440,62	102.306,87
Organismos Seguridad Social Acreedores	170.904,57	175.829,47
<b>TOTAL OTRAS DEUDAS CON ADM. PUBLICAS</b>	<b>517.841,06</b>	<b>285.995,10</b>
<b>TOTAL SALDOS ACREEDORES ADM. PUBLICAS</b>	<b>643.888,49</b>	<b>419.260,81</b>

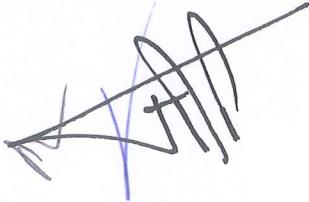
**12. INGRESOS Y GASTOS**

**a) Aprovisionamientos**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	2024/2025	2023/2024
Compras Aprovisionamientos	235.900,47	192.657,31
Trabajos realizados otras empresas	3.412.448,86	3.264.747,37
<b>TOTAL</b>	<b>3.648.349,33</b>	<b>3.457.404,68</b>

Del total de compras de aprovisionamientos, 75.541,07 y 110.153,02 euros corresponden a adquisiciones intracomunitarias e importaciones (Reino Unido) para los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024, respectivamente.



**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**b) Gastos de Personal**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	2024/2025	2023/2024
Sueldos Y Salarios	8.006.499,94	6.792.131,77
Indemnizaciones	45.709,37	92.150,07
Seguridad Social	1.820.339,35	1.705.592,18
Retribuciones LP mediante Plan Pensiones	50.025,00	42.225,00
<b>TOTAL</b>	<b>9.922.573,66</b>	<b>8.632.099,02</b>

**c) Otros gastos de explotación**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	
	2024/2025	2023/2024
Arrendamientos y cánones (1)	2.374.715,76	1.536.589,78
Alquileres, otros	0,00	12.198,85
Alquileres, contratos renting (2)	230.449,96	273.256,05
Reparaciones y conservación	355.393,33	177.622,88
Servicios profesionales	623.629,22	424.905,86
Transportes	45.739,72	17.155,21
Primas de seguros	70.320,34	52.713,30
Servicios bancarios y similares	13.001,83	8.536,60
Publicidad y propaganda	26.518,71	12.555,00
Suministros	188.548,70	161.410,40
Otros servicios (3)	589.937,83	578.787,48
Otros tributos	11.207,48	10.751,65
Pérdidas definitivas créditos com.incobrables	115.327,50	140.092,87
Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales/deudores	233.236,99	234.975,00
Reversión del deterioro de créditos por operaciones comerciales	-255.503,88	-157.408,18
<b>TOTAL</b>	<b>4.622.523,49</b>	<b>3.484.142,75</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL



(1) Este importe corresponde a las cuotas de arrendamiento de los terrenos e instalaciones de la sociedad vinculada RUCOSA REHABILITACIONES Y CONSTRUCCIONES, S.L.U., donde la sociedad desarrolla su proyecto educativo. El importe de la cuota mensual a 31/08/25 asciende a 197.892,98 euros. (131.921,64 euros a 31/08/24).

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

(2) El detalle de los contratos de renting vigentes a 31/08/2025 es el siguiente:

ENTIDAD FINANCIERA	DESCRIPCIÓN	CUOTA BRUTA MENSUAL (EUROS)	VENCIMIENTO
ATHLON CAR LEASE	VEHICULO	683,65	01/07/2026
ALD AUTOMOTIVE	VEHICULO	1.857,16	31/03/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	146,89	27/03/2026
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	1.240,78	30/08/2027
GRENKE RENT	ALARMA	227,29	27/02/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	93,15	01/05/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	125,99	01/04/2026
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	49,57	01/08/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	40,73	01/05/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	310,22	01/09/2027
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	134,49	01/09/2025
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	188,45	01/08/2026
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	87,70	01/09/2028
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	715,93	01/05/2029
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	242,17	01/10/2028
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	81,66	01/02/2028
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	61,92	01/01/2028
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	43,57	01/01/2028
GRENKE RENT (VARIOS)	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	46,25	01/07/2028
TELEFONICA	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	2.489,79	07/06/2027
TELEFONICA	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	546,25	04/11/2027
TELEFONICA	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	6.363,27	05/07/2027
SANTANDER RENTING	VEHICULO	1.678,48	21/04/2028
CAIXABANK EQUIPMENT	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	1.627,45	28/07/2026
CAIXABANK EQUIPMENT	MATERIAL INFORMATICO EDUCATIVO	1.963,02	N/D
<b>TOTAL</b>		<b>21.045,83</b>	

(3) Este importe incluye para el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025, 33.519,80 euros correspondientes a gastos fiscalmente no deducibles. (47.306,61 euros para el ejercicio 2023/24).

