3. Otras disposiciones

CÁMARA DE CUENTAS DE ANDALUCÍA

RESOLUCIÓN de 6 de noviembre de 2012, por la que se ordena la publicación del Informe de Fiscalización de regularidad de la Empresa Pública Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U. (INVERCARIA), ejercicio 2009.

En virtud de las facultades que me vienen atribuidas por el artículo 21 de la Ley 1/1988, de 17 de marzo, de la Cámara de Cuentas de Andalucía, y del acuerdo adoptado por el Pleno de esta Institución, en la sesión celebrada el 27 de diciembre de 2011,

R E S U E L V O

De conformidad con el art. 12 de la citada Ley 1/1988, ordenar la publicación del Informe de Fiscalización de regularidad de la Empresa Pública Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U. (INVERCARIA), ejercicio 2009.

Sevilla, 6 de noviembre de 2012.- El Presidente, Antonio M. López Hernández.

FISCALIZACIÓN DE REGULARIDAD DE LA EMPRESA PÚBLICA INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL RIESGO DE ANDALUCÍA, S.A.U. (INVERCARIA), EJERCICIO 2009

El Pleno de la Cámara de Cuentas de Andalucía, en su sesión celebrada el día 27 de diciembre de 2011, con la asistencia de todos sus miembros, ha acordado aprobar por unanimidad el Informe de Fiscalización de la Empresa Pública Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U. (INVERCARIA), correspondiente al ejercicio 2009.

ÍNDICE

I. INTRODUCCIÓN.

II. OBJETIVOS Y ALCANCE.

II.1 OBJETIVOS.

II.2 ALCANCE.

III. RESULTADOS DE LA FISCALIZACIÓN.

III.1 REVISIÓN DEL CONTROL INTERNO.

III.2 REVISIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LEGALIDAD.

III.2.1 Actividad contractual.

III.2.2 Personal.

III.2.3 Proyectos de inversión.

III.2.4 Préstamos.

III.2.5 Participaciones en capital.

III.3 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

III.3.1 Activo No Corriente y Activo Corriente.

III.3.2 Fondos propios.

III.3.3 Importe neto de la cifra de negocios e Ingresos Financieros.

III.3.4 Gastos.

IV. CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES Y OPINIÓN.

IV.1 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE CONTROL INTERNO.

IV.2 CUMPLIMIENTO DE LEGALIDAD.

IV.3 PROGRAMAS Y PROYECTOS DE INVERSIÓN.

IV.4 ESTADOS FINANCIEROS.

IV.5 OPINIÓN.

V. ANEXOS.
VI. ALEGACIONES.

A B R E V I A T U R A S

BOJA:	Boletín Oficial de la Junta de Andalucía.
CICE:	Consejería de Economía, Ciencia y Empresa. Actual Consejería de Economía, Innovación y Ciencia.
ICAC:	Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.
INVERCARIA:	Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía.
IGJA:	Intervención General de la Junta de Andalucía.
IVA:	Impuesto sobre el valor añadido.
LCSP:	Ley de Contratos Sector Público.
LGHP:	Ley General de Hacienda Pública de Andalucía.
LGS:	Ley General de Subvenciones.
PAIF:	Programa de Actuación, Inversión y Financiación.
P y G:	Pérdidas y Ganancias.
PGC:	Plan General de Contabilidad de las Sociedades Mercantiles del Sector Público Andaluz, de las Agencias Públicas Empresariales y de las Entidades Asimiladas, aprobado por Resolución de 2 de octubre de 2009, de la IGJA.

I. INTRODUCCIÓN

1. La Cámara de Cuentas de Andalucía de acuerdo con las funciones atribuidas por la Ley 1/1988, de 17 de marzo, incluyó en el Plan de Actuaciones para 2010 la fiscalización de regularidad correspondiente al ejercicio 2009 de la empresa pública Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U.

2. INVERCARIA se constituyó como Sociedad Anónima Unipersonal, por tiempo indefinido, mediante Escritura Pública otorgada con fecha 28 de marzo de 2005.

3. A 31 de diciembre de 2009 la totalidad del capital social de INVERCARIA es propiedad de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía creada por la Ley 3/1987 de 13 de abril.

La Agencia IDEA se configura como una Agencia Pública Empresarial, con personalidad jurídica y patrimonio propios, adscrita a la actual Consejería de Economía, Innovación y Ciencia.

4. Su objeto social consiste en:

a. La promoción, constitución y participación en Fondos de Capital Riesgo, Sociedades de Capital Riesgo y otras entidades mercantiles, bien en forma unipersonal, mayoritaria o minoritaria en concurrencia con otras entidades financieras públicas o privadas y/o con otros organismos públicos o privados.

b. La constitución y gestión de sistemas de garantías para empresas.

c. El fomento y desarrollo de instrumentos financieros para facilitar el acceso al crédito bancario a las empresas andaluzas, y en general para la mejora de la financiación.

5. El Capital Social de la Sociedad a 31 de diciembre de 2009 asciende a 42 millones de euros y está representado por 4.200 acciones nominativas de 10.000,00 € de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas e íntegramente desembolsadas por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía.

6. La sociedad se rige según sus Estatutos por la Junta General de Accionistas, que en este caso se encuentra integrada por su único socio, la Agencia IDEA, y el Órgano de Administración.

7. La plantilla media de INVERCARIA durante el ejercicio 2009 ha sido de 30 trabajadores

8. El domicilio social se encuentra en Calle Torneo nº 26, Sevilla.

9. Los trabajos de fiscalización se han desarrollado de acuerdo con los Principios y Normas de Auditoría aplicables al Sector Público, habiéndose efectuado todas aquellas pruebas y procedimientos de auditoría necesarios para soportar la opinión y las conclusiones de este informe.

10. La comprensión adecuada del presente informe requiere una lectura global del mismo. Cualquier conclusión sobre un párrafo o epígrafe pudiera no tener sentido aisladamente considerada.

II. OBJETIVOS Y ALCANCE

II.1 OBJETIVOS

11. Los objetivos del informe son los que se relacionan a continuación:

- Concluir sobre el cumplimiento de los principios y normas de control interno establecidos para la

salvaguarda y control de los activos de la empresa.

- Emitir una opinión sobre si las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2009 expresan en todos sus aspectos significativos la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera de la empresa, de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados y que guardan uniformidad con los aplicados en ejercicios anteriores.

12. Así mismo, se opinará sobre el adecuado cumplimiento de la legalidad aplicable.

II.2 ALCANCE

13. Para tal fin, los procedimientos de auditoría aplicados se han dirigido a comprobar los siguientes aspectos:

- La estructura organizativa, administrativa y de control existente en la empresa, a efectos de la evaluación de los registros existentes.

- La adecuada situación fiscal y laboral, así como el cumplimiento de la normativa sobre contratación.

- La propiedad, existencia física, valoración, y correcta clasificación de los inmovilizados de la entidad.

- La razonabilidad de los activos circulantes, su cobrabilidad y correcta clasificación.

- El reflejo en el pasivo de la totalidad de las deudas de la empresa, debidamente registradas y clasificadas.

- Si se han realizado las periodificaciones de ingresos y gastos necesarias, según el principio de devengo.

- Si los resultados responden a la realidad de los hechos económicos acaecidos en el ejercicio.

- Si los criterios de valoración han sido aplicados de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

- Si la estructura, composición y contenido de las cuentas anuales y el informe de gestión cumplen los requisitos establecidos para las empresas públicas de la Junta de Andalucía.

III. RESULTADOS DE LA FISCALIZACIÓN

III.1 REVISIÓN DEL CONTROL INTERNO

- *Auditoría interna y control financiero*

14. Según el artículo 85.4 de la LGHP «*El Consejo de Gobierno, a propuesta del titular de la Consejería de Economía y Hacienda y del de la Consejería a que estén adscritas, podrá determinar aquellas empresas de la Junta de Andalucía en las que el control financiero se ejercerá de forma permanente con las condiciones y en los términos establecidos en el apartado anterior.*».

15. El Consejo de Gobierno, a propuesta de la Consejería de Economía y Hacienda, es el encargado de aprobar un programa anual de control financiero permanente de empresas públicas, en el que se establecerán las actuaciones de control a realizar durante el ejercicio.

16. El Acuerdo del Consejo de Gobierno de 8 de Mayo de 2007, vigente en el ejercicio 2009, establece las actuaciones de control financiero a realizar por la Intervención General a las empresas de la Junta de Andalucía sometidas a dicho control. En el citado Acuerdo no se incluye a INVERCARIA.

17. INVERCARIA no tiene definido en su organigrama un puesto de trabajo dependiente de la dirección de la empresa destinado a realizar las funciones de auditoría y control interno.

18. Las cuentas anuales de INVERCARIA son auditadas anualmente por firmas privadas de auditoría.

- *Gestión de Personal*

19. Se han analizado los expedientes correspondientes a dieciséis trabajadores, lo que supone un alcance del 57,14% por lo que respecta al número de trabajadores y un 62,48% en cuanto al importe total de las percepciones.

20.¹

21. El organigrama suministrado por la empresa, en el que se relacionan los puestos de trabajo y las personas que ocupan dichos puestos, estaba incompleto, no apareciendo en él trabajadores que prestaban sus servicios en ésta.

21 bis. INVERCARIA, al no tener convenio colectivo propio, se rige en sus relaciones laborales por el Estatuto de los trabajadores y en ocasiones puntuales, por el Convenio colectivo para el personal de la Agencia IDEA.²

21 ter. Las tablas salariales y de complementos, importe de los préstamos personales así como condiciones de devolución o ampliación, son decididos y aprobados por el Presidente y comunicadas al Director Económico-Financiero.³

III.2. REVISIÓN DEL CUMPLIMIENTO DE LEGALIDAD

III.2.1 Actividad contractual

22. El 30 de abril de 2008 entró en vigor la Ley 30/2007, de 30 de octubre, de Contratos del Sector Público (en adelante LCSP). Esta Ley le confiere a INVERCARIA la condición de poder adjudicador en virtud del apartado 3.b de su artículo 3.

23. El artículo 20 de la LCSP establece que tienen la consideración de contratos privados los celebrados por los entes, organismos y entidades del sector público que no reúnan la condición de Administración Pública, señalando en su párrafo 2º que, los contratos privados se registrarán en cuanto a su preparación y adjudicación, en defecto de normas específicas, por la presente Ley y sus disposiciones de desarrollo.

24. Por su parte, el artículo 175 de dicha ley establece que la adjudicación de los contratos no sujetos a regulación armonizada realizada por poderes adjudicadores que no tengan carácter de Administraciones Públicas, estará sometida, en todo caso, a los principios de publicidad, concurrencia, transparencia, confidencialidad, igualdad y no discriminación, debiendo aprobar unas instrucciones de obligado cumplimiento en las que se especifique los procedimientos de contratación de forma que quede garantizada la efectividad de dichos principios.

¹ Punto 20 suprimido por la alegación presentada.

² Punto 21bis añadido al punto 21 por la alegación presentada.

³ Punto 21ter añadido al punto 21 por la alegación presentada.

- 25.** Estas instrucciones, según expone el citado artículo, deben ponerse a disposición de todos los interesados en participar en los procedimientos de adjudicación de contratos regulados por éstas y publicarse en el perfil del contratante.
- 26.** Las instrucciones internas de contratación de INVERCARIA no fueron aprobadas hasta el ejercicio 2010, no contando la empresa, por tanto, con instrucciones internas de contratación en el ejercicio 2009.
- 27.** Según la Disposición transitoria sexta de la LCSP por la que se regula el Régimen transitorio de los procedimientos de adjudicación de los contratos no sujetos a regulación armonizada celebrados por entidades que no tienen el carácter de Administración Pública, *“A partir de la entrada en vigor de la Ley, y en tanto no se aprueben las instrucciones internas a que se refiere el artículo 175.b), los poderes adjudicadores que no tengan el carácter de Administraciones Públicas se regirán, para la adjudicación de contratos no sujetos a regulación armonizada, por las normas establecidas en el artículo 174”*.
- 28.** El no tener aprobadas las Instrucciones internas de contratación conlleva, por tanto, la consideración de los contratos celebrados por INVERCARIA en 2009, como contratos sujetos a regulación armonizada.
- 29.** No obstante, y a pesar de lo expuesto en el párrafo anterior, ninguno de los contratos adjudicados por INVERCARIA en el ejercicio 2009 supera el límite establecido para su publicidad en el Diario Oficial de la Unión europea y en otros Boletines oficiales.
- 30.** Por otra parte, el artículo 42 de la citada ley, establece que *“... los órganos de contratación difundirán, a través de internet, su perfil de contratante...”*.
- 31.** El perfil del contratante de INVERCARIA no fue creado hasta el ejercicio 2010.
- 32.** De los 16 contratos celebrados en el ejercicio 2009, según el registro de contratos suministrado por la empresa, se han fiscalizado 11 de ellos, suponiendo el saldo fiscalizado el 72% del total de la contratación.
- 33.** En el cuadro siguiente se detallan los contratos celebrados por INVERCARIA en el ejercicio 2009. El procedimiento seguido por la empresa suele ser el negociado sin publicidad mediante la solicitud de tres ofertas. En la mayoría de los casos, en los contratos de asesoría, los ofertantes presentados y el adjudicatario del contrato resultan ser siempre los mismos.

FECHA	TIPO	Procedimiento Adjudicación	EMPRESA	IMPORTE
20/04/2009	Alquiler	Contrato menor	Canon Espana, S.A.	1.400,00 €
01/06/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	14.964,00
01/06/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	14.964,00
27/05/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	6.960,00 €
27/05/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	6.960,00 €
15/01/2009	Alquiler		Centro De Empresas Pabellón De Italia Cb	33.152,04
01/01/2009	Asesoría	Solicitud de tres ofertas	Deloitte, S.L. *(1)	28.652,00
22/04/2009	Limpieza	Solicitud de tres ofertas	Divel Empresa Limpieza S.L.* (1)	24.568,80
01/07/2009	Marketing	Solicitud de tres ofertas	Grupo Imagen, S.L. *(1)	28.930,75
15/07/2009	Diseño Contenido	Contrato menor	Integralia, S.C.A.	4.901,00 €
17/06/2009	Asesoría	Solicitud de tres ofertas	J&A Garrigues, S.L.P. *(1)	43.932,56
14/07/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	8.600,00 €
22/06/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	7.200,00 €
04/02/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	7.151,00 €
10/11/2009	Publicidad	Contrato menor	Maquina De Sueños, S.L.	12.180,00
24/02/2009	Obra	Contrato menor	Organización Tecnología y Servicios SL	21.564,94
			Total	266.081,09

* Contratos seleccionados

(1) Negociados sin publicidad

Cuadro nº 1

34. El artículo 43 de la LCSP establece que sólo podrán contratar con el sector público las personas naturales o jurídicas que acrediten su solvencia económica, financiera y técnica o profesional.

Los expedientes de contratación analizados adjudicados por el procedimiento negociado sin publicidad mediante la solicitud de tres ofertas, no incluyen documento alguno que acredite la solvencia económica de los adjudicatarios. Tampoco cuentan los expedientes con el certificado de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias o de la Seguridad Social.

III.2.2 Personal

35. El número promedio de empleados de INVERCARIA en el ejercicio 2009 es de 30 trabajadores, 23 de ellos titulados superiores y 7 administrativos.

36. Los gastos de personal soportados por la empresa en dicho ejercicio fueron los siguientes:

Sueldos y Salarios	1.476.434,84 €
Indemnizaciones	6.563,36 €
SS.SS. a cargo de la empresa	263.227,45 €
Otros gastos sociales	113.285,64 €
TOTAL	1.859.511,29 €

Cuadro nº 2

37. Del organigrama suministrado por la empresa para el ejercicio 2009, se desprende la siguiente estructura organizativa: como órganos directivos figuran un Presidente Ejecutivo y un Director General. De la Dirección General dependen dos divisiones denominadas "Front Office", con tres departamentos: Promoción, Análisis e Inversiones, y un Departamento de Seguimiento, y "Back Office" de la que depende el Departamento Económico-Financiero.

38.⁴

39.⁵

40.⁶

41. El procedimiento empleado para la contratación del personal no iba precedido de convocatoria pública ni se realizaba de forma que se garantizara el cumplimiento de los principios de igualdad, mérito y capacidad.

El procedimiento seguido incumple, por tanto, lo establecido en el artículo 77 de la Ley 9/2007 de 22 de diciembre, de Administración de la Junta de Andalucía, relativo al personal de las sociedades mercantiles del sector público andaluz, según el cual: *“El nombramiento del personal no directivo irá precedido de convocatoria pública y de los procesos selectivos correspondientes, basados en los principios de igualdad, mérito y capacidad”*.

42. Se ha detectado que hay tres trabajadores que, siendo contratados por INVERCARIA y recibiendo retribuciones mensuales a cargo de ésta, no prestan de forma justificada sus servicios en ella.⁷

43. Uno de éstos trabajadores ocupaba el puesto de secretaria de dirección del Observatorio de Empresas de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia, otro en 2009 ocupaba el cargo de Director adjunto de la Fundación “Eduarda Justo” y el último era Director del Centro de Apoyo al Desarrollo Empresarial (CADE) de Marbella, Centro dependiente de la Fundación Andalucía Emprende.

44. El coste que estos tres trabajadores le supone a la empresa, incluida la seguridad social, es de 161.861,12€. El 61,25% de este importe corresponde al director del CADE de Marbella.⁸

45. Todo esto, además, podría vulnerar lo establecido en el Real Decreto Legislativo 5/2000, de 4 de agosto, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre Infracciones y Sanciones en el Orden Social que establece como infracción muy grave de los empresarios *“La cesión de trabajadores en los términos prohibidos por la legislación vigente”*.

Por su parte, el artículo 43 del Estatuto de los Trabajadores establece que: *“La contratación de trabajadores para cederlos temporalmente a otra empresa sólo podrá efectuarse a través de empresas de trabajo temporal debidamente autorizadas en los términos que legalmente se establezcan”*.

46. La sociedad no dispone de normativa interna reguladora de la concesión de préstamos al personal, entendidos como anticipos reintegrables, acordándose de forma unilateral por el Presidente.⁹

47. INVERCARIA tiene en el año 2009 préstamos concedidos a un total de 16 trabajadores, que suponen un importe total pendiente de reembolso a 31 de diciembre de 293.067 €.

48. El sueldo bruto del Presidente en el ejercicio 2009 fue de 117.042,48€, según datos obtenidos del resumen anual de retenciones e ingresos a cuenta del IRPF.¹⁰

⁴ Punto 38 añadido al punto 21 por la alegación presentada.

⁵ Punto 39 añadido al punto 21 por la alegación presentada.

⁶ Punto 40 suprimido por la alegación presentada.

⁷ Punto 42 modificado por la alegación presentada.

⁸ Punto 44 modificado por la alegación presentada.

⁹ Punto 46 modificado por la alegación presentada.

¹⁰ Punto 48 modificado por la alegación presentada.

49. Destaca el hecho de que solo cinco trabajadores, reciben unas retribuciones brutas anuales totales que ascienden a 464.203,96 €.

Esta cantidad supone más de un 32% de las retribuciones totales según dicho modelo y un 41,74% del importe de la subvención de explotación recibida en 2010 de la Agencia IDEA para cubrir los gastos de explotación del 2009.

III.2.3 Proyectos de Inversión

50. Para el cumplimiento de sus fines, INVERCARIA utiliza habitualmente instrumentos financieros específicos, siendo los más habituales la participación directa en el capital de empresas, los préstamos participativos, o una financiación mixta, resultante de la combinación de algunos de estos instrumentos.

51. Para llevar a efecto las acciones encaminadas a la creación y consolidación empresarial, INVERCARIA suscribe anualmente un contrato programa con la Agencia IDEA, concebido como *una herramienta que guía la actuación y gestión de los responsables de INVERCARIA y se dirige hacia la consecución de objetivos concretos*. En estos contratos-programa se establecen los programas a ejecutar por INVERCARIA, su presupuesto y su financiación.

52. A pesar de lo expuesto en el párrafo anterior, el contrato-programa correspondiente al ejercicio 2009, aunque previsto en el PAIF, no se suscribió hasta el 23 de junio de 2010.

53. En cuanto a los procedimientos a seguir para la realización de estas inversiones, el artículo 11 de la ORDEN de 9 de diciembre de 2008, de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa, *por la que se establecen las bases reguladoras de un Programa de Incentivos para el Fomento de la Innovación y el Desarrollo Empresarial en Andalucía y se efectúa su convocatoria para los años 2008 a 2013*, establece que entre los incentivos regulados por la Orden se encuentran las aportaciones al capital realizadas por INVERCARIA.

54. No obstante según certificado facilitado por la Agencia IDEA las aportaciones al capital realizadas por INVERCARIA, se han hecho con fondos aportados por la Agencia procedentes de transferencias de financiación de capital recibida de la CICE y no con fondos procedentes de la aplicación presupuestaria correspondiente a la Orden de Incentivos, encontrándose sujeta a esta Orden exclusivamente los préstamos del Programa Campus.