**d) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Pérdidas procedentes inmov.material	0,00	20.819,40
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>20.819,40</b>



SALVIA, 30  
LEFRANLEJA  
03100 ALBACETE

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**e) Otros resultados**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	2024/2025	2023/2024
Gastos excepcionales (1)	-115.871,09	-85.744,10
Ingresos excepcionales (2)	342.172,00	435.292,28
<b>TOTAL</b>	<b>226.300,91</b>	<b>349.548,18</b>

(1) El detalle de los gastos excepcionales al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	2024/2025	2023/2024
Gastos por multas y sanciones	5.221,91	5.918,58
Gastos por donaciones	88.055,62	69.740,27
Otros gastos varios	19.334,21	0,00
Gastos por ajustes de saldos	3.259,35	10.085,25
<b>TOTAL</b>	<b>115.871,09</b>	<b>85.744,10</b>

(2) El detalle de los ingresos excepcionales al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	2024/2025	2023/2024
Ingresos por donaciones	45.167,43	53.061,23
Otros ingresos varios	32.452,87	10.829,59
Depósitos vencidos	184.861,75	49.826,00
Ingresos por ajustes de saldos	79.689,95	321.575,46
<b>TOTAL</b>	<b>342.172,00</b>	<b>435.292,28</b>

**f) Ingresos financieros**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS	EN EUROS
	2024/2025	2023/2024
Intereses créditos Otras Partes Vinculadas	586.678,25	509.852,78
<b>TOTAL</b>	<b>586.678,25</b>	<b>509.852,78</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
 BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
 LA MAGRALEJA  
 2960 ALFRENDUA

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**g) Gastos financieros y gastos asimilados**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Intereses Préstamos	96.601,50	77.711,11
Intereses ctas.cto./Otros	178.445,82	66.765,63
<b>TOTAL</b>	<b>275.047,32</b>	<b>144.476,74</b>

**h) Variación de valor razonable en instrumentos financieros**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Pérdidas de cartera de negociación	-109.291,48	-157.834,02
Beneficios de cartera de negociación	341.061,67	500.234,01
<b>TOTAL</b>	<b>231.770,19</b>	<b>342.399,99</b>

**i) Diferencias de cambio**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Diferencias de cambio negativas	-32.492,30	-21.521,28
Diferencias de cambio positivas	1.256,28	430,74
<b>TOTAL</b>	<b>-31.236,02</b>	<b>-21.090,54</b>

**j) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Pérdidas venta valores/fondos	-667,12	-97.213,40
Beneficios venta valores/fondos	79.791,06	104.773,03
<b>TOTAL</b>	<b>79.123,94</b>	<b>7.559,63</b>



*[Handwritten signature]*

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**k) Importe neto de la cifra de negocios**

Las prestaciones de servicios corresponden íntegramente a prestación de servicios de enseñanza y otras actividades extra escolares, actividad que constituye el fin social de la Sociedad y han sido prestados en territorio nacional.

**1) Otros ingresos de explotación**

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	155.010,26	116.583,79
Subvenciones	18.000,00	495,00
<b>TOTAL</b>	<b>173.010,26</b>	<b>117.078,79</b>

**13. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO**

El detalle de esta partida del pasivo del balance al 31 de agosto de 2025 y 2024 es el siguiente:

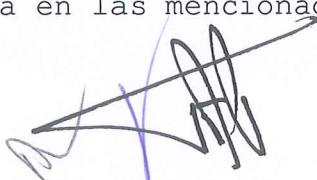
DESCRIPCION	EN EUROS 2024/2025	EN EUROS 2023/2024
Ingresos Anticipados MATRICULA cursos siguientes	495.000,00	452.100,00
ingresos Anticipados PAGO CURSO SIGUIENTE	1.171.331,75	1.000.870,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.666.331,75</b>	<b>1.452.970,00</b>

**14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

El Órgano de Administración de RUNNYMEDE COLLEGE, S.A. considera mínimos y, en todo caso, adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. La Sociedad no ha incurrido en gastos relevantes ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio terminado a 31 de agosto de 2025.

**15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha posterior al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no ha acontecido ningún otro hecho relevante más que incida de forma significativa en las mencionadas cuentas anuales.



**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

La información sobre saldos pendientes y operaciones con partes vinculadas de la Sociedad, durante los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024, se recoge en los siguientes cuadros:

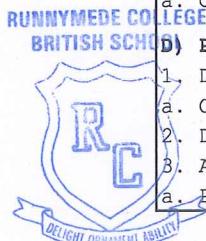
*16.1. Operaciones con partes vinculadas:*

OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Gastos e Ingresos devengados)	2024/2025	
	EMPRESAS DEL GRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
Prestación servicios (Ventas o Ingresos)	0,00	0,00
Intereses préstamos otorgados (ingresos)	0,00	586.678,25
Recepción servicios (Compras o Gastos)	1.057.002,32	2.374.715,80
Intereses préstamos recibidos (gastos)	0,00	0,00

OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Gastos e Ingresos devengados)	2023/2024	
	EMPRESAS DEL GRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
Prestación servicios (Ventas o Ingresos)	0,00	0,00
Intereses préstamos otorgados (ingresos)	0,00	509.952,78
Recepción servicios (Compras o Gastos)	1.058.073,70	1.536.589,78
Intereses préstamos recibidos (gastos)	0,00	0,00

*16.2. Saldos pendientes con partes vinculadas:*

SALDOS PENDIENTES CON PARTES VINCULADAS EN EL EJERCICIO 2024/2025		EMPRESAS DEL GRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
1. Inversiones Emp.grupo y asociadas a largo plazo			----
a. Instrumentos de patrimonio	348.650,88	0,00	----
- Correcciones valorativas instrumentos de patrim.			----
b. Créditos a terceros	----		18.124.478,52
2. Inversiones Financieras a largo plazo			
a. Otros activos financieros	----		327.530,87
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>			
1. Inversiones en empresas grupo y asociadas a CP			
a. Créditos a empresas		0,00	----
2. Inversiones Financieras a corto plazo			
a. Créditos a terceros	----		867.849,90
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudas a corto plazo			
a. Otros pasivos financieros	----		----
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		17.769,64	----
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
a. Proveedores empresas del grupo		229.515,44	----



SALVIA, 30  
LA ALMAGRA  
SEGOVIA

*PLV* *AT* *AT*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

SALDOS PENDIENTES CON PARTES VINCULADAS EN EL EJERCICIO 2023/2024		EMPRESAS DEL GRUPO	OTRAS PARTES VINCULADAS
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
1. Inversiones Emp.grupo y asociadas a largo plazo		348.650,88	----
a. Instrumentos de patrimonio		0,00	----
- Correcciones valorativas instrumentos de patrim.		0,00	17.501.732,98
b. Créditos a terceros		----	327.530,87
2. Inversiones Financieras a largo plazo			
a. Otros activos financieros		----	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>			
1. Inversiones en empresas grupo y asociadas a CP		13.652,82	----
a. Créditos a empresas		----	
2. Inversiones Financieras a corto plazo		----	
a. Créditos a terceros		----	
<b>D) PASIVO CORRIENTE</b>			
1. Deudas a corto plazo		----	----
a. Otros pasivos financieros		----	
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		----	----
3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
a. Proveedores empresas del grupo		338.233,28	----

Las deudas con empresas del grupo y vinculadas tienen carácter comercial y son exigibles a corto plazo.