III.2.4 Préstamos

55. Los préstamos concedidos a terceros, incluyendo los correspondientes a empresas participadas, son financiados con Fondos Propios de INVERCARIA o por la Agencia IDEA y se engloban en cinco Programas: Programa Atlantis, Programa Campus, Programa Melkart, Programa Gaya y un quinto Programa que encuadra todos aquellos préstamos otorgados cuya financiación proviene de Fondos Propios de INVERCARIA y que no se incluyen en ninguno de los cuatro Programas anteriores.

56. El siguiente cuadro muestra el importe total de la financiación concedida por cada uno de los Programas a 31 de diciembre de 2009:

GAYA	1.039.259,00 €
MELKART	2.603.700,00 €
ATLANTIS	3.430.008,00 €
CAMPUS	13.035.969,00 €
FFPP	21.507.531,00 €
TOTAL	41.616.467,00 €

Fuente: Información suministrada por la empresa

Cuadro nº 3

- Programa GAYA

57. Este Programa financia proyectos de base social mediante préstamos participativos con una vigencia de 8 años con 3-4 de carencia hasta un límite de 100.000 € por proyecto.

- Programa MELKART

58. Este Programa consiste en la financiación de proyectos de base tecnológica o cultural mediante préstamos participativos con una vigencia de 7-8 años y 2-3 de carencia.

59. Los préstamos Melkart y Gaya son concedidas por la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa a través de la Fundación Red Andalucía Emprende e INVERCARIA, entidad que los suscribe.

60. Son préstamos a bajo interés (Euribor + 0,5), sin más aval que el propio proyecto, y sin comisiones, ni de apertura ni de cancelación, encontrándose, por tanto, fuera de las condiciones existentes en el mercado en los ejercicios analizados.

Para determinar si un tipo de interés es de mercado o se encuentra fuera de éste se ha partido de una estadística elaborada y publicada por el Banco de España partiendo de la información que a efectos informativos y estadísticos, las entidades de crédito tienen que enviar mensualmente a éste. El siguiente cuadro muestra, por meses, el Euribor y el tipo de interés activo aplicado por las entidades de crédito para este tipo de operaciones:

(%)

MES	EURIBOR	T.I. ACTIVOS
Enero	2,622	7,64
Febrero	2,135	7,52
Marzo	1,909	7,27
Abril	1,771	7,26
Mayo	1,644	7,16
Junio	1,610	7,15
Julio	1,412	6,94
Agosto	1,334	6,41
Septiembre	1,261	7,42
Octubre	1,243	7,47
Noviembre	1,231	7,66
Diciembre	1,242	7,19

Cuadro nº 4

61. El procedimiento que se sigue en la gestión de estos dos Programas es el siguiente: la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa es la responsable de la iniciativa encargando su desarrollo y ejecución a la Fundación Red Andalucía Emprende y a INVERCARIA.

62. La valoración de los proyectos se realiza por una Comisión de valoración, presidida por la Fundación Red Andalucía Emprende a través de la Directora General de Economía Social y Emprendedores, vocal de la Fundación, y a ella asiste el Presidente o Consejero Delegado de INVERCARIA y técnicos de ambas instituciones.

63. La Fundación e INVERCARIA establecen los criterios generales de los Programas, las líneas que plantea la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa y la partida presupuestaria que se destina a ambos programas que se remite a INVERCARIA para este fin.

64. El papel esencial de INVERCARIA es, una vez resueltos los proyectos en la Comisión, comunicar a los interesados si su proyecto ha sido aprobado o no, preparar y firmar la póliza de crédito de los proyectos aprobados, hacer el seguimiento de éstos y gestionar el cobro de intereses y del principal del préstamo concedido.

65. Sin embargo, y a pesar de tratarse de préstamos concedidos por la CICE, responsable de los programas, son financiados con fondos que recibe INVERCARIA de la Agencia IDEA bajo la fórmula de ampliación de capital, siendo INVERCARIA la que asume el riesgo de impago por parte de los beneficiarios.

66. Hay que puntualizar que, a pesar de formalizarse bajo la modalidad de préstamos participativos, se trata de préstamos, tal y como se expuso en el párrafo 60, concedidos a un tipo de interés del Euribor + 0,5, por lo que no cumplen los requisitos establecidos en el artículo 20.1 a) del Real Decreto 7/1996, de 7 de junio sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica, según el cual *"Se considerarán préstamos participativos aquellos que tengan las siguientes características: a) La entidad prestamista percibirá un interés variable que se determinará en función de la evolución de la actividad de la empresa prestataria. El criterio para determinar dicha evolución podrá ser: el beneficio neto, el volumen de negocio, el patrimonio total o cualquier otro que libremente acuerden las partes contratantes. Además, podrán acordar un interés fijo con independencia de la evolución de la actividad...."*

67. Se han analizado seis expedientes, tres por cada uno de estos programas. Cinco de los seis expedientes seleccionados se concedieron en el ejercicio 2009 y el sexto en el 2008.

68. Los préstamos analizados eran todos a 8 años con tres de carencia y un tipo de interés del Euribor a seis meses + 0,5 puntos porcentuales sobre el principal pendientes de amortización.

69. Algunos de éstos establecen, además, que *éste no excederá del 50% de los beneficios antes de impuesto del ejercicio económico cerrado anterior a la liquidación de intereses. En el supuesto de que el beneficiario no obtuviera beneficios en el periodo de referencia se considerará 0 el tipo aplicable.*

- Programa Atlantis

70. Este Programa está destinado a proyectos en "fase semilla con un marcado carácter innovador, bajo la modalidad jurídica, de préstamos participativos a 8 años y 3 de carencia respecto al principal.

- Programa Campus

71. El Programa Campus financia igualmente proyectos en "fase semilla", con origen en proyectos de investigación de la Universidad bajo la modalidad jurídica de préstamos participativos a un plazo de 8 años y con 3 de carencia respecto al principal.

72. Tal y como se explica en la página web de la Agencia IDEA, Campus es un programa de la CICE financiado con Fondos FEDER, desarrollado por la Agencia IDEA, en colaboración con las Universidades y Centros de Investigación de Andalucía.

73. Tanto los Programas Atlantis como los Campus son financiados, en su integridad, por la Agencia IDEA. Los beneficiarios y las condiciones de éstos los determina la Agencia, que una vez ha decidido los beneficiarios de estos fondos se los trasmite a INVERCARIA junto con la transferencia de fondos correspondiente para que ésta los distribuya entre los beneficiarios acordados.

74. INVERCARIA suscribió con la Agencia IDEA un Convenio regulador de la gestión de los distintos programas de incentivos gestionados, estipulando la reintegración de los fondos recibidos acorde a su devolución por los beneficiarios y el no reintegro de los importes fallidos.

75. El procedimiento para la concesión de estos préstamos se establece por la ORDEN de 9 de diciembre de 2008, de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa, *por la que se establecen las bases reguladoras de un Programa de Incentivos para el Fomento de la Innovación y el Desarrollo Empresarial en Andalucía y se efectúa su convocatoria para los años 2008 a 2013.*

76. En el artículo 23 se regulan los procedimientos para la resolución y publicación de estos incentivos, según el apartado 6 de este artículo *"Trimestralmente se informará a las organizaciones empresariales y sindicales más representativas, firmantes del VI Acuerdo de Concertación Social, de los incentivos concedidos, y se anunciarán en el portal de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa. Los incentivos superiores a 3.000 euros, serán publicados en el Boletín Oficial de la Junta de Andalucía de acuerdo con el artículo 18 de la Ley 38/2003, General de Subvenciones..."*.

77. INVERCARIA, a pesar de suscribir los contratos de préstamos a su nombre, actúa como mera intermediaria entre la Agencia IDEA, gestora de los programas, y los beneficiarios de los proyectos y en cuya sede se encuentran los expedientes correspondientes a estos programas, por lo que no encuentra dentro del alcance de este trabajo de fiscalización verificar si la Agencia IDEA cumple los procedimientos establecidos dicha Orden.

78. En el caso de los Campus, hay que puntualizar que, a pesar de tramitarse bajo la modalidad de préstamos participativos, se conceden a un tipo de interés cero, incumpliendo lo establecido en el artículo 20.1 a) del *Real Decreto 7/1996, de 7 de junio sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica.*

- Préstamos financiados con Fondos Propios

79. En este Programa es INVERCARIA la única con potestad decisoria sobre el importe de la financiación otorgada a estos proyectos en "fase semilla" o "fase arranque", financiados con Fondos Propios de la Sociedad, bajo la modalidad jurídica de préstamos participativos u ordinarios y en condiciones que varían según la operación.

80. Hay que destacar la deficiente publicidad del procedimiento a seguir por parte de INVERCARIA para la ejecución de este programa.

No hay preestablecido ni publicado ningún criterio para determinar los requisitos que deben reunir los beneficiarios, las condiciones de los préstamos, importes máximos o mínimos a conceder o los factores que determinan cuándo el préstamo a conceder será participativo u ordinario, y en este último caso a qué tipo de interés se otorgará.

81. El saldo total de los préstamos con Fondos propios asciende a 31 de diciembre de 2009 a 21.507.531,04 €.

82. Se han analizado los cinco expedientes de préstamos de mayor importe y que suponen un 31,2% del saldo total. Los expedientes analizados son los correspondientes a los siguientes beneficiarios:

BENEFICIARIO	IMPORTE
GHESA	1.630.000,00 €
FAASA	1.500.000,00 €
SUIMASA	1.400.000,00 €
SERVIVATION, S.A.	1.180.000,00 €
DERPROCON XXI, S.L.	1.000.000,00 €

Cuadro nº 5

En la mayoría de ellos se trata de préstamos participativos en los que el interés se vincula con la evolución de la actividad de la empresa, tal y como establece el artículo 20.1 a) del Real Decreto 7/1996, de 7 de junio sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica, expuesto en el párrafo 66.

83. El 29 de junio de 2006, INVERCARIA concede un préstamo ordinario de 1.630.000 €, a la sociedad Ingeniería Marítima, Aérea Y Del Transporte, S.L. (GHESA) de la que posee el 25% del capital, tal y como se extrae del Anexo X, con un interés de Euribor a 1 año más un variable del 2%, con 4 años de carencia y amortización en los 4 años.

A 31 de diciembre de 2009, sus fondos propios ascienden a 2.767.202 €, habiendo obtenido un resultado de 95.848 €.

La liquidación de intereses realizada por INVERCARIA, del período 29/06/08 a 29/06/09 es de 57.294,50 €.

84. El 31 de julio de 2006 se formalizó la operación de préstamo participativo de INVERCARIA con la sociedad Fumigación Aérea Andaluza, S.A. (FAASA). Esta operación se materializa con la entrega de 1.500.000 € a FAASA, pactándose un plazo de devolución de 5 años.

A 31 de diciembre de 2009 esta Sociedad contaba con unos fondos propios de 15.806.758 € y unos resultados del ejercicio positivos por importe de 814.749 €, liquidándose los intereses correspondientes.

85. El 29 de octubre de 2009 se formalizó el préstamo participativo con SUIMASA, recibiendo ésta de INVERCARIA la cantidad de 1.400.000 €, con vencimiento en el plazo de 8 años y un periodo de carencia de 2 años. La empresa cerró el ejercicio 2009 con unos beneficios de 40.174,81 € y unos fondos propios de 1.121.209,49 €, liquidándole INVERCARIA los intereses correspondientes.

86. El 15 de octubre de 2008 se formalizó la operación de préstamo participativo de INVERCARIA con la sociedad SERVIVATION S.A, por 1.180.000 €, empresa en la que participa en un 0,99% del capital, tal y como se extrae del Anexo X. El tipo de interés de referencia es el Euribor y el margen se determina en función del ratio BAI/ Fondos Propios.

Para la amortización del préstamo, SERVIVATION, S.A. cuenta con 4 años de carencia, y en los 2 años siguientes, 2013 y 2014, realizará la amortización del 50% en cada año. A 31 de diciembre de 2009, SERVIVATION contaba con unos fondos propios negativos de 553.366 € y unas pérdidas de 1.041.572 €, pasando a tener en 2010 unos beneficios de 42.021 €, cobrando INVERCARIA los intereses correspondientes.

En el ejercicio 2011 SERVIVATION, S.A, amplió capital mediante aportaciones dinerarias de los socios promotores por importe de 450.000€ y capitalización de parte del préstamo de INVERCARIA para restablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad.¹¹

87. El 12 de febrero de 2009, DERPROCON recibe un préstamo ordinario de INVERCARIA de 1.000.000 €, destinado a atender las necesidades ordinarias de su actividad y/o de sus participadas.

El plazo de amortización es de 5 años, con dos años de carencia, y el tipo de interés a aplicar es EURIBOR a un año más el margen del 1% sobre la base anual del principal del préstamo. Se establece además una Comisión por Cancelación anticipada a favor de INVERCARIA en el supuesto de vencimiento anticipado del préstamo como consecuencia de la desinversión de cualquiera de los socios financieros.

La comisión será un importe equivalente a la diferencia que se ponga de manifiesto entre el importe que hubiera debido percibir la prestamista de haber capitalizado previamente el principal del préstamo y 1.000.000 €.

88. A final de dicho ejercicio esta empresa, y sus sociedades dependientes, contaban con unos fondos propios consolidados de 17.801.472 € y un resultado de 66.447 €.

89. De la totalidad de los préstamos con fondos propios concedidos se encuentran dotadas provisiones por importe de 4.969.500 €, lo que supone un 23% del total de los préstamos.

90. Se han analizado los tres proyectos con mayor dotación por deterioro, estas tres inversiones han originado dotaciones en el ejercicio 2009 por 3.125.750 €, de un total de dotaciones en dicho ejercicio de 4.869.500 €.

	Préstamo	Deterioro
E.D.M, S.A.	1.180.000,00 €	1.180.000,00 €
Operador Aéreo Andalus	1.110.000,00 €	1.110.000,00 €
FIVA	835.750,00 € ⁽¹⁾	835.750,00 € ⁽¹⁾
TOTAL	3.125.750,00 €	3.125.750,00 €

(1) Incluye aportaciones realizadas en el ejercicio 2009 descritas en el párrafo 99

Cuadro nº 6

91. Electronic Devices Manufacturer, S.A. (E.D.M., S.A.), recibe en 2008 dos préstamos participativo de INVERCARIA uno el 23 de julio de 2008 por 450.000 € y otro, el 30 de julio de 2008 por 730.000 €.

92. Esta sociedad, considerada Centro Especial de Empleo, tenía suscrito un convenio de colaboración con el Servicio Andaluz de Empleo en materia de formación profesional ocupacional, había sido ya beneficiaria, con anterioridad a los préstamos recibidos de INVERCARIA, de las siguientes ayudas, según información recibida del Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2007:

¹¹ Punto 86 modificado por la alegación presentada.

ÓRGANO	INCENTIVO	FECHA	IMPORTE
CICE	Incentivo a Fondo Perdido	2007	781.652,80 €
Consejería Comercio y Turismo	Promoción Comercial	2007	28.250,00 €
Consejería de Empleo	Bonificación cuota Seguridad Social	2006	100% cuotas €
	Mantenimiento de empleo	2006/07	146.161,71 €
	Creación de empleo	2007	1.442.520,00 €
	Eliminación barreras arquitectónicas	2007	321.000,00 €
	Formación ocupacional	2007	33.679,00 €
TOTAL			2.753.263,51 €

Cuadro nº 7

93. Esta empresa no le ha facilitado a INVERCARIA las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009, por lo que no se ha podido comprobar si ha sido beneficiaria de más ayudas por parte de otras Consejerías en el transcurso de estos ejercicios.

En marzo de 2009, esta sociedad presentó concurso de acreedores.

94. El 3 de noviembre de 2008, Operador Aéreo Andaluz, recibe de INVERCARIA un préstamo participativo de 410.000 €. y otro de Corporación Caja de Granada, S.A.U. de 1.110.000 €. Esta operación fue simultánea a la entrada de INVERCARIA en el capital de Operador Aéreo Andaluz con 40.000 €, lo que supone el 4,60% del capital social. La empresa cerró dicho ejercicio con unas pérdidas de 1.034.465 € y unos Fondos Propios negativos por importe de 492.107 €.

El 29 de julio de 2009, sobre la base de un plan de negocio revisado, según manifestaciones de INVERCARIA, la empresa recibe otro préstamo participativo de aquélla por importe de 700.000 €. Las pérdidas de este ejercicio se elevan a 5.439.879 €.

Según confirma la Agencia Estatal de Seguridad Aérea, en fecha 28 de junio de 2010 el Operador Aéreo Andaluz, S.A. (Andalus Líneas Aéreas) dejó de operar todos sus vuelos.

95. La última de las empresas analizadas, Ferias Internacionales Virtuales de Andalucía, cuenta con un capital social de 710.000 €. INVERCARIA posee un 40% del capital social (284.000 €).¹²

96. Los préstamos otorgados por INVERCARIA a esta Sociedad son los siguientes, siendo todos ellos participativos:

FECHA	IMPORTE
Junio 2007	150.000,00 €
Septiembre 2007	150.000,00 €
Octubre 2007	150.000,00 €
Noviembre 2007	66.000,00 €
Julio 2008	200.000,00 €
TOTAL	716.000,00 €

Cuadro nº 8

A esto hay que añadirle la aportación al capital de FIVA realizada por INVERCARIA por importe de 284.000 € así como las transferencias, por importe de 124.219,82 € en el ejercicio 2009, que INVERCARIA le realiza para que pague sus deudas tal y como se expone en el párrafo 131.

97. Se ha podido comprobar que, a pesar de ser una feria virtual, no dispone de página Web, comunicándonos INVERCARIA que se encuentra inactiva desde finales de 2009. Además, según información suministrada por el Registro Mercantil, las últimas cuentas depositadas son las correspondientes al ejercicio 2007.

¹² Punto 95 modificado por la alegación presentada.

A 31 de diciembre de 2009 se encuentran provisionados la totalidad de los préstamos concedidos, de la participación en capital y de las transferencias realizadas, tal y como se extrae del Anexo XIII "Deterioros Dotados".

III.2.5 Participaciones en capital

98. El importe de las participaciones en capital de INVERCARIA a 31/12/2009 es el siguiente:

Inversiones en Empresas del Grupo	300.000,00 €
Inversiones en Empresas asociadas	16.575.576,35 €
TOTAL	16.875.576,35 €

Cuadro nº 9

99. En el Anexo X se relacionan las inversiones en empresas asociadas, según cuadro incluido en la Nota 5 de la Memoria. Así mismo, en el Anexo XI se detallan los datos principales correspondientes a los fondos propios de las entidades participadas por INVERCARIA, incluidas en el epígrafe de inversiones financieras a largo plazo, según cuadro obtenido del Anexo I de la Memoria, así como su valor contable en la sociedad.

100. Se han seleccionado las cinco empresas en las que se han realizado las aportaciones más elevadas a Fondos Propios. Esta inversión se realiza como aportación al capital social de la empresa con o sin prima de emisión.

Las empresas seleccionadas han sido las siguientes:

Empresa	Capital Social suscrito	Aportación a Prima de Emisión	Total	Valor Contable en la Sociedad	% de Participación	Provisión
INVERJAÉN S.C.R., S.A.	2.999.049,88		2.999.049,88	749.524,94	25,08%	750.000,00
NEW TECHNOLOGY CHILLER,S.L	4.020,00	1.095.920,06	1.100.000,06	1.100.000,96	25,38%	-
IDENTIVIA, S.L.	1.000.055,00	-	1.000.055,00	0,00	17,00%	1.000.055,00
GREENPOWER, S.L.	999.992,88	-	999.992,88	999.992,88	15,01%	-
IRONGATE, S.L.	31.099,18	968.893,08	999.992,26	0,00	26,61%	237.272,16
TOTAL	5.034.216,94	2.064.813,14	7.099.090,08	2.849.518,78		1.987.327,16

Cuadro nº 10¹³

¹³ Cuadro nº 10 modificado por la alegación presentada.

101. Según información suministrada por la empresa, los criterios de selección de las inversiones se basan en análisis de mercado. Para la valoración de la prima de emisión se parte de una valoración de la empresa aplicando el método de Descuentos de los Flujos Libres de Caja.

102. Debido al alcance de este trabajo de fiscalización, no se ha realizado un estudio de mercado de profundidad que permita emitir una valoración de la idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA, por lo que este informe se limita a describir las operaciones realizadas con las cinco empresas seleccionadas y la evolución de estas empresas según sus cuentas anuales.

103. La participación de INVERCARIA en la sociedad INVERJAEN SCR, S.A. se produce como consecuencia de acuerdo del Consejo de Administración de INVERCARIA de fecha 18 de julio de 2007, dentro de la estrategia de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa de consolidar la red regional de capital riesgo en Andalucía.