16.3. Los importes recibidos por el consejo de administración de la Sociedad son los siguientes:

DESCRIPCION	IMPORTE EN EUROS	
	2024/2025	2023/2024
Remuneraciones consejero	1.137.878,39	714.506,25
Obligaciones contraídas en materia de pensiones	0,00	0,00
Anticipos y créditos concedidos	150.000,00	50.000,00
Otros conceptos: dividendos	2.446.201,00	929.461,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.734.079,39</b>	<b>1.693.967,25</b>

16.4. El Consejo de Administración no ha informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA 30  
02003 MADRID

*P. J. M.*

**MEMORIA DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

**17. OTRA INFORMACION**

17.1. La distribución por sexos al término del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 y 2024 del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es la siguiente:

DESCRIPCION	HOMBRES		MUJERES		TOTAL	
	2024/2025	2023/2024	2024/2025	2023/2024	2024/2025	2023/2024
Dirección	2	2	2	2	4	3
Administración	2	1	11	10	13	9
Profesores/especialistas	30	34	97	88	127	115
Servicios Generales	0	1	1	2	1	2
<b>TOTAL</b>	<b>34</b>	<b>38</b>	<b>111</b>	<b>102</b>	<b>145</b>	<b>129</b>

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 y 2024, expresado por categorías es el siguiente:

DESCRIPCION	TOTAL	
	2024/2025	2023/2024
Dirección	4	4
Administración	15	11
Profesores/especialistas	133	120
Servicios Generales	3	3
<b>TOTAL</b>	<b>155</b>	<b>138</b>

Incluidas en el cuadro anterior, el desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 y 2024 con discapacidad mayor o igual al 33% por categorías, es el siguiente:

DESCRIPCION	TOTAL	
	2024/2025	2023/2024
Dirección	0	0
Administración	0	0
Profesores/especialistas	0	1
Servicios Generales	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

No existe ningún compromiso en materia de pensiones o similar con los trabajadores de la Sociedad.

**MEMORIA DE RUNNYMEDE COLLEGE, S.A.**  
**A 31 DE AGOSTO DE 2025**

17.2. Los honorarios devengados en los ejercicios cerrados a 31 de agosto de 2025 y 2024 en concepto de honorarios cargados por la auditoría de cuentas, ascendieron a 10.500,00 euros, ambos años.

**18. INFORMACIÓN sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio".**

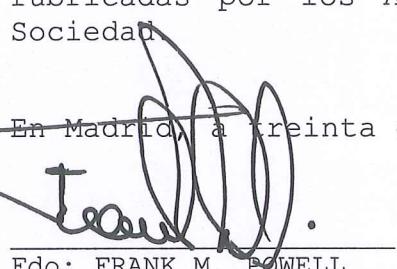
La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

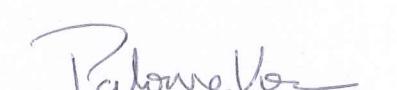
	2024/25	2023/24
	Días	Días
<b>Periodo medio de pago a proveedores</b>	30,00	30,00
<b>Ratio de operaciones pagadas</b>	30,00	30,00
<b>Ratio de operaciones pendientes de pago</b>	15,00	15,00
	<b>Importe (euros)</b>	<b>Importe (euros)</b>
<b>Total pagos realizados</b>	9.209.259,53	7.515.410,02
<b>Total pagos pendientes</b>	620.466,22	943.496,12

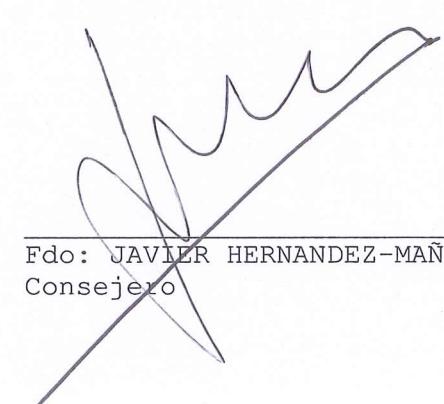
**19. FECHA DE FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

DILIGENCIA que se extiende para hacer constar que el Consejo de Administración de RUNNYMEDE COLLEGE, S.A. conoce el contenido íntegro de las cuentas anuales adjuntas, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 presentadas al Órgano de Administración el 30 de noviembre de 2025, extendidas en 82 hojas, todas ellas rubricadas por los Administradores y con el sello de la Sociedad.

En Madrid, a treinta de noviembre de dos mil veinticinco.

  
 Fdo: FRANK M. POWELL  
 Presidente Consejo Administración

  
 Fdo: PALOMA IRENE MARINA VORA  
 Consejera

  
 Fdo: JAVIER HERNANDEZ-MAÑUECO  
 Consejero

**ESTADO DE CAMBIOS EN  
EL PATRIMONIO NETO**

RUNNEMEDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
10700 BALEJA  
TEL. 441-11-11

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS DE RUNNymeDE COLLEGE, S.A. A 31/08/25 Y 31/08/24

	NOTAS MEMORIA	Debe/haber	
		31/08/2025	31/08/2024
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00	0,00
V. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VI. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00	0,00
VII. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00	0,00
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00	0,00
IX. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>3.852.002,52</b>	<b>4.529.593,11</b>

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



SALVIA, 30  
LA MORALES, JA  
CÓDIGO POSTAL 29006

	Capital	No exigido	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado ejercicio	(Dividendo a cuenta)	TOTAL
A. SALDO A 31 DE AGOSTO DE 2023	120.200,00	0,00	13.533.757,81	64.007,79	3.095.861,76	0,00	16.813.827,36
I. Ajustes por cambios de criterio 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO A 1 DE SEPTIEMBRE DE 2023</b>	<b>120.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>13.533.757,81</b>	<b>64.007,79</b>	<b>3.095.861,76</b>	<b>0,00</b>	<b>16.813.827,36</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	4.529.593,11	0,00	4.529.593,11
II. Operaciones con socios o propietarios	-22.800,00	0,00	-3.806.754,00	0,00	0,00	0,00	-3.829.554,00
2. (Reducciones de capital)	-22.800,00	0,00	-2.386.754,00	0,00	0,00	0,00	-2.409.554,00
4. (Disminución de dividendos)	0,00	0,00	-1.420.000,00	0,00	0,00	0,00	-1.420.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	3.095.861,76	0,00	-3.095.861,76	0,00	0,00
<b>C. SALDO A 31 DE AGOSTO DE 2024</b>	<b>97.400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.822.865,57</b>	<b>64.007,79</b>	<b>4.529.593,11</b>	<b>0,00</b>	<b>17.513.866,47</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2023 y anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2023 y anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. SALDO AJUSTADO A 1 DE SEPTIEMBRE DE 2024</b>	<b>97.400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.822.865,57</b>	<b>64.007,79</b>	<b>4.529.593,11</b>	<b>0,00</b>	<b>17.513.866,47</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	0,00	0,00	0,00	0,00	3.852.002,52	0,00	3.852.002,52
II. Operaciones con socios o propietarios	0,00	0,00	-3.220.000,00	0,00	0,00	0,00	-3.220.000,00
1. Aumentos de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (Reducciones de capital)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. (Disminución de dividendos)	0,00	0,00	-3.220.000,00	0,00	0,00	0,00	-3.220.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	0,00	0,00	4.572.660,23	0,00	-4.529.593,11	-3.000.000,00	-2.956.932,88
<b>E. SALDO A 31 DE AGOSTO DE 2025</b>	<b>97.400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.175.525,80</b>	<b>64.007,79</b>	<b>3.852.002,52</b>	<b>-3.000.000,00</b>	<b>15.188.936,11</b>



SALVIA, 30  
LA MORALEJA  
28109 ALCOBENDAS  
(Madrid)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