104. A 31 de diciembre de 2009 se encuentran dotados deterioros por el 50% del importe desembolsado de esta participación.¹⁴

105. En 2010 se aprobó un proyecto de fusión por absorción en la que la entidad "INVERJAÉN, S.C.R., de Régimen Común, S.A.", actuará como sociedad absorbente y las entidades "Inversiones e Iniciativas Málaga S.C.R., de Régimen Simplificado, S.A.", e "Iniciativas Económicas de Almería, S.C.R., de Régimen Común, S.A.", actuarán como sociedades absorbidas.

106. En unidad de acto y con carácter inmediatamente sucesivo a la aprobación de la Fusión, se procederá por parte de INVERCARIA a la aportación al patrimonio social de la Sociedad Absorbente de determinados elementos de la cartera de inversiones (sociedades participadas y/o financiadas) de INVERCARIA, mediante la ejecución de una operación de aumento del capital social de la Sociedad Absorbente que será suscrita y desembolsada íntegramente por INVERCARIA, consistiendo el contravalor de dicho aumento en la aportación no dineraria de determinados elementos de dicha cartera de inversiones.

107. La inversión en la empresa "NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L.", se realizó a través de participaciones en el capital y préstamo ordinario. En marzo de 2008 suscribió íntegramente una ampliación de capital de dicha empresa mediante la adquisición de 25 participaciones con un valor nominal total de 3.000 € que llevaba aparejada una prima de emisión total de 797.000 €.

108. Para la determinación del importe de la prima de emisión por el método de Descuentos de los Flujos Libres de Caja de la empresa se partió de la siguiente previsión de beneficios:

AÑOS	PREVISIÓN BDI	(€)
2008		654.394
2009		1.681.534
2010		2.017.594
2011		2.430.147
2012		2.916.470

Cuadro nº 11

109. A pesar de estas previsiones, tanto en el ejercicio 2008 como en el 2009, obtuvo unas pérdidas antes de impuestos de 241.374,80 € y 316.492,65 € respectivamente.

¹⁴ Punto 104 modificado por la alegación presentada.

110. En enero de 2009 INVERCARIA le concedió a esta empresa *dadas las necesidades inmediatas de liquidez y en concepto de anticipo de la aportación adicional de fondos a realizar por INVERCARIA al patrimonio social de NEW TECHNOLOGY CHILLER, S.L., un préstamo ordinario por importe de 50.000 €.* Dicho préstamo se otorgó con un plazo de diez meses y un interés fijo del 1%.

111. En febrero de 2009 INVERCARIA volvió a suscribir 9 participaciones con un valor nominal total de 1.080 € y una prima de emisión total de 298.920,06 €, pese a no haberse cumplido las expectativas iniciales de beneficios.

112. En relación con la tercera empresa seleccionada, IDENTIVIA, S.L., los hechos fueron los siguientes: con fecha 23 de julio de 2007, INVERCARIA llega a un acuerdo con los socios de las sociedades Diseño Código Barras, S.L. y Megasoft Computer Technologies, S.L., sociedades en proceso de fusión y domicilio social fuera de la Comunidad Autónoma de Andalucía, que daría lugar a IDENTIVIA, para entrar en el capital social de ésta, estableciendo como factor determinante de su toma en participación en la Sociedad, el traslado de su domicilio social a una capital de provincia andaluza así como la presencia del equipo de dirección de la Sociedad en Andalucía.

113. INVERCARIA asume el 17% de las participaciones de IDENTIVIA por un importe de 1.000.055,77 €, concediéndole además un préstamo participativo por importe de 100.000 €.

114. Según información obtenida de un informe realizado para INVERCARIA por unos consultores independientes, *“en septiembre de 2007, tan sólo un mes y medio después de la inversión de INVERCARIA, se pone de manifiesto en el Consejo de Administración de IDENTIVIA, la existencia de un “agujero” patrimonial cercano a 1.300.000 €.”*

115. En febrero de 2008 IDENTIVIA presenta solicitud de concurso voluntario de acreedores. Con fecha 12 de marzo de 2008, se declara el estado de concurso voluntario de la Sociedad. A 31 de diciembre de 2009 esta sociedad ya se encuentra extinguida.

116. La inversión en GREENPOWER, se realizó por un total de 999.992,88 €, correspondiendo 37.965,78 € a nominal y 962.027,10 € a prima de asunción. La evolución de esta empresa ha sido muy favorable, con unos beneficios después de impuestos, según las cuentas anuales auditadas, desde la inversión hasta 31 de diciembre de 2009 de 444.055 € en 2007, 2.895.183 € en 2008 y 3.290.261 € en 2009.

117. Respecto a la última de las inversiones seleccionadas, la correspondiente a la participación en la empresa IRONGATE, quedó establecida a través de un Contrato de fecha 26 de octubre de 2006. En el mismo se establece que INVERCARIA participe en la empresa con un 1.000.000 €, mediante varias operaciones de aumento de capital.

118. En dicho contrato se establecieron las bases para la participación de INVERCARIA en IRONGATE, S.L. En éste se fijaron cuatro factores determinantes de su toma en participación estableciéndose que su incumplimiento podría dar lugar a que INVERCARIA, no realizara la aportación o acelerara la opción de venta.

119. Entre estos factores se encontraba la obtención por ésta de un importe neto de la cifra de negocios acumulado, computado desde el 1 de enero de 2006 hasta el 31 de marzo de 2007, no menor a 470.000 €, sin embargo éste fue de 289.809,22 €, así como que no se produjeran desviaciones significativas entre las cifras previstas en el Plan de Negocios aportado por la Sociedad y los epígrafes de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

120. La inversión se realizó, efectivamente, en dos fases, la primera el 26 de octubre de 2006, mediante la suscripción del 91% de las acciones de la ampliación de capital de la empresa IRONGATE, S.L. realizando una aportación al capital social de 18.624 € con una prima de emisión de 581.317,12, lo que supuso una aportación total a los fondos propios de 599.941,12 €.

121. En junio de 2007, la empresa IRONGATE realizó una nueva ampliación de capital con las mismas características que la anterior, suscribiendo el 100% de las acciones, con una aportación al capital social de 12.417 € y una prima de emisión de 387.575,96 € resultando una aportación total de 399.992,96 €. A estas aportaciones hay que añadir la realizada en octubre de 2008, por el Fondo de Capital Riesgo privado INICAP por importe de 747.760 €.

Para la determinación del importe de la prima de emisión, INVERCARIA partió de la siguiente previsión de beneficios después de impuestos para el período 2008-2012:

(€)	
AÑOS	PREVISIÓN BDI
2008	676.000
2009	1.177.000
2010	2.095.000
2011	3.365.000
2012	4.775.000

Cuadro nº 12

122. Tanto en el ejercicio 2008 como en el 2009, obtuvo unas pérdidas antes de impuestos de 542.000 € y 211.000 € respectivamente.

Analizadas las Cuentas de Pérdidas y Ganancias de la sociedad correspondientes al período 2006-2009 se observan las desviaciones siguientes:

(m€)				
	2006	2007	2008	2009
Resultado previsto	-333	-645	676	1.177
Resultado Real	-324	-603	-395	-612
Desviación	9	42	1.071	1.789

Cuadro nº 13

A pesar de producirse estas importantes desviaciones INVERCARIA realizó la inversión y no aceleró la opción de venta.¹⁵

123. En el ANEXO I de la Memoria de INVERCARIA para el ejercicio 2009, reproducido en el ANEXO XI de este informe, se detallan los datos principales de las cuentas anuales de las sociedades participadas por INVERCARIA incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo- Instrumentos de patrimonio.

La última columna del cuadro, muestra el valor contable total de las sociedades analizadas, entendido éste como el importe neto de coste, compuesto por coste de adquisición, desembolsos pendientes y deterioro de participaciones.

¹⁵ Punto 122 modificado por la alegación presentada.

En el cuadro 10 se muestra este valor para las cinco empresas analizadas. Como se puede observar, el valor contable total en estas sociedades supone, a 31 de diciembre de 2009, tan sólo un 40,14% de la inversión total (aportación al capital social más prima de emisión) que INVERCARIA realizó en ellas.¹⁶

III.3 ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

III.3.1 Activo No Corriente y Activo Corriente

124. El desglose a 31 de diciembre de 2009 de las partidas que componen el total del Activo se muestra en el Anexo I.

125. Los importes más significativos, tanto en el Activo no Corriente como en el Activo Corriente, se corresponden con las Inversiones Financieras tanto a corto como a largo plazo que realiza la Sociedad, por lo que el análisis del Activo se centrará en dichas partidas.

126. Como se expuso en el párrafo 50 INVERCARIA cuenta con dos instrumentos fundamentales: los préstamos participativos y las aportaciones al capital.

127. Tal y como se extrae del Balance de Situación y del Sumas y Saldos, a 31 de diciembre de 2009, la composición de las inversiones financieras es la siguiente:

Total Inversiones Financieras LP	41.864.653,31 €
Total Inversiones Financieras CP	4.822.845,36 €
Deterioros dotados	9.732.481,28 €
Desembolsos Pendientes	1.649.524,94 €
TOTAL	58.069.504,89 €

Cuadro nº 14

128. El desglose entre préstamos e inversiones en capital se muestra en el siguiente cuadro:

Total Préstamos	41.161.275,79 €
Total Participaciones en capital	16.875.576,35 €
Otros activos financieros	32.652,75 €
TOTAL	58.069.504,89 €

Cuadro nº 15

Siendo el desglose de préstamos por programas, una vez deducidas las actualizaciones y el importe cobrado en 2009, el siguiente:

GAYA	1.039.259,00 €
MELKART	2.603.700,00 €
ATLANTIS	3.205.396,87 €
CAMPUS	11.932.637,96 €
FONDOS PROPIOS	21.507.531,04 €
Intereses	872.750,92 €
TOTAL	41.161.275,79 €

Cuadro nº 16

¹⁶ Punto 123 modificado por la alegación presentada.

Hay que puntualizar que existe un error en el apartado 6.d) de la Memoria en el que se establece que el importe de los préstamos correspondientes al programa de préstamos con Fondos Propios de la Sociedad asciende a 12.653.480,04 €, siendo éste, tal y como se extrae en el cuadro anterior, de 21.507.531,04€.

129. En cuanto a la contabilización de los programas Campus y Atlantis, dada la función de intermediación ejercida por INVERCARIA según el procedimiento descrito en el párrafo 76, se debería realizar un cambio en la denominación de las cuentas que recogen los activos y pasivos financieros surgidos como consecuencia de estas operaciones de forma que se ponga de manifiesto que se trata de un crédito por intermediación en la entrega de subvenciones y su correspondiente pasivo por subvenciones asignadas en intermediación, según lo establecido en la Norma 21ª de elaboración de las Cuentas Anuales del PGC, en su apartado 3.d.2.2.

130. El importe registrado en el epígrafe “Deudores varios” del Balance de situación por importe de 124.219,82 €, se corresponde íntegramente con transferencias que INVERCARIA realiza a la empresa “Ferias Virtuales Internacionales de Andalucía”, en adelante FIVA, (en la que INVERCARIA participa en un 40%) para que esta empresa, del sector privado, pueda hacer frente a sus gastos corrientes, principalmente a gastos de personal y arrendamiento.

131. INVERCARIA le adelanta el dinero para afrontar estos gastos comprometiéndose FIVA a devolvérselos una vez haya cobrado una subvención que le ha sido concedida, sufragando parte de los gastos de esta Sociedad a pesar de que, tal y como se expuso en el párrafo 100 no ha depositado sus cuentas de los últimos ejercicios ni se ha podido obtener evidencia del desempeño de actividad alguna por parte de FIVA.

132. El fondo de esta operación es realmente un préstamo que INVERCARIA realiza a FIVA para que esta afronte sus gastos, a tipo de interés cero, otorgado directamente a esta empresa determinada.

133. Las cantidades entregadas por INVERCARIA a FIVA deberán contabilizarse en la cuenta (532) “Créditos a corto plazo a partes vinculadas”.

Se propone una reclasificación mediante un cargo en la cuenta (532) por importe de 124.219,82 con abono a la cuenta (430000) “Clientes”. (Anexo II)

134. Como consecuencia de la actualización de los préstamos del Programa Campus a tipo de interés efectivo, INVERCARIA ha disminuido durante los ejercicios 2008 y 2009 el importe de la cuenta de “Préstamos participativos Campus” en 1.024.952,11 €.

La contrapartida de estas actualizaciones ha sido, tal y como se describe a continuación en los párrafos 136-140, bien un gasto financiero, o bien una disminución de las reservas.

135. Tal y como se expuso en el párrafo 76, los Programas Atlantis y Campus son financiados por la Agencia IDEA, siendo ésta la que determina, en todo caso, los beneficiarios y las condiciones de éstos. Una vez ha decidido los beneficiarios de estos fondos se los trasmite a INVERCARIA junto con la transferencia de fondos correspondiente para que ésta los distribuya.

136. La Norma de valoración 21ª del PGC “Fondos recibidos de la Junta de Andalucía”, en su apartado 3.d.2 “Reconocimiento y valoración de los fondos recibidos para actuaciones de intermediación”, establece que: “*Estas actuaciones de intermediación realizadas por la entidad no tendrán influencia en sus resultados*”.

137. Con fecha 31 de diciembre de 2008 INVERCARIA disminuyó el importe de la cuenta (252300) “Préstamos participativos Campus” como consecuencia del resultado de actualizar al tipo de descuento efectivo del 2% el importe total de los préstamos Campus concedidos pendientes de amortizar a dicha

fecha. El importe total de la actualización fue de 451.498,45 € con cargo a reservas, por proceder de ejercicios anteriores, y 473.297,99 con cargo a una cuenta de gasto del ejercicio. Así mismo, se reconoció un ingreso financiero por importe de 86.543,05 € por reversión en el ejercicio de los préstamos concedidos con anterioridad al 1 de enero de 2008.

TOTAL DISMINUCIÓN DE LA (252300) POR LA ACTUACLIZACIÓN	IMPORTE
- Reservas	451.498,45 €
+ Gastos del ejercicio	473.297,99 €
+ Ingreso financiero	86.543,05 €
TOTAL ACTUALIZADO (31/12/08)	-838.253,69 €

Cuadro nº 17

138. Por las actualizaciones de los préstamos realizadas en el ejercicio 2008 se propone el siguiente ajuste: un cargo en la cuenta (252300) "Préstamos participativos Campus" por importe de 838.253,69 € con abono a Reservas por 451.498,45 € y a Resultados de ejercicios anteriores por 386.754,94 €.

(Anexo II)

AJUSTES PROPUESTOS(252300) PP.PP.	IMPORTE
+ Reservas	451.498,45 €
+ Resultados Ej. Anteriores	386.754,94 €
TOTAL AJUSTE 2008	838.253,69 €

Cuadro nº 18

139. A 31 de diciembre de 2009, la actualización de dichos préstamos al 1% dio lugar a un gasto financiero por importe de 260.127,40 € con abono a la cuenta (252300) "Préstamos participativos Campus" y un ingreso financiero por reversión de 73.428,98 € con cargo a dicha cuenta.

TOTAL DISMINUCIÓN DE LA (252300) POR LA ACTUACLIZACIÓN	IMPORTE
+ Gastos financieros	260.127,40 €
+ Ingreso financiero	-73.428,98 €
TOTAL ACTUALIZADO (31/12/09)	186.698,42 €

Cuadro nº 19

140. Por las actualizaciones de estos préstamos realizadas en el ejercicio 2009 se propone el siguiente ajuste: un cargo en la cuenta (252300) "Préstamos participativos Campus" por importe de 186.698,42 y en la cuenta (762100) "Ingresos de créditos a L/P empresas asociadas" por 73.428,98, con abono a la cuenta (669000) "Otros gastos financieros" por 260.127,40. (Anexos II y IV)

AJUSTES PROPUESTOS(252300) PP.PP.	IMPORTE
+ (762100) Ingresos créditos a l/p empresas asociadas	73.428,98 €
+ (669000) Otros gastos financieros	260.127,40 €
TOTAL AJUSTE 2009	186.698,42 €

Cuadro nº 20

III.3.2 Fondos propios

141. La composición de los Fondos Propios a 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

Capital Suscrito	42.000.000,00 €
Reservas	(836.790,31) €
Resultados negativos ejerc. anteriores	(2.070.546,73) €
Resultado del ejercicio	(7.069.112,25) €
TOTAL	32.023.550,71 €

Cuadro nº 21

142. El Capital Social está representado por cuatro mil doscientas acciones nominativas de 10.000 € de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas e íntegramente desembolsadas por la Agencia IDEA.

143. Con fecha 21 de octubre de 2008, el Consejo de Gobierno de la Junta de Andalucía ratificó el acuerdo adoptado el 30 de septiembre de 2008 por el Consejo Rector de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía, relativo a un aumento del capital social de la Sociedad en un importe máximo de 11.000.000 €.

144. Conforme a lo anterior, durante el ejercicio 2009, se realizaron dos ampliaciones de capital, totalmente suscritas y desembolsadas por la Agencia IDEA. Con fecha 24 de febrero de 2009, la Sociedad amplió la cifra de capital social en 4.500.000 € y conforme al Acta de decisiones del socio único de fecha 3 de julio de 2009, la Sociedad amplió la cifra de capital social en 6.500.000 €.

145. Realizados los ajustes propuestos en los párrafos 140, 152 y 155 la composición de los Fondos propios es la siguiente:

PATRIMONIO NETO	30.817.164,86
Capital	42.000.000,00
Reservas	(385.294,86)
Resultados de ejercicios anteriores	(1.683.791,79)
Resultados del ejercicio	(9.113.748,49)

Cuadro nº 22

Del importe de Reservas 275.291,86€ son consecuencia de la adaptación en el ejercicio 2008 al Plan General de Contabilidad aprobado por Real decreto 1514/2007 de 16 de noviembre. El importe restante se debe a gastos derivados de la ampliación de capital.

III.3.3 Importe neto de la cifra de negocios e Ingresos Financieros

146. El desglose a 31 de diciembre de 2009 de las partidas que conforman el Resultado del ejercicio se muestra en el Anexo II.

147. Los importes correspondientes a ingresos del ejercicio son los siguientes:

<i>Importe neto de la cifra de negocios (prestaciones de servicios)</i>	1.112.112,61 €
<i>Ingresos financieros</i>	1.813.079,65 €
Total	2.925.192,26 €

Cuadro nº 23

- *Importe neto de la cifra de negocios*

148. El Importe neto de la cifra de negocios asciende, tal y como se observa en el cuadro anterior, a 1.112.112,61 €.

149. Este importe corresponde a una subvención de explotación aportada por la Agencia IDEA y aprobada por el Consejo Rector de la Agencia en junio de 2010 para la cobertura de los gastos de explotación correspondientes al ejercicio 2009.

150. Según la Norma de Valoración 21ª apartado 3.b.1 del PGC *“Los fondos concedidos por la Junta de Andalucía para financiar el presupuesto de explotación y cuyo destino sea la financiación de una actividad o un área de actividad concreta o la prestación de un determinado servicio que debe ser financiado de forma específica para garantizar su efectiva prestación y tengan la consideración de no reintegrables, se registran como ingresos del ejercicio en el que se concedan.”*

La citada Norma en su apartado 1 puntualiza que: *“A los efectos de aplicación de esta norma se entenderá por Junta de Andalucía las Consejerías, las agencias y sociedades mercantiles del Sector Público Andaluz”.*

151. Se trata, por tanto, de ingresos del ejercicio 2010, año en el que fue concedida, a pesar de que su objeto sea cubrir gastos de explotación del ejercicio 2009.

152. Se propone ajuste en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y en el Balance de Situación correspondiente al ejercicio 2009, mediante un cargo en la cuenta (740) con abono a la cuenta (440) *“Deudores varios”* por importe de 1.112.112,61 €. (Anexos II y IV)

153. Independientemente de lo expuesto en el párrafo anterior, y a efectos de su correcta contabilización como ingresos del ejercicio 2010, esta se debe registrar en el apartado 5, *“Otros ingresos de explotación, b) “Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio”, b₁) “Procedentes de la Junta de Andalucía”*, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y no en el apartado 1 correspondiente al Importe neto de la cifra de negocios.

- Ingresos Financieros

154. Como consecuencia del Convenio suscrito con la Agencia IDEA descrito en el párrafo 77, a 31 de diciembre de 2009, se reclasifica la deuda con la Agencia IDEA por los fondos recibidos para la gestión de estos préstamos a largo plazo, procediéndose a su actualización.

Esta reclasificación origina el reconocimiento de unos ingresos financieros por importe de 1.024.951,81 € en la cuenta (7690001) *“Actualización deuda IDEA Campus”*, importe coincidente con el llevado a pérdidas o a reservas durante los ejercicios 2008 y 2009 como consecuencia de la actualización de los créditos que INVERCARIA tenía frente a los beneficiarios de estos préstamos.

Este mismo procedimiento se sigue para los préstamos del programa Atlantis por importe de 94.270,71 €.