NOTA	31/08/25	31/08/24
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	5.063.160,68	6.043.251,16
2. Ajustes del resultado	-555.907,33	-420.290,40
a. Amortización del inmovilizado (+)	242.510,35	175.668,50
b. Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-22.266,89	77.566,82
e. Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	0,00	20.819,40
f. Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-79.123,94	-7.559,63
g. Ingresos financieros (-)	-586.678,25	-509.952,78
h. Gastos financieros (+)	275.047,32	144.476,74
i. Diferencias de cambio (+/-)	31.236,02	21.090,54
j. Variación de valor razonable e instrumentos financieros (+/-)	-231.770,19	-342.399,99
k. Otros ingresos y gastos (+/-)	-184.861,75	0,00
3. Cambios en el capital corriente	571.873,33	-341.869,67
a. Existencias (+/-)	-6.379,91	74.407,86
b. Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-155.658,29	171.722,44
c. Otros activos corrientes (+/-)	11.850,72	-127.538,39
d. Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	508.699,06	-449.321,33
e. Otros pasivos corrientes (+/-)	213.361,75	-11.140,25
f. Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0,00	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.342.378,58	-1.350.748,56
a. Pagos de intereses (-)	-275.047,32	-149.589,78
c. Cobros de intereses (+)	179.459,69	0,00
d. Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-1.246.790,95	-1.201.158,78
e. Otros pagos (cobros) (+/-)	0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	3.736.748,10	3.930.342,53
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6. Pagos por inversiones (-)	-9.466.077,06	-13.745.807,93
a. Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
b. Inmovilizado intangible	0,00	0,00
c. Inmovilizado material	-269.133,83	-606.605,33
e. Otros activos financieros	-9.196.943,23	-13.139.202,60
g. Otros activos	0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	6.978.875,86	5.808.594,32
a. Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
b. Inmovilizado intangible	0,00	0,00
c. Inmovilizado material	0,00	78.070,60
d. Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00
e. Otros activos financieros	6.978.875,86	5.730.523,72
g. Otros activos	0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-2.487.201,20	-7.937.213,61
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
a. Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	0,00	0,00
b. Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	0,00	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	2.020.675,94	5.109.352,02
a. Emisión de	21.148.872,39	8.337.748,69
a2. Deudas con entidades de crédito (+)	20.592.672,39	8.337.748,69
a3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	0,00	0,00
a4. Otras deudas (+)	556.200,00	0,00
b. Devolución y amortización de	-19.128.196,45	-3.228.396,67
b2. Deudas con entidades de crédito (-)	-18.533.844,64	-3.150.469,60
b3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	0,00	0,00
b4. Otras deudas (-)	-594.351,81	-77.927,07
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-3.220.000,00	-1.420.000,00
a. Dividendos (-)	-3.220.000,00	-1.420.000,00
b. Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio (-)	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	-1.199.324,06	3.689.352,02
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		
	-2.831,11	0,00
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	47.391,73	-317.519,06
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	520.797,14	838.316,20
	568.188,87	520.797,14

## INFORME DE GESTION

RUNNEMEDE COLLEGE

BRITISH SCHOOL



INFORME DE GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA  
RUNNymeDE COLLEGE, S.A. CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO CERRADO A  
31 DE AGOSTO DE 2025

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 253 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, se procede a informar sobre la situación y evolución de la Sociedad para que este informe, junto con el Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, contribuyan a dar a conocer el desarrollo de la Sociedad en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025.

1. Evolución de los negocios y situación de la sociedad

Analizando las Cuentas Anuales apreciamos el desarrollo de la Sociedad, mostrando los aumentos y disminuciones de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, que determinan el resultado obtenido en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025.

Las prestaciones de servicios en el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025 han aumentado con respecto al ejercicio anterior en un 9%, siendo el volumen de operaciones de este ejercicio de 25.509 miles de euros frente a los 20.652 miles del ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2024.

2. Evolución previsible de la Sociedad

Durante el ejercicio 2025/2026 la sociedad espera mantener o aumentar su importe neto de la cifra de negocios, ya que puede ofrecer una mayor y mejor oferta educativa al disponer de edificaciones e instalaciones más modernas, y medios tecnológicos avanzados, permitiéndole incrementar el número de alumnos para cursos escolares posteriores.

3. Actividades realizadas en materia de Investigación y Desarrollo

RUNNymeDE COLLEGE  
BRITISH SCHOOL



La sociedad, durante el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025, no ha realizado actividades de Investigación y Desarrollo y no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con el medio ambiente.

4. Adquisiciones de Acciones Propias

La sociedad, durante el ejercicio cerrado a 31 de agosto de 2025, no ha realizado operaciones con acciones propias.

5. Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio

No ha habido más acontecimientos relevantes con posterioridad a la fecha de cierre del ejercicio, que alteren significativamente las presentes cuentas anuales.