155. Con base en el apartado 3.d.2 de la Norma de valoración 21ª del PGC, mencionada en el párrafo 136, se procede a realizar el siguiente ajuste:

Un cargo en la cuenta (769001) *“Ingresos actualización deuda Campus”* con abono a la cuenta (163001) *“Actualización Campus”* por importe de 1.024.951,34 € y un cargo en la cuenta (769002) *“Ingresos actualización deuda Atlantis”* con abono a la cuenta (163002) *“Actualización Atlantis”* por importe de 94.270,71 €. (Anexos II y IV)

156. Una vez realizados estos ajustes la composición de los ingresos de INVERCARIA a 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

Importe neto de la cifra de negocios (prestaciones de servicios)	0,00 €
Ingresos financieros	620.428,15 €
Total	620.428,15 €

Cuadro nº 24

III.3.4 Gastos

157. El desglose a 31 de diciembre de 2009 de las partidas que conforman el Resultado del ejercicio se muestra en el Anexo II.

Los importes correspondientes a gastos del ejercicio son los siguientes:

Gastos de personal	1.859.511,29 €
Otros gastos de explotación	1.025.617,37 €
Amortización del inmovilizado	31.742,03 €
Otros resultados	237,84 €
Gastos financieros	7.077.195,98 €
TOTAL	9.994.304,51 €

Cuadro nº 25

- Otros gastos de explotación

158. Dentro de las partidas de gastos de este epígrafe que han sido analizadas destacan, por su importe los "Gastos Visa" correspondientes al Presidente de INVERCARIA incluidos en la cuenta (627100) "Relaciones Públicas".

El importe total de dichos gastos asciende en el ejercicio 2009 a 25.101,09€.

159. Prácticamente la totalidad de los gastos pagados con la tarjeta VISA se corresponden con facturas de restaurantes. Aunque INVERCARIA ha aportado la mayoría de las facturas soporte de estos gastos, no ha podido justificar debidamente la relación de estos gastos con la actividad de la empresa.

160. Esta falta de justificación de la necesidad del gasto para el adecuado desarrollo de la actividad de la empresa podría tener también implicaciones fiscales, ya que estos gastos sin la adecuada justificación supondrían una retribución en especie para el presidente de INVERCARIA, según lo establecido en el artículo 42 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, debiendo haber practicado la empresa el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF.

- Gastos financieros

161. La composición de los gastos financieros es la siguiente: 271.630,58 € en la cuenta (669), procedentes en su mayoría de la actualización de los préstamos del programa Campus descrita en el párrafo 154 y 6.805.591,31 € correspondientes a la dotación a la provisión de valores negociables a largo plazo.

162. El detalle de las provisiones totales se muestra en el ANEXO XIII. Las provisiones dotadas en el ejercicio 2009 han sido las siguientes:

ARION	243.750,00 €
ASTRAEA	150.000,00 €
BIOMORPHIC	76.934,01 €
CORPORACION GRÁFICA	225.000,00 €
EASY	150.000,00 €
EDM	1.180.000,00 €
EL PESCADOR DE ESTRELLAS	300.000,00 €
ENTRA CREACIONES	120.000,00 €
FIVA	835.750,00 €
FUMAPA	300.000,00 €
HERGOS	719.991,60 €
INTERESES GAYA	9.154,62 €
INTERESES MELKART	28.715,70 €
INVERJAEN	462.312,84 €
IRONGATE	237.272,16 €
OPERADOR AEREO ANDALUS	1.150.000,00 €
TEIKOS TECH	199.870,65 €
TS ACABADOS	225.000,00 €
VIDEOPLANING	191.839,73 €
TOTAL	6.805.591,31 €

Cuadro nº 26

163. El desglose de la dotación realizada en el ejercicio 2.009 por tipo de operación es el siguiente:

PARTICIPACIONES EN CAPITAL	1.898.220,99 €
PRÉSTAMOS FONDOS PROPIOS	4.869.500,00 €
MELKART	28.715,70 €
GAYA	9.154,62 €
TOTAL DOTACIÓN	6.805.591,31 €

Cuadro nº 27

164. En el apartado del Informe correspondiente a Préstamos con Fondos Propios (§§ 93-100) se ha analizado un 64,19% del total de dicha provisión, siendo del 52,01% el porcentaje analizado en el caso de participaciones en capital.

IV. CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES Y OPINIÓN

IV.1 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE CONTROL INTERNO

Control financiero permanente y auditoría interna

165. INVERCARIA no se encuentra sometida a control financiero permanente por parte de la Intervención al no encontrarse incluida en el Acuerdo del Consejo de Gobierno de 8 de Mayo de 2007, por el que se establece las actuaciones de control financiero a realizar por la Intervención General a las empresas de la Junta de Andalucía sometidas a dicho control. (§ 16).

166. La empresa no tiene definido en su organigrama un puesto de trabajo dependiente de la dirección destinado realizar las funciones de auditoría y control interno que garanticen el adecuado funcionamiento de los sistemas de control administrativo y contable, promoviendo mejoras que redunden en un mayor y mejor control interno de la gestión. (§ 17)

Administración de personal

167.¹⁷

¹⁷ Punto 167, 1º párrafo suprimido y 2º párrafo modificado por la alegación presentada.

Además, el organigrama suministrado por la empresa correspondiente al ejercicio 2009, en el que se relacionan los puestos de trabajo y las personas que ocupan dichos puestos, estaba incompleto, no apareciendo en él trabajadores que prestaban sus servicios en ésta. (§ 20-21)

168. INVERCARIA no dispone de convenio colectivo propio, rigiéndose, según la empresa, por el Estatuto de los trabajadores y tomando de referencia, el Convenio colectivo para el personal de la Agencia IDEA. (§ 21 bis)

169. Aspectos tales como tablas salariales y de complementos, importe de los préstamos personales así como condiciones de devolución o ampliación, son aprobados directamente por el Presidente y comunicadas al Director Económico-Financiero. (§ 21 ter)

IV.2 CUMPLIMIENTO DE LEGALIDAD

Actividad contractual

170. INVERCARIA no tenía aprobadas en 2009 las instrucciones internas de contratación exigidas en el artículo 175 de la LCSP, tampoco tenía creado su perfil de contratante (§ 24, 31).

171. Los expedientes de contratación analizados, analizados por el procedimiento negociado sin publicidad mediante la solicitud de tres ofertas, estaban incompletos, no incluyendo acreditación de la solvencia económica de los adjudicatarios ni certificado de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias o de la Seguridad Social, requisito necesario para poder contratar con el Sector Público de acuerdo con el artículo 49 de la citada ley. (§ 34)¹⁸

Personal

172. El procedimiento empleado para la contratación del personal incumple lo establecido en el artículo 77 de la Ley 9/2007 de 22 de diciembre, de Administración de la Junta de Andalucía, relativo al personal de las sociedades mercantiles del sector público andaluz, según el cual: *“El nombramiento del personal no directivo irá precedido de convocatoria pública y de los procesos selectivos correspondientes, basados en los principios de igualdad, mérito y capacidad”*. (§ 41)

173. En el ejercicio 2009, son tres los trabajadores que, siendo contratados por INVERCARIA y recibiendo retribuciones mensuales a cargo de ésta, no prestan sus servicios en ella. (§ 42)

El coste que estos tres trabajadores le supone a la empresa, incluida la seguridad social, es de 161.861,12€. (§ 44)

174. El Real Decreto Legislativo 5/2000, de 4 de agosto, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre Infracciones y Sanciones en el Orden Social establece como infracción muy grave *“La cesión de trabajadores en los términos prohibidos por la legislación vigente”*. Por su parte, el artículo 43 del Estatuto de los Trabajadores establece que ésta sólo podrá efectuarse a través de empresas de trabajo temporal. (§ 45)

175. La empresa no ha podido justificar debidamente que los gastos correspondientes a la tarjeta de crédito del Presidente de la empresa por importe de 25.101,09 €, hayan sido necesarios para el adecuado desarrollo de la actividad de ésta.

¹⁸ Punto 169 modificado por la alegación presentada.

Al no estar debidamente justificados se podrían considerar, además, retribuciones en especie debiendo haber practicado INVERCARIA el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF. (§159-160)

Transferencias a la empresa “Ferias Internacionales Virtuales de Andalucía”

176. Los registros efectuados en la cuenta (430000) “Clientes” se deben íntegramente a transferencias que INVERCARIA realiza a la empresa “Ferias Internacionales Virtuales de Andalucía, S.L.” para que esta empresa, del sector privado, pueda hacer frente a sus gastos corrientes, principalmente a gastos de personal y arrendamiento. (§ 130-133)

Esta sociedad ha recibido, además, prestamos de INVERCARIA por importe de 716.000 €.

Se ha podido comprobar además que, a pesar de ser una feria virtual, no dispone de página Web, comunicándonos INVERCARIA que se encuentra inactiva desde finales de 2009. Además, según información suministrada por el Registro Mercantil, las últimas cuentas depositadas son las correspondientes al ejercicio 2007. (§ 97)

177. Las cantidades que INVERCARIA le traspasa a esta empresa tendrían la consideración de un préstamo a tipo de interés cero, otorgado directamente a esta empresa determinada, sin sujetarse a los principios de publicidad y concurrencia además de vulnerarse el principio de igualdad de los ciudadanos al acceso a los servicios del Sector Público. (§ 132)

IV.3 PROGRAMAS Y PROYECTOS DE INVERSIÓN

178. De los cinco Programas de Préstamos instrumentados por INVERCARIA tan sólo uno, el denominado Préstamos con Fondos Propios, es responsabilidad de INVERCARIA, los otros cuatros, a pesar de suscribirse por ésta, son Programas de la CICE.

179. En el caso de los préstamos otorgados correspondientes a los Programas Melkart y Gaya, son financiados con fondos que recibe INVERCARIA de la Agencia IDEA bajo la fórmula de ampliación de capital, siendo INVERCARIA la que asume el riesgo de impago por parte de los beneficiarios.

INVERCARIA es una mera intermediaria ya que estos préstamos son concedidos por la CICE, por lo que no deberían ser financiados con Fondos Propios de INVERCARIA ni asumir ésta los riesgos de impago.

180. Aunque los préstamos correspondientes a los Programas Melkart, Gaya, Campus y Atlantis se tramitan bajo la modalidad de préstamos participativos, son préstamos ordinarios, ya que no cumplen los requisitos necesarios para ser considerados préstamos participativos establecidos en el artículo 20.1 a) *del Real Decreto 7/1996, de 7 de junio sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica.* (§ 66)

181. En cuanto a los préstamos otorgados con Fondos propios, hay que destacar la falta de publicidad del procedimiento a seguir por parte de INVERCARIA para la ejecución de este programa, lo que puede dar lugar a la discrecionalidad a la hora de determinar las características de los préstamos a conceder en cada caso o la selección de los beneficiarios. (§ 80)

182. No existe preestablecido ni publicado ningún criterio para determinar los requisitos que deben reunir los beneficiarios, las condiciones de los préstamos, los importes máximos o mínimos a conceder o los factores determinantes de cuando el préstamo a conceder será participativo u ordinario, y en este último caso, a qué tipo de interés se otorgará. (§ 80)

183. De la totalidad de los préstamos con fondos propios concedidos se encuentran dotadas provisiones por importe de 4.969.500 €, lo que supone un 23% del total de los préstamos. (§ 89)

184. En cuanto a las inversiones en el capital de empresas, los criterios de selección de las inversiones se basan en análisis de mercado. Para la valoración de la prima de emisión se parte de una valoración de la empresa aplicando el método de Descuentos de los Flujos Libres de Caja.

185. Debido al alcance de este trabajo de fiscalización, no se ha realizado un estudio de mercado de profundidad que permita emitir una valoración de la idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA, por lo que este informe se limita a describir las operaciones realizadas con las cinco empresas seleccionadas y la evolución de estas empresas según sus cuentas anuales. (§ 102)

186. Se han analizado las cinco empresas en las que se ha invertido mayor importe. Tres de ellas se encontraban en pérdidas, otra en concurso de acreedores y sólo una de las analizadas presenta una cuenta de resultados positiva.

El valor contable total en estas sociedades supone, a 31 de diciembre de 2009, tan sólo un 40,14% de la inversión total que INVERCARIA realizó en ella.¹⁹

En el ANEXO XI de este informe, se detallan los datos principales de las cuentas anuales de las sociedades participadas por INVERCARIA incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo- Instrumentos de patrimonio correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009.

De los datos de este Anexo se desprende que, para el ejercicio 2009, de las 39 sociedades participadas relacionadas en el cuadro, 30 de ellas (un 76,92%) se encontraban en pérdidas en dicho ejercicio, 2 de ellas no rindieron cuentas a INVERCARIA, y tan sólo 7 (un 17,95%) obtuvieron beneficios.

IV.4 ESTADOS FINANCIEROS

Activo No Corriente y Activo Corriente

187. Las cantidades entregadas por INVERCARIA a FIVA deberán contabilizarse en la cuenta (532) "Créditos a corto plazo a partes vinculadas". Se propone ajuste en el balance de situación mediante un cargo en la cuenta (532) "Créditos a corto plazo a partes vinculadas" por importe de 124.219,82 con abono a la cuenta (430000) "Clientes". (§ 133)

188. *Debería modificarse la denominación de las cuentas que recogen los activos y pasivos financieros surgidos como consecuencia de las operaciones de intermediación de INVERCARIA en los programas Campus y Atlantis, de forma que se ponga de manifiesto que se trata de un crédito por intermediación en la entrega de subvenciones y su correspondiente pasivo por subvenciones asignadas en intermediación.* (§ 129)

Importe neto de la cifra de negocios e Ingresos Financieros

189. Como Importe neto de la cifra de negocios (1.112.112,61 €) se ha registrado una subvención de explotación concedida en el ejercicio 2010 por la Agencia IDEA destinada a la cobertura de los gastos de explotación correspondientes al ejercicio 2009. (§ 149)

¹⁹ Punto 186 modificado por la alegación presentada.

190. Según la Norma de Valoración 21ª apartado b.1 del PGC *“Los fondos concedidos por la Junta de Andalucía para financiar el presupuesto de explotación.....se registran como ingresos del ejercicio en el que se concedan.”* Se trata, por tanto, de ingresos del ejercicio 2010, por lo que se propone ajuste en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y en el balance correspondiente al ejercicio 2009, mediante un cargo a la cuenta (741) “Otras subvenciones a la explotación” con abono a la cuenta (444) “Otros deudores”. (§ 152)

- Ingresos Financieros

191. Los Programas Atlantis y Campus son financiados, en su integridad, por la Agencia IDEA, siendo ésta la que determina, en todo caso, los beneficiarios y las condiciones de éstos. Una vez ha decidido los beneficiarios de estos fondos se los trasmite a INVERCARIA junto con la transferencia de fondos correspondiente para que ésta los distribuya.

192. La Norma de valoración 21ª del PGC “Fondos recibidos de la Junta de Andalucía”, en su apartado d.2 “Reconocimiento y valoración de los fondos recibidos para actuaciones de intermediación”, establece que: *“Estas actuaciones de intermediación realizadas por la entidad no tendrán influencia en sus resultados”*.

193. Sin embargo, INVERCARIA ha reconocido, durante los ejercicios 2008 y 2009 ingresos y gastos como consecuencia de la actualización tanto de los créditos mantenidos con terceros por estos préstamos, como de las deudas frente a la Agencia IDEA como consecuencia de las transferencias recibidas para llevar a cabo estos programas.

194. Estas actualizaciones han supuesto, en total, una disminución de la cuenta de “Préstamos participativos Campus” por importe de 1.024.952,11 € cuya contrapartida ha sido, o bien un gasto financiero, o bien una disminución de las reservas, proponiéndose el correspondiente ajuste. (§ 138, 140)

195. Por, otra parte, por la actualización de la deuda mantenida con la Agencia IDEA se propone el siguiente ajuste: un cargo en la cuenta (769001) “Ingresos actualización deuda Campus” con abono a la cuenta (163001) “Actualización Campus” por importe de 1.024.951,34 € y un cargo en la cuenta (769002) “Ingresos actualización deuda Atlantis” con abono a la cuenta (163002) “Actualización Atlantis” por importe de 94.270,71 €. (§ 155)

Otros gastos de explotación

196. Dentro de las partidas de gastos de este epígrafe que han sido analizadas destacan, por su importe y su falta de justificación, los “Gastos Visa” correspondientes a gastos del Presidente de INVERCARIA, incluidos en la cuenta (627100) “Relaciones Públicas” por importe de 25.101,09 €.

197. Aunque INVERCARIA ha aportado la mayoría de las facturas soporte de estos gastos, no ha podido justificar debidamente la relación de estos gastos con la actividad de la empresa.

Esta falta de justificación de la necesidad del gasto para el adecuado desarrollo de la actividad de la empresa tiene también implicaciones fiscales, ya que estos gastos sin la adecuada justificación podrían constituir una retribución en especie para el presidente de la empresa, debiendo haber practicado ésta el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF.

IV.5 OPINIÓN

198. De acuerdo con el alcance de la fiscalización descrito en el párrafo 1 de este informe, en opinión de la Cámara de Cuentas de Andalucía, los estados financieros de la empresa pública INVERCARIA, S.A., correspondientes al ejercicio 2009, expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2009, del resultado de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo, excepto por el efecto de las salvedades descritas en los párrafos, 138, 140, 152 y 155.

199. Se han detectado, además, incumplimientos de la normativa examinada, descritos en los párrafos 31, 34, 42, 45, y 160.

V. ANEXOS

ANEXO I

BALANCE A 31 DE DICIEMBRE DE INVERCARIA, S.A.U.

	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
	2009	2009
ACTIVO		
ACTIVO NO CORRIENTE	44.688.934,57	32.023.550,71
Inmovilizado intangible	28.423,71	42.000.000
Inmovilizado material	2.795.857,55	(836.790,31)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	18.731.402,76	(2.070.546,73)
Inversiones financieras a largo plazo	23.133.250,55	(7.069.112,25)
ACTIVO CORRIENTE	9.341.982,10	13.681.239,02
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.592.371,27	13.681.239,02
Inversiones a corto plazo en empresas del grupo y asociadas	1.661.623,77	
<i>Inversiones financieras a corto plazo</i>	3.161.221,59	8.326.126,94
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.926.765,47	2.001.890,74
		6.149.632,30
		174.603,90
TOTAL ACTIVO	54.030.916,67	54.030.916,67
		TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO

ANEXO II

BALANCE AJUSTADO A 31 DE DICIEMBRE DE INVERCARIA, S.A.U

ACTIVO	2009	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2009	€
ACTIVO NO CORRIENTE	45.713.886,68	PATRIMONIO NETO		30.817.164,86
Inmovilizado intangible	28.423,71	Capital		42.000.000,00
Inmovilizado material	2.795.857,55	Reservas		(385.294,86) (\$3)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	18.731.402,76	Resultados de ejercicios anteriores		(1.683.791,79) (\$3)
Inversiones financieras a largo plazo	24.158.202,66(\$83,4)	Resultado del ejercicio		(9.113.748,49) (\$2,4,5)
ACTIVO CORRIENTE	8.229.869,49	PASIVO NO CORRIENTE		14.800.461,07
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	356.038,84 (\$\$ 1,2)	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		14.800.461,07 (\$5)
Inversiones a corto plazo en empresas del grupo y asociadas	1.785.843,59(\$1)	PASIVO CORRIENTE		8.326.126,94
<i>Inversiones financieras a corto plazo</i>	3.161.221,59	Deudas a corto plazo		2.001.890,74
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.926.765,47	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		6.149.632,30
		Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		174.603,90
TOTAL ACTIVO	53.943.756	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		53.943.756

ANEXO III

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE INVERCARIA S.A.U

€

	2009
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
Importe neto de la cifra de negocios	1.112.112,61
Gastos de personal	(1.859.511,29)
Otros gastos de explotación	(1.025.617,37)
Amortización del inmovilizado	(31.742,03)
Otros resultados	(237,84)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(1.804.995,92)
Ingresos financieros	1.813.079,65
Gastos financieros	(7.077.195,98)
A.2) RESULTADO FINANCIERO	(5.264.116,33)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(7.069.112,25)
Impuestos sobre beneficios	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(7.069.112,25)
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	(7.069.112,25)

ANEXO IV

AJUSTES A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INVERCARIA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2009€

	INCREMENTO PÉRDIDAS	INCREMENTO BENEFICIOS
Ingresos de Explotación	1.112.112,61(\$2)	
Ingresos Financieros	73.428,98 (\$4)	
	1.119.222,05(\$5)	
Gastos Financieros		260.127,40 (\$4)
TOTAL AJUSTES	2.304.763,64	260.127,40

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AJUSTADA

	DEBE	HABER
- Saldo cuenta pérdidas y ganancias cuentas anuales	7.069.112,25	
- Total ajustes	2.044.636,24	
- Saldo cuenta pérdidas y ganancias ajustada (beneficios o pérdidas)	9.113.748,49	

ANEXO V

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE
DICIEMBRE DE 2009

€	
Estado de ingresos y gastos reconocidos	2009
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	7.069.112,25
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	--
Por valoración de activos y pasivos	--
Por cobertura de flujos de efectivo	--
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	--
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	--
Efecto impositivo	--
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	--
Por valoración de activos y pasivos	--
Por cobertura de flujos de efectivo	--
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	--
Efecto impositivo	--
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	7.069.112,25

ANEXO VI

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO						€
	Capital escriturado	Reservas	Rtdos. Negat. Ejerc. Ant.	Rdo. del ejercicio	TOTAL	
SALDO INICIO DEL AÑO 2008	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	0,00	29.521.036,16	
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	(1.318.372,75)	(1.318.372,75)	
Aplicación del resultado del ejercicio 2007	--	--	--	0,00	--	
SALDO, FINAL AÑO 2008	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	(1.318.372,75)	28.202.663,41	
Ajustes por cambios criterios 2008	--	--	--	--	--	
SALDO, INICIO AÑO 2009 Ajustado	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	(1.318.372,75)	28.202.663,41	
Aumentos de capital	11.000.000,00	(110.000,45)	--	--	10.889.999,55	
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	(7.069.112,25)	(7.069.112,25)	
Aplicación del resultado del ejercicio 2008	--	--	(1.318.372,75)	1.318.372,75	--	
SALDO FINAL DEL AÑO 2009	42.000.000,00	(836.790,31)	(2.070.546,73)	(7.069.112,25)	32.023.550,71	

ANEXO VII

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AJUSTADO

A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	€
Estado de ingresos y gastos reconocidos	2009
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	9.113.748,49
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	--
Por valoración de activos y pasivos	--
Por cobertura de flujos de efectivo	--
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	--
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	--
Efecto impositivo	--
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	--
Por valoración de activos y pasivos	--
Por cobertura de flujos de efectivo	--
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	--
Efecto impositivo	--
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9.113.748,49

ANEXO VIII

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto ajustado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AJUSTADO

	Capital escriturado	Reservas	Rtdos. Negat. Ejerc. Ant.	Rdo. del ejercicio	TOTAL
SALDO INICIO DEL AÑO 2008	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	0,00	29.521.036,16
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	(1.318.372,75)	(1.318.372,75)
Aplicación del resultado del ejercicio 2007	--	--	--	0,00	--
SALDO, FINAL AÑO 2008	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	(1.318.372,75)	28.202.663,41
Ajustes por cambios criterios 2008	--	--	--	--	--
SALDO, INICIO AÑO 2009 Ajustado	31.000.000,00	(726.789,86)	(752.173,98)	(1.318.372,75)	28.202.663,41
Aumentos de capital	11.000.000,00	(110.000,45)	--	--	10.889.999,55
Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	(7.069.112,25)	(7.069.112,25)
Aplicación del resultado del ejercicio 2008	--	--	(1.318.372,75)	1.318.372,75	--
Ajustes		451.495,45	386.754,95	(2.044.636,24)	(1.206.385,84)
SALDO FINAL DEL AÑO 2009	42.000.000,00	(385.294,86)	(1.683.791,78)	(9.113.748,49)	30.817.164,87

00016670

TADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INVERCARIA, S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009		ANEXO IX
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado		(7.069.112,25)
a) Amortización del inmovilizado		(31.742,03)
b) Variación de provisiones		6.805.591,31
c) Ingresos financieros		(1.813.079,65)
d) Gastos financieros		406.997,76
Cambios en el capital corriente		
a) Existencias		--
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		1.945.785,82
c) Otros activos corrientes		(3.866.046,57)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		70.920,53
e) Otros pasivos corrientes		436.685,61
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(11.482,27)
a) Pago de intereses		311.057,58
b) Cobros de intereses		(2.814.424,16)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
a) Empresas del grupo y asociadas		(10.145.339,11)
b) Inmovilizado material		(2.705.648,30)
c) Inversiones financieras		(6.246.570,81)
Cobros por desinversiones		--
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(19.097.558,22)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio		10.889.999,55
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		2.001.890,74
a.2) Deudas con entidades de crédito		8.846.862,37
a.4) Deudas con empresas del grupo		--
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		21.738.752,66
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(173.229,72)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE		
Efectivos o equivalentes al inicio del ejercicio		2.753.535,75
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.926.765,47

Sociedad		Sector de Actividad	Inversión en Capital	Porcentaje de capital adquirido	FFPP	ATLANTIS	CAMPIUS	MELKART	Total Pkte. 31/12/09
Inversión, gestión y desarrollo de capital riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R.									
Andalucía, S.G.E.C.R.		Capital Riesgo	300.000,00	100,00%	-	-	-	-	-
Videoplanning, S.L.		Audiovisual	507.522,40	5,00%	-	-	-	-	-
Neocodex, S.L. (1)		Bioteología	800.000,00	16,67%	375.000,00	-	-	-	375.000,00
Irongate, S.L.		TICS	999.992,26	26,61%	-	-	-	-	-
Olitec Aljarafe, S.L.		Industrial	300.000,00	15%	-	-	-	-	-
High Technology Masterbatches, S.L.		Químico	261.672,30	14,76%	38.333,00	-	-	-	38.333,00
Ferías Internaciones Virtuales de Andalucía, S.L.		TICS	284.000,00	40,00%	716.000,00	-	-	-	716.000,00
Juana Martín Andalucía, S.L.		Diseño y Moda	170.000,00	30,36%	680.000,00	-	-	-	680.000,00
Ghenova Ingeniería, S.L. (2)		Ingeniería	93.673,57	25,00%	1.630.000,00	-	-	-	1.630.000,00
Green Power, S.L.		Ingeniería	999.992,88	15,01%	-	-	-	-	-
Identivía S.L.		TICS	1.000.055,77	17,00%	100.000,00	-	-	-	100.000,00
Keepfresh Verde Y Natural S.L.		Químico	200	5,00%	521.800,00	-	-	-	521.800,00
Biomorphic S.L.		Fabricación	300.000,00	15,01%	-	-	90.000,00	-	90.000,00
Arion Grupo Tecnologías Avanzadas S.L.		TICS	200.000,00	13,33%	975.000,00	-	-	-	975.000,00
Intelligent Dialogue Systems, S.L.		TICS	527.622,50	24,41%	-	-	-	-	-
Cyclus ID, S.L.		Ingeniería	100.000,12	10,15%	550.000,04	-	-	-	550.000,04
Easy Industrial Solution, S.L.		Fabricación	800.000,00	10,00%	300.000,00	-	-	-	300.000,00
Biomassimic, S.L.		Bioteología	250.000,00	10,18%	135.000,00	-	90.000,00	-	225.000,00
Biomedal, S.L.		Bioteología	300.000,00	6,15%	-	-	-	-	-
Cia. Eléctrica para el Dilo. Sostenible, S.A.		Industrial	42.000,00	30,00%	1.108.000,00	-	-	-	1.108.000,00
Inverjaén, S.C.R. (4)		Capital Riesgo	2.999.049,88	25,08%	-	-	-	-	-
Keepfresh Agroandalucía, S.L.		Agroalimentari	96.600,00	19,03%	350.000,00	-	-	-	350.000,00
New Technology Chiller, S.L.		Industrial	1.100.000,06	25,38%	20.000,00	-	-	-	20.000,00
Operador Aéreo Andaluz, S.A.		Aeronáutico	40.000,00	4,60%	1.110.000,00	-	-	-	1.110.000,00
Teikhos Tech, S.L.		TICS	199.870,65	11,41%	-	-	-	-	0,00
Entra Creaciones y Reparaciones Artísticas, S.L.		Cultural	60.000,00	25,00%	159.535,00	-	60.000,00	-	219.535,00
Servivation, S.A.		TICS	6.000,00	0,99%	1.180.000,00	-	-	-	1.180.000,00
Berhanyer Shoemaker, S.L.		Moda	425.000,00	42,50%	-	-	-	-	-
Vehículos Móviles Versátiles, S.L.		TIC	399.999,00	20,00%	400.000,00	-	-	-	400.000,00
Corporación Séneca, S.C.A. (3)		Servicios	600.000,00	40,82%	-	-	-	-	-
GED Sur S.G.E.C.R.		Financiero	30.000,00	10,00%	-	-	-	-	-
Own Spa Desarrollos, S.L.		Salud	149.999,96	9,91%	150.000,00	-	-	-	150.000,00
Innotec Desarrollo FCR REG. Simplificado		Financiero	825.000,00	50,00%	400.000,00	-	-	-	400.000,00
Hergos Sistemas Digitales y Ergonómicos		TIC	799.986,00	25,88%	1.175.761,00	-	-	-	1.175.761,00
Kandor Graphics		Audiovisual	22.239,00	14,68%	-	-	-	-	-
Desarrollos y Proyectos Maifer Electronics		Industrial	174.999,50	24,00%	74.015,00	-	74.015,00	-	148.030,00
lactive Intelligent Dialogue		TIC	250.051,52	18,00%	24.750,00	-	24.750,00	-	49.500,00
JobandTalent		TIC	280.000,77	8,42%	-	-	-	-	-
Soluciones Robóticas, S.L.U.		Robótica	80.048,25	20,00%	-	-	-	-	-
TOTAL			16.775.576,35		12.074.429,04	0,00	278.765,00	60.000,00	12.413.194,04

ANEXO XI

PATRIMONIO NETO ENTIDADES PARTICIPADAS (31.12.09)

€

Sociedad	Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Valor contable en la Sociedad (*)
Inversion, gestion y desarrollo de capital riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R.	300.000,00	-	-	(5.752,35)	300.000,00
Videoplanning, S.L.	1.411.760,00	1.984.798,71	-	(491.871,24)	315.682,67
Neocodex, S.L.	86.405,00	594.067,00	243.666,00	216.760,00	800.000,00
Irongate, S.L.	116.949,00	1.290.728,22	29.250,00	(612.380,60)	0,00
Olitec Aljarafe, S.L.	180.000,00	330.699,20		(6.307,73)	0,00
High Technology Masterbatches, S.L.	1.773.119,16	(826.325,28)	257.110,98	(190.811,25)	173.504,39
Ferias Internacionales Virtuales de Andalucía, S.L.	710.000,00	(483.912,43)	-	258.961,68	0,00
Juana Martín Andalucía, S.L.	560.000,00	(171.382,35)	-	(108.358,65)	0,00
Ghenova Ingeniería, S.L.	2.080.000,00	613.853,00	-	95.848,00	93.673,57
Green Power,S.L.	252.985,00	4.925.467,00	38.671,00	3.289.116,00	999.992,88
Identivia S.L.	** N.D.	** N.D.	** N.D.	** N.D.	0,00
Keepfresh Verde y Natural S.L.	4.000,00	(245.675,33)		(204.876,59)	200,00
Biomorphic S.L.	154.535,00	217.239,22	10.167,47	(54.898,74)	(9.713,26)
Arion Grupo Tecnologías Avanzadas S.L.	162.612,00	237.902,06	-	(1.068.957,07)	200.000,00
Intelligent Dialogue Systems, S.L.	18.522,00	320.205,00	130.514,00	4.788,00	527.622,50
Cyclus ID, S.L.	171.185,00	(152.797,11)	98.019,49	70.147,89	100.000,12
Easy Industrial Solution, S.L.	61.488,00	810.806,00	932.859,00	(481.757,00)	800.000,00
Biomaslinic, S.L.	2.278.000,00	(443.225,60)	378.079,38	(277.262,54)	250.000,00
Biomedal, S.L.	284.681,81	794.495,99	65.043,92	232.366,29	300.000,00
Cia. Eléctrica para el Dllo. Sostenible, S.A.	210.000,00	(261.855,78)	-	(103.877,42)	42.000,00
Inverjaén, S.C.R.	9.970.789,08	(4.574.760,11)	-	(659.655,06)	749.524,94
Keepfresh Agroandalucía, S.L.	507.750,00	(92.305,43)	-	(104.491,38)	96.600,00
New Technology Chiller, S.L.	16.080,00	1.228.936,23	396.244,52	(373.755,32)	1.100.000,06
Operador Aéreo Andaluz, S.A.	** N.D.	** N.D.	** N.D.	** N.D.	0,00
Teikhos Tech, S.L.	5.196,00	345.934,08	-	(76.946,37)	0,00
Entra Creaciones y Reparaciones Artísticas, S.L.	4.013,00	61.444,43	98.895,00	(73.522,95)	0,00
Servivation, S.A.	606.000,00	(159.666,00)	59.353,00	(1.041.572,00)	6.000,00
Berhanyer Shoemaker	1.000.000,00	(14.304,70)		(32.228,41)	425.000,00
Vehículos Móviles Versátiles, S.L.	6.150,00	408.849,21	590.547,53	(105.098,42)	399.999,00
Corporación Séneca, S.C.A.	1.440.000,00	(82.671,75)	19.359,00	(407.290,07)	355.862,21
GED Sur S.G.E.C.R.	300.000,00	8.852,00	-	(35.085)	30.000,00
Own Spa Desarrollos, S.L.	3.336,47	351.231,88	-	(158.145,23)	149.999,96
Innotec Desarrollo FCR REG. Simplificado	1.650.000,00	-	-	(34.408,27)	825.000,00
Hergos Sistemas Digitales y Ergonómicos	3.091.212,00	171.210,42	-	(2.092.159,72)	631.044,46
Kandor Graphics	151.480,00	164.331,45	604.834,84	(836.251,40)	22.239,00
Desarrollos y Proyectos Mafer Electronics	3.960,00	170.191,56	62.751,63	(38.177,74)	174.999,50
lactive Intelligent Dialogue	49.756,00	267.939,00	83.212,00	(1.678,00)	250.051,52
Joband Talent	3.782,00	210.453,66	-	(255.956,27)	380.001,34
Soluciones Robóticas, S.L.U.	66.375,00	65.691,68	-	(8.726,04)	80.048,25
	29.692.121,52	8.066.445,13	4.098.578,76	-5.774.270,97	10.569.332,49

ANEXO XII

Patrimonio Neto (31.12.08)					
Sociedad	Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado del ejercicio	Valor contable en la Sociedad (*)
Videoplanning S.L.	1.411.740	1.885.799	-	60.948	507.522
Neocodex, S.L.	86.405	480.383	204.551	113.684	800.000
Irongate, S.L.	95.823	987.087	-	(395.402)	999.992
Olitec Aljarafe, S.L.	180.000	332.926	-	(6.308)	-
High Technology Masterbatches, S.L.	1.523.140	(297.551)	313.106	(528.774)	173.504
Ferías Internaciones Virtuales de Andalucía, S.L.					-
Juana Martín Andalucía, S.L.	560.000	(30.905)	-	(143.727)	-
Ingemat, S.L.	-		-		93.674
Green Power,S.L.	252.985	2.030.284	-	2.895.183	999.993
Identivia S.L.					
Keepfresh Verde Y Natural S.L.	4.471	326.562	-	(167.775)	200
Biomorphic S.L.	154.535	289.991	20.777	(72.751)	67.221
Arion Grupo Tecnologías Avanzadas S.L.	162.612	(311.610)	-	538.425	200.000
Intelligent Dialogue Systems, S.L.	18.522	352.501	86.894	(32.296)	315.737
Cyclus ID, S.L.	171.185	(70.567)	74.161	(50.288)	10.215
Easy Industrial Solution, S.L.	61.488	1.950.891	684.460	(918.516)	800.000
Biomaslinic, S.L.	2.278.000	(343.138)	378.079	(134.875)	250.000
Biomedal, S.L.	261.341	529.046	-	(126.063)	179.917
Cia, Eléctrica para el Dlo. Sostenible, S.A.	140.000	(2.777)	-	(259.079)	42.000
Inverjaén, S.C.R.	7.981.439	(1.292.183)	-	(3.282.577)	462.076
Keepfresh Agroandalucía, S.L.	507.750	-		(91.393)	96.600
New Technology Chiller, S.L.	15.000	795.670	-	134.316	800.000
Operador Aéreo Andaluz, S.A.	570.000	(27.642)	-	(1.034.465)	40.000
Teikhos Tech, S.L.	5.196	546.238	-	(200.304)	199.870
Corporación Séneca, S.C.A.	1.470.000	(415.710)	-	(24.979)	205.863
GED Sur S.G.E.C.R.					30.000
				Total	7.274.384

ANEXO XIII

DETERIOROS DOTADOS

EMPRESA	Aportación capital	Prima	Prestamos	Partic. Direc %	Dotación 2007			Dotación 2008			Dotación 2009			Total Provisión
					Capital	Préstamo	Total	Capital	Préstamo	Total	Capital	Préstamo	Total	
Videoplanning	507.522,00	436.531,20		5,00			191.839,73		191.839,73					191.839,73
Identivia	1.000.055,00								1.000.055,77					1.000.055,77
Irongate	999.992,26	968.893,08	100.000,00	17,00		100.000,00								237.272,16
Indysis	527.622,50	527.622,50		24,41										211.885,00
Corporación Séneca	600.000,00			40,82					211.885,00					94.138,00
H.T. Masterbatches	261.672,30		38.333,00	14,76					88.168,00					88.168,00
Biomorphic	300.000,00		975.000,00	15,01					232.779,00					309.713,01
Arion	200.000,00			13,33										243.750,00
Olitec	300.000,00			15,00					300.000,00					300.000,00
CyclusID	100.000,12		550.004,00	10,15					89.785,00					89.785,00
Inverjaén S.C.R.S.A.	2.999.049,88			25,07					287.687,16					750.000,00
Easy Industrial Solutions	800.000,00	793.850,00	300.000,00	10,00					150.000,00					150.000,00
Teikos Tech	199.870,65			11,41					199.870,65					199.870,65
Operador Aéreo Andalus	40.000,00		1.110.000,00	4,60					40.000,00					1.150.000,00
Entra Creaciones y Reparaciones artísticas	60.000,00	58.997,00	120.000,00	25,00					60.000,00					120.000,00
Hergos Sistemas Digitales y Ergonómicos	799.986,00		400.000,00	25,88					479.991,60					719.991,60
Juana Martín Andalucía	170.000,00		680.000,00	30,36					170.000,00					170.000,00
FIVA	284.000,00		835.750,00	40,00					284.000,00					1.119.750,00
Astraea Astilleros, S.L.			350.000,00											150.000,00
Corporacion Graficaparaeildo.			225.000,00											225.000,00
Electronics Devices Manufacturer, S.A.			1.180.000,00											1.180.000,00
Fumapa			300.000,00											300.000,00
El Pescador de Estrellas, S.A.			300.000,00											300.000,00
Ts Acabados y Ecuadernaciones, S.L.			750.000,00											225.000,00
TOTAL	10.149.770,71	2.785.893,78	8.214.087,00	3,54	1.000.055,77	100.000,00	1.898.220,99	1.758.442,16	4.869.500,00	9.626.218,92				

VI. ALEGACIONES

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 17)

17. INVERCARIA no tiene definido en su organigrama un puesto de trabajo dependiente de la dirección de la empresa destinado a realizar las funciones de auditoría y control interno.

ALEGACIÓN Nº 1

Proponemos la supresión de este punto del informe debido a las siguientes razones:

- INVERCARIA no está obligada a tener un puesto de trabajo destinado a realizar actuaciones de control financiero (auditoría y control interno) debido a que no está sometida a control financiero permanente, tal y como posteriormente se pone de manifiesto en el propio informe en los puntos 16 y 165.

- Adicionalmente, INVERCARIA dispone de procedimientos internos para el desarrollo de su actividad que han ido evolucionando, y la actividad de control de su cumplimiento es inherente a todo el personal de la empresa, muy especialmente a sus directivos.

- Finalmente, a mayor abundamiento, esta actividad está reforzada con la contratación de auditores externos de reconocido prestigio, a pesar de que la Sociedad no se encuentra obligada a auditarse de conformidad con la legislación mercantil, tal y como se refleja en el punto 18 del informe, y que será analizado seguidamente.

Justificación soporte

Anexo 1: Versiones de los procedimientos internos de selección de inversiones, actividad principal de INVERCARIA.

Anexo 1.1: Proceso de Selección de Inversiones – 2006 a 2008 -

Anexo 1.2: Proceso de Selección de Inversiones – 2009 a 2010 -.

Anexo 1.3: Proceso de Selección de Inversiones – Vigente -.

Anexo 2: Cuentas Anuales e Informes de Auditoría de INVERCARIA – 2005 a 2010-.

Anexo 2.1: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2005-.

Anexo 2.2: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2006-.

Anexo 2.3: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2007-.

Anexo 2.4: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2008-.

Anexo 2.5: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2009-.

Anexo 2.6: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2010-.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 18)

18. Las cuentas anuales de INVERCARIA son auditadas anualmente por firmas privadas de auditoría.

ALEGACIÓN Nº 2

De conformidad con lo establecido en el artículo 263.2 de la Ley de Sociedades de Capital en relación con el artículo 257.1 de la misma ley, INVERCARIA no tiene la obligación de auditarse.

Proponemos dar una nueva redacción del punto 18 para reflejo de la imagen fiel:

“18. A pesar de no estar obligada a auditarse, las cuentas anuales de INVERCARIA son auditadas anualmente por firmas privadas de auditoría de reconocido prestigio.”

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 20)

20. _____

ALEGACIÓN Nº 3

ALEGACIÓN ADMITIDA

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 33 y 34)

33. En el cuadro siguiente se detallan los contratos celebrados por INVERCARIA en el ejercicio 2009. El procedimiento seguido por la empresa suele ser el negociado sin publicidad mediante la solicitud de tres ofertas. En la mayoría de los casos, en los contratos de asesoría, los ofertantes presentados y el adjudicatario del contrato resultan ser siempre los mismos.

FECHA	TIPO	Procedimiento	EMPRESA	IMPORTE
20/04/2009	Alquiler	Contrato menor	Canon Espana, S.A.	1.400,00 €
01/06/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	14.964,00
01/06/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	14.964,00
27/05/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	6.960,00 €
27/05/2009	Formación	Solicitud de tres ofertas	Capital Humano, Marketing Y Estrategia, S.L. *	6.960,00 €
15/01/2009	Alquiler		Centro De Empresas Pabellón De Italia Cb	33.152,04
01/01/2009	Asesoría	Solicitud de tres ofertas	Deloitte, S.L. *(1)	28.652,00
22/04/2009	Limpieza	Solicitud de tres ofertas	Divel Empresa Limpieza S.L.* (1)	24.568,80
01/07/2009	Marketing	Solicitud de tres ofertas	Grupo Imagen, S.L. *(1)	28.930,75
15/07/2009	Diseño Contenido	Contrato menor	Integralia, S.C.A.	4.901,00 €
17/06/2009	Asesoría	Solicitud de tres ofertas	J&A Garrigues, S.L.P. *(1)	43.932,56
14/07/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	8.600,00 €
22/06/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	7.200,00 €
04/02/2009	Asesoría	Contrato menor	J&A Garrigues, S.L.P. *	7.151,00 €
10/11/2009	Publicidad	Contrato menor	Maquina De Sueños, S.L.	12.180,00
24/02/2009	Obra	Contrato menor	Organización Tecnología y Servicios SL	21.564,94
Total				266.081,09

* Contratos seleccionados

(1) Negociados sin publicidad

Cuadro nº 1

34. El artículo 43 de la LCSP establece que sólo podrán contratar con el sector público las personas naturales o jurídicas que acrediten su solvencia económica, financiera y técnica o profesional.

Los expedientes de contratación analizados adjudicados por el procedimiento negociado sin publicidad mediante la solicitud de tres ofertas, no incluyen documento alguno que acredite la solvencia económica

de los adjudicatarios. Tampoco cuentan los expedientes con el certificado de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias o de la Seguridad Social.

ALEGACIÓN Nº 4

En relación con los contratos que lista la Cámara de Cuentas, se aprecia que se han fiscalizado 16 contratos celebrados en el ejercicio 2009 que podemos agrupar, según la clasificación que realiza la Cámara de Cuentas en los siguientes grupos:

- Diez contratos de servicios cuya cuantía es inferior a 18.000 euros, y
- Un contrato de obras cuya cuantía es inferior a 50.000 euros.

Al respecto debemos señalar que, por razón de la cuantía nos encontramos ante contratos menores que, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 122.3 de la LCSP se *“podrán adjudicar directamente a cualquier empresario con capacidad de obrar y que cuente con la habilitación necesaria para realizar la prestación, cumpliendo con las normas establecidas en el artículo 95”*.

El citado precepto establece, a su vez, que *“la tramitación del expediente sólo exigirá la aprobación del gasto y la incorporación al mismo de la factura correspondiente”*.

Por lo tanto, sin perjuicio de que en determinados contratos se solicitasen tres presupuestos, es preciso señalar que ello no era preceptivo por tratarse de contratos menores sujetos a las reglas previstas en los artículos citados.

En relación con el contrato suscrito con CENTRO DE EMPRESAS PABELLÓN DE ITALIA CB por una cuantía de 33.152,04 euros, debemos señalar que el objeto del mismo era el alquiler de oficinas para su utilización por la sociedad.

Al respecto es preciso traer a colación lo dispuesto en el artículo 4.1.p) de la LCSP que proclama que quedarán excluidos del ámbito de aplicación de la Ley *“los contratos de compraventa, donación, permuta, arrendamiento y demás negocios jurídicos análogos sobre bienes inmuebles [...]”*.

Así, el contrato señalado no se sujetaba a las prescripciones de la LCSP por lo que no es susceptible de análisis en el apartado que nos ocupa.

Respecto a los cuatro contratos restantes, INVERCARIA ha incorporado en el ejercicio 2011 a los mencionados expedientes las Cuentas Anuales anteriores a la contratación, acreditativas de la solvencia económica, así como los certificados de estar al corriente de las Obligaciones Tributarias y Seguridad Social en la fecha de contratación. La consecución de los documentos que completan los expedientes ha sido posible a que INVERCARIA contrata con empresas de reconocido prestigio. A partir del ejercicio 2011 los expedientes de gasto cuentan con toda la documentación necesaria según la legislación aplicable.

Por todo lo anterior, proponemos se tengan en cuenta las alegaciones y recomendamos la supresión de los artículos o únicamente incluir en el cuadro los contratos sujetos a la LCSP.

Justificación soporte

Anexo 6: Documentación incorporada a los expedientes sujetos a la LCSP.

Anexo 6.1: CCAA, Certificado de S.S y Obligaciones Tributarias Garrigues.

Anexo 6.2: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Deloitte.

Anexo 6.3: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Grupo Imagen.

Anexo 6.4: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Divil.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 38)

38. INVERCARIA no posee convenio colectivo alguno, rigiéndose por el Estatuto de los trabajadores y tomando de referencia en ocasiones puntuales, el Convenio colectivo para el personal de la Agencia IDEA.

ALEGACIÓN Nº 5

Proponemos suprimir el punto porque no hay ningún incumplimiento de legalidad.

El artículo 3.1 del Texto Refundido del Estatuto de los Trabajadores, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/1995, de 24 de marzo, titulado *"Fuentes de la relación laboral"*, dispone:

Los derechos y obligaciones concernientes a la relación laboral se regulan:

- a. Por las disposiciones legales y reglamentarias del Estado.
- b. Por los convenios colectivos.
- c. Por la voluntad de las partes, manifestada en el contrato de trabajo, siendo su objeto lícito y sin que en ningún caso puedan establecerse en perjuicio del trabajador condiciones menos favorables o contrarias a las disposiciones legales y convenios colectivos antes expresados.
- d. Por los usos y costumbres locales y profesionales.
- e. El artículo 83.1 del Estatuto de los Trabajadores, dispone que "Los convenios colectivos tendrán el ámbito de aplicación que las partes acuerden", y el artículo 82.3 de este Texto Refundido, determina que "Los convenios colectivos regulados por esta Ley obligan a todos los empresarios y trabajadores incluidos dentro de su ámbito de aplicación y durante todo el tiempo de su vigencia".

No hay constancia de que exista algún convenio colectivo de sector aplicable a INVERCARIA (es obvio que no existe convenio colectivo de empresa ni posibilidad de suscribirlo dado que los sujetos legitimados para negociar por la parte social son los representantes unitarios de los trabajadores –artículo 89.1 del Estatuto de los Trabajadores- y no existe representación unitaria (delegados de personal) en la empresa, situación sobre la que la empresa no puede hacer nada al ser un derecho exclusivo de los trabajadores. Por ello, las fuentes aplicables a las relaciones laborales de INVERCARIA con sus trabajadores serán las del artículo 3.1 del Estatuto de los Trabajadores, en este caso, Ley, contrato de trabajo y usos y costumbres locales y profesionales, no existiendo irregularidad alguna. No existen constancia de reclamación laboral en este sentido lo que demuestra la conformidad de los trabajadores con sus condiciones laborales.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 39)

39. Las tablas salariales y de complementos, importe de los préstamos personales así como condiciones de devolución o ampliación, son decididos y aprobados por el Presidente y comunicadas al Director Económico-Financiero.

ALEGACIÓN Nº 6**ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE****CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 40)****40.** _____

ALEGACIÓN Nº 7**ALEGACIÓN ADMITIDA****CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 41)**

41. El procedimiento empleado para la contratación del personal no iba precedido de convocatoria pública ni se realizaba de forma que se garantizara el cumplimiento de los principios de igualdad, mérito y capacidad.

El procedimiento seguido incumple, por tanto, lo establecido en el artículo 77 de la Ley 9/2007 de 22 de diciembre, de Administración de la Junta de Andalucía, relativo al personal de las sociedades mercantiles del sector público andaluz, según el cual: *“El nombramiento del personal no directivo irá precedido de convocatoria pública y de los procesos selectivos correspondientes, basados en los principios de igualdad, mérito y capacidad”*.

ALEGACIÓN Nº 8

Desde el ejercicio 2010, INVERCARIA dispone de un procedimiento de contratación de personal.

Justificación soporte

Anexo 7: Procedimiento de selección y contratación de personal.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 42)**42.** _____

ALEGACIÓN Nº 9**ALEGACIÓN ADMITIDA****CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 43)**

43. Uno de éstos trabajadores ocupaba el puesto de secretaria de dirección del Observatorio de Empresas de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia, otro en 2009 ocupaba el cargo de Director adjunto de la Fundación “Eduarda Justo” y el último era Director del Centro de Apoyo al Desarrollo Empresarial (CADE) de Marbella, Centro dependiente de la Fundación Andalucía Emprende.

ALEGACIÓN Nº 10

Entendemos que el hecho de nombrar los cargos se asocia directamente a trabajadores individuales y que la difusión de los puestos que ocupan corresponde única y exclusivamente a los trabajadores. En el caso concreto de la única entidad privada a la que se hace mención en el punto 43 del Informe provisional, el trabajador con cargo de Director Adjunto de la Fundación Eduarda Justo, se trata de una mención honorífica, sin un nombramiento oficial ni con relación contractual con esta Fundación Privada sin ánimo de lucro.

El trabajo desempeñado por esta persona en esa Fundación se desarrolla de forma ocasional y en actividades formativas como seminarios y foros de formación, actividades que quedan exceptuadas en el Artículo 19 del régimen de incompatibilidades de la Ley 53/1894 de 26 de diciembre. En cualquier caso, el desempeño de ese trabajo en la entidad sin ánimo de lucro y de carácter formativo, no es incompatible con el ejercicio de su cargo en INVERCARIA, ya que no impide ni menoscaba el estricto cumplimiento de sus deberes o compromete su imparcialidad o independencia, como así se recoge en el Artículo 1 de la mencionada Ley.

Por otra parte, a pesar de que desde INVERCARIA se entiende que el trabajo de tres de las personas mencionadas referente a la promoción, captación de proyectos y análisis de mercado se puede ver potenciado en su desarrollo en las ubicaciones del Observatorio de Empresas de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia y en Centro de Apoyo al Desarrollo Empresarial de la misma Consejería, para no incurrir en dudas de interpretación de la legalidad, ha decidido la ubicación de todo su personal en su único centro de trabajo hasta tanto no se creen centros de trabajo adicionales, lo cual es constatable físicamente.

Por último, únicamente señalar, que dos de los 4 trabajadores mencionados con lugar de trabajo distinto al de INVERCARIA dejaron de formar parte de su plantilla en los ejercicios 2010 y 2011.

Proponemos redacción del punto de forma que permita una correcta interpretación sin perjudicar intereses individuales de trabajadores:

“43. La ubicación del lugar de trabajo de los mencionados trabajadores está en localizaciones de empresas asociadas, centros u organismos asociados a INVERCARIA, tales como el Observatorio de Empresas de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia, Centros de Apoyo al Desarrollo Empresarial (CADE) de la Fundación Andalucía Emprende. Adicionalmente, tres de los trabajadores mencionados ocupan puestos representativos en las organizaciones donde se ubica su lugar de trabajo y en otras entidades privadas.”

Justificación soporte

Anexo 8: TC2 justificativos de las bajas de 2 de los trabajadores mencionados.

Anexo 8.1: TC2 de diciembre de 2010.

Anexo 8.2: TC2 de junio de 2011.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 44)

44. El coste que estos cuatro trabajadores le supone a la empresa, incluida la seguridad social, es de 187.922,38€.

El más significativo de ellos es el correspondiente al director del CADE de Marbella, con un salario de 83.904,66 € y unos gastos de viajes y publicidad de 3.499,44 €.

ALEGACIÓN Nº 11

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

Debido a que no existían en el ejercicio 2009 límites retributivos y por tanto no hay incumplimiento de la legalidad, sin perjuicio de que por las razones explicitadas para no difundir datos sobre trabajadores individuales, proponemos la supresión del punto 44.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 45)

45. Todo esto, además, podría vulnerar lo establecido en el Real Decreto Legislativo 5/2000, de 4 de agosto, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre Infracciones y Sanciones en el Orden Social que establece como infracción muy grave de los empresarios *“La cesión de trabajadores en los términos prohibidos por la legislación vigente”*.

Por su parte, el artículo 43 del Estatuto de los Trabajadores establece que: *“La contratación de trabajadores para cederlos temporalmente a otra empresa sólo podrá efectuarse a través de empresas de trabajo temporal debidamente autorizadas en los términos que legalmente se establezcan”*.

ALEGACIÓN Nº 12

La cesión temporal de trabajadores es una institución bastante más compleja que ha dado lugar a numerosos pronunciamientos jurisprudenciales. Una línea jurisprudencial consolidada excluye de la cesión ilegal del personal cuando se desarrolle en un grupo de empresas, aunque ésta cumpla todos los requisitos para apreciarla.

Nuestro ordenamiento regula la figura del grupo de empresas en el ámbito mercantil (artículo 42 del Código de Comercio) y en el fiscal. Aunque esta institución no tiene regulación expresa en el ámbito laboral (salvo alguna mención puntual en materia de política de empleo), ha sido tratada ampliamente por la jurisprudencia. La jurisprudencia social ha construido una teoría del grupo de empresas laboral, a partir del artículo 42 del Código de Comercio, considerando que cuando en un grupo de empresas mercantil existen algunas circunstancias, entre las que destaca la prestación de trabajo común, simultánea o sucesiva, en favor de varias de las empresas del grupo (SS. 4 de marzo de 1985 [RJ 1985, 1270] y 7 de diciembre de 1987 [RJ 1987, 8851]) [STS (Social) de 20 de enero de 2003 (RJ 2004, 1825)], el grupo y no la empresa pasa a ser el empresario laboral. Cuando se produce esta situación se habla de empresas de estructura compleja, que la jurisprudencia reconduce a las comunidades de bienes, que son empresarios laborales a todos los efectos (artículo 1.2 del Estatuto de los Trabajadores), y se aplica la teoría del levantamiento del velo (lifting the corporate veil), pasando a ser empresario el grupo de empresas (sin personalidad jurídica) en todo caso, como garantía para los trabajadores.

En cualquier caso, los trabajadores de INVERCARIA han prestado servicios para INVERCARIA, sin perjuicio que ésta compartiera lugares de trabajo (que no centros de trabajo) con alguna empresa de su grupo. Incluso en el hipotético caso que los trabajadores de INVERCARIA hubiesen sido cedidos temporalmente (a otras empresas del grupo controladas por ésta en las que concurrieran los requisitos del artículo 42 del

Código de Comercio) se excluye la cesión al considerar la jurisprudencia a esta situación como una mera movilidad interna de los trabajadores en empresas de estructura compleja.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 46)

46. La sociedad no dispone de normativa interna reguladora de la concesión de préstamos al personal, entendidos como anticipos reintegrables, acordándose de forma unilateral por el Presidente, _____.

ALEGACIÓN Nº 13

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

En todo caso, en el ejercicio 2011 se ha establecido la normativa interna aplicable a la concesión de préstamos al personal.

Proponemos la siguiente redacción de este punto:

“La Sociedad no disponía en el ejercicio 2009 de normativa interna reguladora de la concesión de préstamos al personal, entendidos como anticipos reintegrables. En todo caso el límite de los préstamos ascendía a 30.000€”.

Justificación soporte

Anexo 9: Normativa interna actualmente aplicable para los préstamos al personal.

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 48 y 49)

48. El sueldo bruto del Presidente en el ejercicio 2009 fue de 117.042,48, a este importe hay que añadir los gastos de comida de dudosa justificación abonados con la tarjeta de crédito y analizados en el párrafo 158 por un importe de 25.101,09 €.

49. Destaca el hecho de que solo cinco trabajadores, entre los que se incluye el director del CADE de Marbella mencionado en el párrafo 44, reciben unas retribuciones brutas anuales totales que ascienden a 464.203,96 €.

Esta cantidad supone más de un 32% de las retribuciones totales según dicho modelo y un 41,74% del importe de la subvención de explotación recibida en 2010 de la Agencia IDEA para cubrir los gastos de explotación del 2009.

ALEGACIÓN 14

Los sueldos brutos que se ponen de manifiesto en dichos puntos no suponen incumplimiento alguno de la legalidad vigente a dicha fecha y son artículos meramente descriptivos. Proponemos suprimirlos o incluirlos en otro apartado.

A lo largo del ejercicio 2010, INVERCARIA ha procedido a la adaptación de las retribuciones de personal a la legalidad presupuestaria en vigor, reduciendo tanto el personal como los sueldos máximos de los directivos como consecuencia de la situación de crisis. En el ejercicio 2011, se han aprobado categorías

profesionales y los rangos salariales asociados, estando éstos adaptados a la norma y limitaciones vigentes.

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

Ver documentación aportada en el Anexo 4.

En todo caso, entendemos que se deben evitar expresiones no concluyentes, que dejan sombra de duda negativa sin tener perfectamente justificadas las aseveraciones. Tal es el caso de la expresión *“gastos de comida de dudosa justificación”*. La alegación completa para esta expresión se dará en el punto 158, por lo que proponemos sustituir esta expresión por *“gastos de representación”*.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 52)

52. A pesar de lo expuesto en el párrafo anterior, el contrato-programa correspondiente al ejercicio 2009, aunque previsto en el PAIF, no se suscribió hasta el 23 de junio de 2010.

ALEGACIÓN Nº 15

Proponemos suprimir la expresión *“A pesar de lo expuesto en el párrafo anterior”*, porque predispone al lector a la existencia de un incumplimiento que no es tal.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto s 53 y 54)

53. En cuanto a los procedimientos a seguir para la realización de estas inversiones, el artículo 11 de la ORDEN de 9 de diciembre de 2008, de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa, *por la que se establecen las bases reguladoras de un Programa de Incentivos para el Fomento de la Innovación y el Desarrollo Empresarial en Andalucía y se efectúa su convocatoria para los años 2008 a 2013*, establece que entre los incentivos regulados por la Orden se encuentran las aportaciones al capital realizadas por INVERCARIA.

54. No obstante según certificado facilitado por la Agencia IDEA las aportaciones al capital realizadas por INVERCARIA, se han hecho con fondos aportados por la Agencia procedentes de transferencias de financiación de capital recibida de la CICE y no con fondos procedentes de la aplicación presupuestaria correspondiente a la Orden de Incentivos, encontrándose sujeta a esta Orden exclusivamente los préstamos del Programa Campus.

ALEGACIÓN Nº 16

Proponemos suprimir estos puntos debido a que predisponen al lector a interpretar que las inversiones realizadas con el instrumento de *“aportaciones a capital”* se deberían haber realizado con arreglo a los criterios establecidos en la Orden de Incentivos. La acreditación documental que INVERCARIA ha proporcionado a los auditores de la Cámara de Cuentas justifica el origen de los fondos.

Adicionalmente, cabe decir que en materia de participaciones en capital de sociedades por parte de INVERCARIA ésta actúa en base a la normativa europea, concretamente a lo dispuesto en el Boletín CE-9-1984, Aplicación de los artículos 92 y 93 del Tratado CEE a las participaciones de los poderes públicos. En este marco legislativo se recogen las actuaciones de inversión de INVERCARIA que se rigen por Decreto

394/2008, de 24 de junio, por el que se establece el marco regulador de las ayudas de finalidad regional y a favor de las pequeñas y medianas empresas (PYME) que se concedan por la Administración de la Junta de Andalucía.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 65)

65. Sin embargo, y a pesar de tratarse de préstamos concedidos por la CICE, responsable de los programas, son financiados con fondos que recibe INVERCARIA de la Agencia IDEA bajo la fórmula de ampliación de capital, siendo INVERCARIA la que asume el riesgo de impago por parte de los beneficiarios.

ALEGACIÓN Nº 17

Proponemos la supresión de este punto debido a:

Las afirmaciones realizadas en los párrafos anteriores tendentes a justificar que INVERCARIA no decidía pero que asumía el riesgo son sustentadas en que se ha dispuesto de documentación publicitaria de dichos programas que así lo refleja. La documentación publicitaria no siempre recoge los mecanismos internos de asunción de riesgos y de legalidad en la toma de decisiones. Este es precisamente el caso que nos ocupa.

La realidad es que los programas Melkart y Gaya tienen dotación presupuestaria de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa, y ésta a través de Agencia IDEA dota de capital a INVERCARIA para que ejecute los programas, teniendo ésta la responsabilidad última de las decisiones de Inversión.

INVERCARIA, para la ejecución de dichos programas, y en su interés porque el análisis técnico fuera lo más objetivo posible (al igual que con otros tipos de inversiones), se vale de comisiones y comités internos donde asisten uno o más técnicos que exponen sus análisis y sus conclusiones. Concretamente para Melkart y Gaya además del personal directivo y técnico de INVERCARIA, en la comisión de análisis estaba personal directivo y técnico de la Fundación Andalucía Emprende, por tener ésta elevados conocimientos del emprendimiento andaluz y de los proyectos de emprendedores.

Constituye una obviedad que en sus relaciones con terceros, INVERCARIA, actúa en su propio nombre y derecho, resultando obligada frente a éstos de las operaciones formalizadas por los mismos y es por ello que su Consejero Delegado exigía un análisis técnico favorable por parte del personal de INVERCARIA y/o la justificación de la aprobación en la comisión.

Nuestra prueba son los informes técnicos por personal de INVERCARIA de todos los proyectos Melkart y Gaya formalizados.

Entendemos que si lo que ha constituido prueba para la afirmación contenida en el punto 65 es la publicidad informativa sobre los Programas o incluso los procedimientos internos, éstas pueden haber sido interpretados de forma incorrecta, considerando que las pruebas realizadas sobre el análisis de los expedientes elaborados por el personal de INVERCARIA tienen mayor fuerza que cualquiera de las utilizadas para la redacción del punto.

Justificación soporte

Anexo 10: Informes técnicos de los proyectos formalizados en el programa Melkart.

Anexo 11: Planes de negocio de los proyectos formalizados en el programa Melkart.

Anexo 12: Informes técnicos de los proyectos formalizados en el programa Gaya.

Anexo 13: Planes de negocio de los proyectos formalizados en el Programa Gaya.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 68)

68. Los préstamos analizados eran todos a 8 años con tres de carencia y un tipo de interés del Euribor a seis meses + 0,5 puntos porcentuales sobre el principal pendientes de amortización.

ALEGACIÓN Nº 18

Proponemos la supresión de este punto. Es repetitivo, ya que esto se describe en los puntos 57, 58 y 60 y, además, no son exactamente coincidentes en su contenido. Existen contradicciones con los dos primeros puntos nombrados.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 79)

79. En este Programa es INVERCARIA la única con potestad decisoria sobre el importe de la financiación otorgada a estos proyectos en "fase semilla" o "fase arranque", financiados con Fondos Propios de la Sociedad, bajo la modalidad jurídica de préstamos participativos u ordinarios y en condiciones que varían según la operación.

ALEGACIÓN Nº 19

Al decir que en este Programa INVERCARIA es la única con potestad decisoria se intuye que en el resto de Programas no. En este sentido, ya hemos puesto de manifiesto las explicaciones sobre los Programas Melkart y Gaya.

Proponemos la siguiente redacción del punto en aras a una correcta interpretación:

"A través de este programa, INVERCARIA ha financiado proyectos en diferentes fases de desarrollo de las empresas, "fase semilla" y "fase arranque", bajo la modalidad jurídica de préstamos participativos u ordinarios, en condiciones que varían según la operación debido a que se oferta una financiación "a medida" y a condiciones de mercado".

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 80)

80. Hay que destacar la deficiente publicidad del procedimiento a seguir por parte de INVERCARIA para la ejecución de este programa.

No hay preestablecido ni publicado ningún criterio para determinar los requisitos que deben reunir los beneficiarios, las condiciones de los préstamos, importes máximos o mínimos a conceder o los factores que determinan cuándo el préstamo a conceder será participativo u ordinario, y en este último caso a qué tipo de interés se otorgará.

ALEGACIÓN Nº 20

INVERCARIA interpreta que en su página web (anterior y actual) se dan los criterios generales de nuestras inversiones. La razón por la que no se puede especificar más es debida a que se ofrece una financiación a medida para las empresas que demuestren potencial de crecimiento y sean viables económica y financieramente a través del análisis de su plan de negocio. En todo caso, INVERCARIA dispone de procedimientos de Selección de Inversiones (aportados en el Anexo I) mediante los cuales se analizan todas las solicitudes de financiación recibidas y se emiten informes técnicos de aprobación de las inversiones y las

razones que llevan a la aprobación, así como la adecuación de las condiciones de la operación a la empresa. Véase como ejemplos los Anexos 28 a 31.

Para todas las empresas que han solicitado financiación a INVERCARIA hemos comunicado la decisión tomada de invertir o no, sin que a fecha actual INVERCARIA se encuentre inmersa en ningún procedimiento donde se haya puesto de manifiesto disconformidades con las decisiones adoptadas.

Adicionalmente, INVERCARIA, tiene distintos órganos de gobierno con diferentes límites de aprobación de las operaciones. Dichos órganos van desde el Consejero Delegado y el Consejo de Administración de INVERCARIA (hasta 450.000€), el Consejo Rector de la Agencia idea (ratificación entre 450.000 y 1.200.000€) y el Consejo de Gobierno de la Junta de Andalucía (ratificación de operaciones superiores a 1.200.000€). A todos estos órganos se lleva informe técnico justificativo de la inversión.

INVERCARIA ha especificado las condiciones al máximo en aquellos programas o instrumentos de inversión que no constituían una financiación a medida (Véase los puntos de este informe referidos a los programas Melkart, Gaya, Campus y Atlantis). Para el resto, sólo puede dar las pautas indispensables o genéricas y, por supuesto, otorgar la financiación en condiciones de mercado.

Proponemos suprimir dicho punto o simplemente indicar deficiencias en la publicidad originadas como consecuencia de la imposibilidad práctica de recoger todas las peculiaridades de las operaciones individuales para cada empresa financiada.

Justificación soporte

Anexo 14: Páginas web

Anexo 14.1: Página web antigua

Anexo 14.2: Página web actual

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 83)

83. El 29 de junio de 2006, INVERCARIA concede un préstamo ordinario de 1.630.000 €, a la sociedad Ingeniería Marítima, Aérea Y Del Transporte, S.L. (GHESA) de la que posee el 25% del capital, tal y como se extrae del Anexo X, con un interés de Euribor a 1 año más un variable del 2%, con 4 años de carencia y amortización en los 4 años.

A 31 de diciembre de 2009, sus fondos propios de 2.767.202 €, habiendo obtenido un resultado de 95.848 €.

La liquidación de intereses realizada por INVERCARIA, del período 29/06/08 a 29/06/09 es de 57.294,50 €.

ALEGACIÓN Nº 21

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los artículos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa.

En este sentido, nos parece significativo para la correcta comprensión de la globalidad de la operación los siguientes hechos que nos gustaría añadir al punto:

“Dicha operación se complementó con una entrada en capital sin prima de emisión por importe de 270.000€ por el que se adquirió el 49% de la mencionada sociedad, por lo que la rentabilidad esperada de la operación se debe ser considerada en su conjunto.

En el ejercicio 2011 INVERCARIA está en proceso de desinversión de esta compañía y espera obtener una rentabilidad por la totalidad de la operación superior al 13% anual.”

Justificación soporte

Anexo 15: Pacto de socios de Ingeniería Marítima, Aérea y del Transporte.

Anexo 16: Carta de intenciones solicitada por los promotores a INVERCARIA para establecer las condiciones de recompra de GHESA de 2011.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 86)

86. El 15 de octubre de 2008 se formalizó la operación de préstamo participativo de INVERCARIA con la sociedad SERVIVATION S.A, por 1.180.000,00 €, empresa en la que participa en un 0,99% del capital, tal y como se extrae del Anexo X. El tipo de interés de referencia es el Euribor y el margen se determina en función del ratio BAI/ Fondos Propios.

Para la amortización del préstamo, SERVIVATION, S.A. cuenta con 4 años de carencia, y en los 2 años siguientes, 2013 y 2014, realizará la amortización del 50% en cada año. A 31 de diciembre de 2009, SERVIVATION contaba con unos fondos propios negativos de 553.366 € y unas pérdidas de 1.041.572 €, pasando a tener en 2010 unos beneficios de 42.021 €.

ALEGACIÓN Nº 22

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 87)

87. El 12 de febrero de 2009, DERPROCON recibe un préstamo ordinario de INVERCARIA de 1.000.000 €, destinado a atender las necesidades ordinarias de su actividad y/o de sus participadas.

El plazo de amortización es de 5 años, con dos años de carencia, y el tipo de interés a aplicar es EURIBOR a un año más el margen del 1% sobre la base anual del principal del préstamo. Se establece además una Comisión por Cancelación anticipada a favor de INVERCARIA en el supuesto de vencimiento anticipado del préstamo como consecuencia de la desinversión de cualquiera de los socios financieros.

La comisión será un importe equivalente a la diferencia que se ponga de manifiesto entre el importe que hubiera debido percibir la prestamista de haber capitalizado previamente el principal del préstamo y 1.000.000 €.

ALEGACIÓN Nº 23

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente

consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los puntos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa.

Creemos que para que se entienda la operación debemos añadir el porcentaje de capital al que tendría derecho INVERCARIA por lo que nuestra recomendación sería añadir la siguiente información al punto:

“... de haber capitalizado el principal del préstamo, a saber, el 8,507 porcentual del capital social de la Sociedad, y el 1.000.000€”

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 88)

88. A final de dicho ejercicio esta empresa, y sus sociedades dependientes, contaban con unos fondos propios consolidados de 17.801.472 € y un resultado de 66.447 €.

ALEGACIÓN Nº 24

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los puntos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa.

Para aclaración y correcto entendimiento por parte del lector nos gustaría que este punto añada lo siguiente:

“El resultado de aplicar el porcentaje del 8,507 sobre la totalidad de los fondos propios a 31 de diciembre de 2009 asciende a 1.514.371,22€”.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 92)

92. Esta sociedad, considerada Centro Especial de Empleo, tenía suscrito un convenio de colaboración con el Servicio Andaluz de Empleo en materia de formación profesional ocupacional, había sido ya beneficiaria, con anterioridad a los préstamos recibidos de INVERCARIA, de las siguientes ayudas, según información recibida del Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2007:

ÓRGANO	INCENTIVO	FECHA	IMPORTE
CICE	Incentivo a Fondo Perdido	2007	781.652,80 €
Consejería Comercio y Turismo	Promoción Comercial	2007	28.250,00 €
	Bonificación cuota Seguridad Social	2006	100% cuotas €
Consejería de Empleo	Mantenimiento de empleo	2006/07	146.161,71 €
	Creación de empleo	2007	1.442.520,00 €
	Eliminación barreras arquitectónicas	2007	321.000,00 €
	Formación ocupacional	2007	33.679,00 €
TOTAL			2.753.263,51 €

Cuadro nº 7

ALEGACIÓN Nº 25

La inversión realizada por INVERCARIA, tendente a reforzar la posición financiera de la Sociedad, no es incompatible con el hecho de ser un Centro Especial de Empleo (al menos 70% de personal cuenta con algún grado de minusvalía) y ser receptor, por ese hecho, de ayudas públicas de mantenimiento del empleo.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 93)

93. Esta empresa no le ha facilitado a INVERCARIA las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009, por lo que no se ha podido comprobar si ha sido beneficiaria de más ayudas por parte de otras Consejerías en el trascurso de estos ejercicios.

En marzo de 2009, esta sociedad presentó concurso de acreedores.

ALEGACIÓN Nº 26

No creemos que sea objeto del alcance de este Informe investigar sobre las ayudas o no que reciba una de las participadas de INVERCARIA por otros organismos, más si éstas no son incompatibles. Proponemos eliminar esta apreciación.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 94)

94. El 3 de noviembre de 2008, Operador Aéreo Andaluz, entidad participada por INVERCARIA en un 4,60%, recibe de INVERCARIA un préstamo participativo de 410.000 €. y otro de Corporación Caja de Granada, S.A.U. de 1.110.000 €, cerrando dicho ejercicio con unos Fondos Propios negativos por importe de 492.107 € y unas pérdidas de 1.034.465 €.

El 29 de julio de 2009, recibe otro préstamo participativo de INVERCARIA por importe de 700.000 €. Las pérdidas de este ejercicio se elevan a 5.439.879 €.

Según confirma la Agencia Estatal de Seguridad Aérea, en fecha 28 de junio de 2010 el Operador Aéreo Andaluz, S.A. (Andalus Líneas Aéreas) dejó de operar todos sus vuelos.

ALEGACIÓN Nº 27

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los puntos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa.

Proponemos la introducción de los hechos que consideramos relevantes en la redacción, a saber, el acompañamiento de financiación privada en todas las aportaciones de INVERCARIA y las justificaciones razonables de que había un plan viable para la compañía:

“El 3 de noviembre de 2008, Operador Aéreo Andaluz recibe de INVERCARIA un préstamo participativo de 410.000€ y otro préstamo de otro socio financiero de 1.110.000€ en las mismas condiciones. Dicha operación, se formalizó conjuntamente con una entrada en capital de INVERCARIA por importe de 40.000€ por la que se adquirió el 4,60% del capital social. El resto de socios suscribieron y desembolsaron

520.000€ de capital.

Operador Aéreo Andalus cerró el ejercicio 2008 con unos Fondos Propios negativos por importe de 492.107€ y unas pérdidas de 1.034.465€, sin embargo, aplicando la legislación mercantil vigente, el cómputo como Patrimonio Neto de los préstamos participativos otorgados por los socios financieros, hacían que la compañía no se encontrase en causa de disolución.

A partir del cierre contable del ejercicio 2008, en julio de 2009 y con un Plan de Negocios revisado del que se desprendía la viabilidad de las operaciones s y que sirvió de base para el análisis por un nuevo socio financiero que formalizó una Carta de Intenciones en enero de 2010, INVERCARIA formalizó un préstamo con fecha de 29 de julio de 2009 por importe de 700.000€ y esta operación fue acompañada por otros préstamos por importes de 937.500€, 150.000€ y 25.000€ del otro socio financiero.

A pesar de la Carta de Intenciones del nuevo socio financiero, anteriormente mencionada, la entrada de éste no se pudo materializar por falta de acuerdo en las condiciones. En fecha de 28 de junio de 2010 el Operador Aéreo Andalus, S.A. dejó de operar todos sus vuelos.”

Justificación soporte

Anexo 20: Ampliación de capital y préstamos concedidos por socio financiero distinto a INVERCARIA.

Anexo 21: Plan de negocios a julio de 2009 Operador Aéreo Ándalus.

Anexo 22: Carta de Intenciones de socios financieros firmada Operador Aéreo Ándalus.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 95)

95. _____

ALEGACIÓN Nº 28

ALEGACIÓN ADMITIDA

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 96)

96. Los préstamos otorgados por INVERCARIA a esta Sociedad son los siguientes, siendo todos ellos participativos:

FECHA	IMPORTE
Junio 2007	150.000,00 €
Septiembre 2007	150.000,00 €
Octubre 2007	150.000,00 €
Noviembre 2007	66.000,00 €
Julio 2008	200.000,00 €
TOTAL	716.000,00 €

Cuadro nº 8

A esto hay que añadirle la aportación al capital de FIVA realizada por INVERCARIA por importe de 284.000 € así como las transferencias, por importe de 124.219,82 € en el ejercicio 2009, que INVERCARIA le realiza para que pague sus deudas tal y como se expone en el párrafo 131.

ALEGACIÓN Nº 29

En el ejercicio 2010 las transferencias fueron devueltas a INVERCARIA. En el ejercicio 2011, se ha procedido a la liquidación de los intereses correspondientes a dichas transferencias que no se realizó en sus ejercicios correspondientes, regularizándose de este modo la situación.”

Justificación soporte

Anexo 23: Documento de cobro de las transferencias realizadas en 2010.

Anexo 24: Liquidación de intereses a FIVA en 2011.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 97)

97. Se ha podido comprobar que, a pesar de ser una feria virtual, no dispone de página Web, comunicándonos INVERCARIA que se encuentra inactiva desde finales de 2009. Además, según información suministrada por el Registro Mercantil, las últimas cuentas depositadas son las correspondientes al ejercicio 2007.

A 31 de diciembre de 2009 se encuentran provisionados la totalidad de los préstamos concedidos, de la participación en capital y de las transferencias realizadas, tal y como se extrae del Anexo XIII “Deterioros Dotados”.

ALEGACIÓN Nº 30

El segundo párrafo del punto 97 es reiterativo con el punto 90, en el que se detallan las sociedades analizadas y su total deterioro. Proponemos que se suprima.

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los puntos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa. En el caso que nos ocupa queremos demostrar que la web estuvo en explotación, que se llegó a facturar a clientes y que a pesar de que la sociedad no ha presentado las cuentas de los ejercicios 2008 y 2009 al registro, INVERCARIA posee dichas cuentas.

Proponemos una redacción del punto 97 como sigue, con objeto de no desvirtuar la realidad: *“FIVA desarrolló una plataforma tecnológica para la celebración de ferias virtuales en la red, lo cual, abarataba sensiblemente los costes de asistencia a eventos tradicionales y ferias y permitía llegar a un mayor número de potenciales clientes.*

La plataforma tecnológica fue desarrollada y puesta en explotación pero problemas técnicos provocaron incidencias con sus primeros clientes, lo cual obligó a sacarla de explotación a finales del ejercicio 2009 y replantear la alianza con el socio tecnológico que la desarrolló.

A pesar de que INVERCARIA dispone de cuentas anuales de FIVA de los ejercicios 2008 y 2009, las últimas cuentas depositadas en el Registro Mercantil por la sociedad son las correspondientes al ejercicio 2007.”

Justificación soporte

Anexo 25: Pantallazos de la página web antigua de FIVA Anexo 26: Ejemplos de facturas a clientes por parte de FIVA.

Anexo 27: Cuentas anuales de FIVA para los ejercicios 2008 y 2009.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 100)

100. Se han seleccionado las cinco empresas en las que se han realizado las aportaciones más elevadas a Fondos Propios. Esta inversión se realiza como aportación al capital social de la empresa con o sin prima de emisión.

Las empresas seleccionadas han sido las siguientes:

€						
Empresa	Aportación a Capital Social	Aportación a Prima de Emisión	Total	Valor Contable en la Sociedad	% De Participación	Provisión
INVERJAÉN S.C.R., S.A.	2.999.049,88		2.999.049,88	749.524,94	25,08%	750.000,00
NEW TECHNOLOGY CHILLER,S.L	4.020,00	1.095.920,06	1.100.000,06	1.100.000,96	25,38%	-
IDENTIVIA, S.L.	1.000.055,00	-	1.000.055,00	0,00	17,00%	1.000.055,00
GREENPOWER, S.L.	999.992,88	-	999.992,88	999.992,88	15,01%	-
IRONGATE, S.L.	237.272,16	968.893,08	1.206.165,24	0,00	26,61%	237.272,16
TOTAL	5.240.389,92	2.064.813,14	7.305.263,06	2.849.518,78		1.987.327,16

Cuadro nº 10

ALEGACIÓN Nº 31

El cuadro nº 10 del Informe refleja el valor contable total de las sociedades analizadas, entendido, éste como el importe neto de coste para INVERCARIA, compuesto por el coste de adquisición, desembolsos pendientes y deterioro de participaciones. Dicho cuadro, elaborado por los auditores de la Cámara de Cuentas contiene los siguientes errores:

l) El importe de la inversión efectivamente desembolsada en INVERJAEN SCR a 31 de diciembre de 2009 asciende a 1.499.524,94 euros, esto es, el 50% de la inversión. Sobre este importe es sobre el que se calcula la provisión por depreciación al 31 de diciembre de 2009 y no sobre el total suscrito, ya que no está íntegramente desembolsado. Con ello, el importe total invertido a cierre del ejercicio 2009 en la mencionada sociedad ascendía a 1.499.524,94€ y no 2.999.049,88€. Esta información es constatable en las Cuentas Anuales auditadas de INVERCARIA. Adicionalmente, en el anexo X existe una nota (4) que figuraba en las mencionadas Cuentas Anuales que no ha sido transcrita en este informe provisional. Esta nota aclaraba la cantidad desembolsada en INVERJAÉN.

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 102)

102. De los informes técnicos suministrados no se extrae evidencia suficiente que permita emitir una valoración de la idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA, por lo que este informe se limita a describir las operaciones realizadas con las cinco empresas seleccionadas y la evolución de estas empresas según sus cuentas anuales.

ALEGACIÓN Nº 32

Si atendemos a los procedimientos de auditoría aplicados, según el Apartado II.2 transcrito, no se extrae de ninguno de ellos que se haya realizado trabajo de revisión alguno encaminado a opinar sobre la *"...idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA..."*, por lo que, en nuestra opinión, esta manifestación o conclusión que se contiene en los puntos 102 y 185 no tiene un soporte analítico por aplicación de pruebas de auditoría y realización de trabajo que respondan a un procedimiento de auditoría específico al efecto, y por ello solicitamos que se suprima de este Informe.

Por todo lo anterior y por la ambigüedad de la redacción del punto, INVERCARIA no sabe ni tiene constancia de los aspectos que se han analizado para la *"valoración de la idoneidad de las inversiones"*, no entendiendo qué se entiende por idoneidad según los auditores de la Cámara de Cuentas.

Sin perjuicio de lo anterior, los informes técnicos de las inversiones realizadas por INVERCARIA, así como cualquier otra información de carácter complementaria a los mismos, proyecciones financieras, informes de mercado, etc., han sido convenientemente facilitados a los auditores de la Cámara de Cuentas.

De lo expuesto en el punto 102 se puede extraer que INVERCARIA no tiene base suficiente para la ejecución de sus inversiones, punto absolutamente incierto ya que si no ha sido emitida una opinión por parte de los auditores de la Cámara de Cuentas no ha sido por que la documentación sea insuficiente o por la falta de acceso a la misma, sino por la *"falta de medios materiales y humanos"* tal y como nos comunicaron verbalmente los interlocutores de la Cámara de Cuentas con los que hemos trabajado y así lo reflejaba el informe provisional que nos leyeron en nuestras instalaciones, antes de recibir el provisional por escrito.

Prueba de ello son los informes ya entregados durante la ejecución de la auditoría.

Justificación soporte

Anexo 28: Propuesta técnica de inversión de Greenpower Technologies.

Anexo 29: Propuesta técnica de inversión de Identivia.

Anexo 30: Propuesta técnica de inversión de Irongate.

Anexo 31: Propuesta técnica de inversión de New Technology Chiller.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 104)

104. _____

ALEGACIÓN Nº 33**ALEGACIÓN ADMITIDA****CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 111)**

111. En febrero de 2009 INVERCARIA volvió a suscribir 9 participaciones con un valor nominal total de 1.080 € y una prima de emisión total de 298.920,06 €, pese a no haberse cumplido las expectativas iniciales de beneficios.

ALEGACIÓN Nº 34

La simple descripción de los hechos pero dejando de lado aspectos relevantes, puede predisponer a que el lector intuya operaciones con poco sentido económico. Por ello, consideramos, necesario e importante, añadir también de forma descriptiva aquellos elementos que con prueba fehaciente consideramos indispensables para mostrar la imagen fiel. Sobre la base de que en los puntos descriptivos de las inversiones se han introducido hechos acaecidos con posterioridad al ejercicio objeto de análisis (ejercicio 2009), utilizaremos también este recurso acompañado siempre de prueba justificativa.

En el caso que nos ocupa nos gustaría mostrar prueba justificativa de que la valoración de la compañía se mantenía a pesar de que no se hubieran cumplido las expectativas. En este sentido creemos importante añadir:

“... por entender INVERCARIA que el producto desarrollado tenía un elevado interés de mercado, lo cual es constatable con posterioridad en informe de la Consultora Nielsen donde equipara el producto a otros de tecnología revolucionaria como el microondas o el reproductor de video”.

Justificación soporte

Anexo 32: Informe de la consultora de *market research* NIELSEN.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 114)

114. Según información obtenida de un informe realizado para INVERCARIA por unos consultores independientes, *“en septiembre de 2007, tan sólo un mes y medio después de la inversión de INVERCARIA, se pone de manifiesto en el Consejo de Administración de IDENTIVIA, la existencia de un “agujero” patrimonial cercano a 1.300.000 €.”*

ALEGACIÓN Nº 35

El punto recoge una manifestación de un informe interno de INVERCARIA, de forma sesgada. Dicho informe de uso interno fue trabajado por personal de INVERCARIA y asesores jurídicos para el análisis de la recuperabilidad de la inversión. De hecho, en el acta del Consejo de Administración de la Sociedad no se pone de manifiesto “agujero patrimonial” alguno de 1.300.000 euros.

Proponemos una redacción del punto 117 que incluya las consideraciones puestas de manifiesto en las actas de los Consejos de Administración de septiembre de 2007, de diciembre de 2007 de la sociedad IDENTIVIA y el borrador de carta de intenciones de ampliación de capital en IDENTIVIA, con posterioridad a la entrada de INVERCARIA:

“En Consejo de administración de IDENTIVIA de septiembre de 2007, donde están representados todos los socios excepto INVERCARIA, se pone de manifiesto una menor entrada de recursos económicos en la sociedad respecto a las aportaciones inicialmente previstas de alrededor de 600.000 euros y se habían generado unas necesidades de unos 600.000 euros adicionales.

Al ser conocedora INVERCARIA de la situación planteada en el mencionado Consejo de Administración se llega a la conclusión de que los retrasos en los cobros de algunos fondos (CDTI, Enisa, etc), unido al retraso de la entrada de la propia INVERCARIA y a la cancelación de las pólizas de financiación bancaria a corto plazo para circulante por las restricciones en el mercado de crédito, provocaron desviaciones

respecto al plan de negocios. Analizada la posibilidad de emprender, en su caso, acciones legales, se concluye que hay pocas posibilidades de reclamaciones a los socios, tal y como recoge informe legal interno solicitado por INVERCARIA.

En diciembre de 2007 se celebra consejo de administración de la sociedad en el que se acuerda la necesidad de ampliar el capital social en 1.000.000€ por estar la compañía en situación de insolvencia, manifestando los socios presentes en el consejo su intención de acudir a la ampliación, incluso llegando a circularizarse un borrador de acuerdo de intenciones entre los mencionados socios, donde INVERCARIA no haría aportaciones adicionales.

A pesar de que en consejo de administración de diciembre de 2007 los socios representados en éste acuerdan ampliar capital por 1.000.000€ que suscribirían todos los socios financieros a excepción de INVERCARIA, nunca se llevó a cabo dicha ampliación de capital”.

Justificación soporte

Anexo 33: Actas Consejo de Administración IDENTIVIA

Anexo 34: Borrador Carta intenciones de ampliación de capital IDENTIVÍA.

Anexo 35: Extracto del informe legal IDENTIVÍA. Inconvenientes de las acciones.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 122)

122. _____

ALEGACIÓN Nº 36

ALEGACIÓN ADMITIDA

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 123)

123. En el ANEXO I de la Memoria de INVERCARIA para el ejercicio 2009, reproducido en el ANEXO XI de este informe, se detallan los datos principales de las cuentas anuales de las sociedades participadas por INVERCARIA incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo- Instrumentos de patrimonio.

La última columna del cuadro, muestra el valor contable total de las sociedades analizadas, entendido éste como el importe neto de coste, compuesto por coste de adquisición, desembolsos pendientes y deterioro de participaciones.

En el cuadro 10 se muestra este valor para las cinco empresas analizadas. Como se puede observar, el valor contable total en estas sociedades supone, a 31 de diciembre de 2009, tan sólo un 39,01% de la inversión total que INVERCARIA realizó en ellas.

ALEGACIÓN Nº 37

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

Adicionalmente, consideramos necesario añadir información que permita al lector la correcta interpretación de este informe.

En la información contenida en el Cuadro nº 9 de este Informe provisional se puede observar el valor contable de la inversión total en participaciones en capital realizada por INVERCARIA, que asciende a 16.875.576 euros. De este importe hay que deducir los desembolsos pendientes sobre acciones (dividendos pasivos) aún no realizados de las sociedades Inverjaén SCR por importe de 1.499.524 euros y de Corporación Séneca por importe de 150.000 euros. Con el valor contable total neto de los desembolsos pendientes (véase Anexo XI) y con la provisión total de cartera dotada a 31 de diciembre de 2009 (según detalle del Anexo XIII), podemos añadir que a dicha fecha el valor contable total de la cartera de las inversiones en participaciones en capital de INVERCARIA ascendía al 69,41% del importe total invertido a esa fecha.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 128)

128. El desglose entre préstamos e inversiones en capital se muestra en el siguiente cuadro:

Total Préstamos	41.161.275,79 €
Total Participaciones en capital	16.875.576,35 €
Otros activos financieros	32.652,75 €
TOTAL	58.069.504,89 €

Cuadro nº 15

Siendo el desglose de préstamos por programas, una vez deducidas las actualizaciones y el importe cobrado en 2009, el siguiente:

GAYA	1.039.259,00 €
MELKART	2.603.700,00 €
ATLANTIS	3.205.396,87 €
CAMPUS	11.932.637,96 €
FONDOS PROPIOS	21.507.531,04 €
Intereses	872.750,92 €
TOTAL	41.161.275,79 €

Cuadro nº 16

Hay que puntualizar que existe un error en el apartado 6.d) de la Memoria en el que se establece que el importe de los préstamos correspondientes al programa de préstamos con Fondos Propios de la Sociedad asciende a 12.653.480,04 €, siendo éste, tal y como se extrae en el cuadro anterior, de 21.507.531,04€.

ALEGACIÓN Nº 38

Proponemos eliminar el último párrafo porque no tiene lugar. El error en la memoria (que entendemos es nuestra memoria auditada) puede ser un error tipográfico, pero no tiene cabida informar sobre esto en este informe.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 129)

129. En cuanto a la contabilización de los programas Campus y Atlantis, dada la función de intermediación ejercida por INVERCARIA según el procedimiento descrito en el párrafo 76, se debería realizar un cambio en la denominación de las cuentas que recogen los activos y pasivos financieros surgidos como consecuencia

de estas operaciones de forma que se ponga de manifiesto que se trata de un crédito por intermediación en la entrega de subvenciones y su correspondiente pasivo por subvenciones asignadas en intermediación, según lo establecido en la Norma 21ª de elaboración de las Cuentas Anuales del PGC, en su apartado 3.d.2.2.

ALEGACIÓN Nº 39

La nomenclatura de las cuentas contables es la que nos sugirió nuestro auditor externo, en todo caso, recogemos la recomendación.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 131)

131. INVERCARIA le adelanta el dinero para afrontar estos gastos comprometiéndose FIVA a devolvérselos una vez haya cobrado una subvención que le ha sido concedida, sufragando parte de los gastos de esta Sociedad a pesar de que, tal y como se expuso en el párrafo 100 no ha depositado sus cuentas de los últimos ejercicios ni se ha podido obtener evidencia del desempeño de actividad alguna por parte de FIVA.

ALEGACIÓN Nº 40

Entendemos que el punto 131 es reiterativo con los puntos 96 y 97, y expresan un marcado carácter negativo sin informar sobre las causas que llevaron a INVERCARIA a realizar la operación en 2007 sin perjuicio de que la evolución posterior del negocio no fuera la esperada. Tal y como expusimos en los puntos 96 y 97 no consideramos que la redacción de los hechos sea reflejo de la realidad, con los anexos de documentación aportada a los mencionados puntos hemos demostrado que la sociedad desempeñó actividad (Véase ejemplos de facturas a clientes y página Web antes de sacarla de explotación), por lo que proponemos la supresión del punto y en todo caso hacer referencia en el punto 130 a los puntos 96 y 97 anteriores.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 132)

132. El fondo de esta operación es realmente un préstamo que INVERCARIA realiza a FIVA para que esta afronte sus gastos, a tipo de interés cero, otorgado directamente a esta empresa determinada.

ALEGACIÓN Nº 41

En el ejercicio 2010 las transferencias fueron devueltas a INVERCARIA. En el ejercicio 2011, se ha procedido a la liquidación de los intereses correspondientes a dichas transferencias que no se realizó en sus ejercicios correspondientes, regularizándose de este modo la situación.”

Justificación soporte

Anexo 23: Documento de cobro de las transferencias realizadas en 2010.

Anexo 24: Liquidación de intereses a FIVA en 2011.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 137)

137. Con fecha 31 de diciembre de 2008 INVERCARIA disminuyó el importe de la cuenta (252300) “Préstamos participativos Campus” como consecuencia del resultado de actualizar al tipo de descuento efectivo del 2% el importe total de los préstamos Campus concedidos pendientes de amortizar a dicha fecha. El importe total de la actualización fue de 451.498,45 € con cargo a reservas, por proceder de

ejercicios anteriores, y 473.297,99 con cargo a una cuenta de gasto del ejercicio. Así mismo, se reconoció un ingreso financiero por importe de 86.543,05 € por reversión en el ejercicio de los préstamos concedidos con anterioridad al 1 de enero de 2008.

TOTAL DISMINUCIÓN DE LA (252300) POR LA ACTUALIZACIÓN	IMPORTE
- Reservas	451.498,45 €
+ Gastos del ejercicio	473.297,99 €
+ Ingreso financiero	86.543,05 €
TOTAL ACTUALIZADO (31/12/08)	-838.253,69 €

Cuadro nº 17

ALEGACIÓN Nº42

A nuestro entender, la problemática expuesta en los párrafos 137 y 138 del Informe Provisional relativa a la actualización financiera de los préstamos CAMPUS y de la financiación recibida por parte de la Agencia IDEA durante los ejercicios 2008 y 2009 debe ser analizada en el contexto de los cambios normativos en materia contable acaecidos en dichos ejercicios y en base a la cronología de los acuerdos firmados para su regulación.

En el ejercicio 2008 se produce la entrada en vigor del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 (en adelante, PGC 2007) y tal y como se indica en la Introducción del Plan General de Contabilidad de las Sociedades Mercantiles del Sector Público Andaluz, de las Agencias Públicas Empresariales y de las Entidades Asimiladas (en adelante, PGC 2009 Junta de Andalucía), "la Intervención General cursó por escrito instrucciones a las empresas afectadas para que, hasta la entrada en vigor del nuevo Plan de Contabilidad aplicable a las empresas de la Junta de Andalucía, desde el 1 de enero de 2008 aplicaran el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y el Plan General de Contabilidad aplicable a las Sociedades Mercantiles y a las Entidades de Derecho Público de la Junta de Andalucía en lo que no se opusiera al anterior".

En cumplimiento de lo anterior, en particular de la norma de registro y valoración nº 9ª "Instrumentos financieros" que en sus apartados 2.1.1 y 2.1.2 relativo a la valoración inicial y posterior de préstamos y partidas a cobrar establece respectivamente:

- Norma 9ª 2.1.1 Valoración inicial: "Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable".
- Norma 9ª 2.1.2 Valoración posterior: "Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo".

Dicho PGC 2007 establece en su Primera Parte en su punto 6ª "Criterios de valoración", en su apartado 2 "Valor razonable", que "Para aquellos elementos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtendrá, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones. En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas deberán ser consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, debiéndose usar, si existe, la técnica de valoración empleada por el mercado que haya demostrado ser la que obtiene unas estimaciones más realistas de los precios."

La aplicación de los puntos anteriores supone obligatoriamente la aplicación del valor razonable, coste amortizado y método del tipo de interés efectivo sobre los préstamos CAMPUS en el ejercicio 2008.

Adicionalmente, la Disposición transitoria primera de dicho PGC 2007 regula los ajustes derivados de su aplicación en el primer ejercicio y, tal y como indica en sus apartados 1.d), exige la valoración a 1 de enero de 2008 de los instrumentos financieros a valor razonable. Su contrapartida, descrita en el párrafo 137 del Informe Provisional se realiza de forma correcta contra reservas o gasto del ejercicio en función de la concesión de dichos préstamos Campus con anterioridad o posterioridad a la entrada en vigor el 1 de enero de 2008 del plan contable mencionado.

Igualmente, en cumplimiento de la Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales contenidas en la Tercera Parte del PGC 2007, en particular de la norma 5ª “Normas comunes al balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo” que establece “Las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzcan en el corto plazo, es decir, en el plazo máximo de un año, contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio; en particular, aquellas obligaciones para las cuales la empresa no disponga de un derecho incondicional a diferir su pago en dicho plazo. En consecuencia, los pasivos no corrientes se reclasificarán en corrientes en la parte que corresponda”, la clasificación de la financiación recibida en el ejercicio 2008 por parte de la Agencia IDEA se realizó a corto plazo, no procediendo por tanto su actualización financiera, al carecer la Sociedad de dicho derecho incondicional a diferir su pago del corto plazo a dicha fecha (formalizado en ejercicio posterior).

En base a todo lo anterior, al cumplimiento exacto y riguroso de los preceptos normativos anteriormente descritos (en especial de la NRVª 10 “Instrumentos financieros”), consideramos absolutamente correcta la contabilización realizada en el ejercicio 2008 de los préstamos CAMPUS y de la financiación correspondiente recibida por parte de la Agencia IDEA en el marco contable vigente para la Sociedad en dicho ejercicio (PGC 2007). Por tanto, no procede en caso alguno el ajuste propuesto en el párrafo 138 del Informe Provisional, más aún no estando basado en normativa alguna; hemos de recordar que el PGC 2009 Junta de Andalucía carece de normativa transitoria alguna que regule las reglas de su aplicación inicial en el ejercicio 2009, por lo que no puede imputarse a la Sociedad incumplimiento alguno en su aplicación inicial y no procediendo por tanto la reversión del asiento indicado que fue registrado correctamente en el ejercicio 2008.

En el ejercicio 2009, en relación a los préstamos CAMPUS es necesario aclarar que es precisamente en este ejercicio cuando se firma contrato de encomienda de gestión entre INVERCARIA y Agencia IDEA en el que se pone de manifiesto que la financiación facilitada con objeto de la concesión de dichos préstamos CAMPUS no debía ser reintegrada hasta el reintegro de dichos fondos por los terceros. Es en este momento cuando INVERCARIA realiza “las actuaciones de intermediación en relación con dichos fondos”.

Con objeto de registrar los efectos del nuevo plazo de la financiación recibida por parte de la Agencia IDEA, la Sociedad procede a actualizar dicho pasivo financiero para su registro a valor razonable y coste amortizado conforme a la norma de registro y valoración 10ª “Instrumentos financieros”, apartados 3.3.1.1 y 3.3.1.2, del PGC 2009 Junta de Andalucía (como se indica en el párrafo 6 anterior del apartado “Prestamos Campus - Ejercicio 2008” dicha financiación no cumplía anteriormente los requisitos para su clasificación a largo plazo y consecuente actualización).

Aceptando el punto 136 de los auditores de la Cámara de Cuentas de que la norma de valoración aplicable una vez se ha formalizado el contrato mencionado entre INVERCARIA y Agencia IDEA y a partir de la entrada en vigor del PGC 2009 Junta de Andalucía, es la Norma de valoración 21ª del PGC “Fondos recibidos de la Junta de Andalucía”, en su apartado 3.d.2 “Reconocimiento y valoración de los fondos

recibidos para actuaciones de intermediación” , entendemos que no tiene cabida la reclasificación propuesta en el 138 sino el ajuste en resultados en el ejercicio 2009 debido a que es en este ejercicio cuando se producen los hechos que modifican la norma aplicable, siendo correcta la contabilización para el ejercicio 2008.

AJUSTES PROPUESTOS(252300) PP.PP.	IMPORTE
+ (769001)Ingresos actualización deuda CAMPUS	838.253,69 €
TOTAL AJUSTE reversión 2008	838.253,69 €

Cuadro nº 18

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 145)

145. Realizados los ajustes propuestos en los párrafos 140, 152 y 155 la composición de los Fondos propios es la siguiente:

PATRIMONIO NETO	30.817.164,86
Capital	42.000.000,00
Reservas	(385.294,86)
Resultados de ejercicios anteriores	(1.683.791,79)
Resultados del ejercicio	(9.113.748,49)

Cuadro nº 22

Del importe de Reservas 275.291,86€ son consecuencia de la adaptación en el ejercicio 2008 al Plan General de Contabilidad aprobado por Real decreto 1514/2007 de 16 de noviembre. El importe restante se debe a gastos derivados de la ampliación de capital.

ALEGACIÓN Nº 43

Como consecuencia de la alegación para el punto 138, habría que recoger el ajuste propuesto en la alegación de este punto. Adicionalmente, como ya se ha señalado en la alegación al punto 152, no cabría el ajuste propuesto por los auditores de la Cámara de Cuentas. Recogiendo esto, la composición de los Fondos Propios sería la siguiente:

PATRIMONIO NETO	31.929.279,80
Capital	42.000.000,00
Reservas	(836.790,31)
Resultados de ejercicios anteriores	(2.070.546,73)
Resultados del ejercicio	(7.163.383,16)

Cuadro nº 22

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 151 y 152)

151. Se trata, por tanto, de ingresos del ejercicio 2010, año en el que fue concedida, a pesar de que su objeto sea cubrir gastos de explotación del ejercicio 2009.

152. Se propone ajuste en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y en el Balance de Situación correspondiente al ejercicio 2009, mediante un cargo en la cuenta (740) con abono a la cuenta (440) "Deudores varios" por importe de 1.112.112,61 €. (§ 2)

ALEGACIÓN Nº44

Con fecha 29 de marzo de 2010, el Consejo de Administración de la sociedad formuló las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, en cumplimiento del Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas. (vigente hasta el 1 de septiembre de 2010), en su artículo 171, apartado 1, con objeto de dar cumplimiento al plazo máximo legal de formulación de cuentas anuales correspondiente al 31 de marzo de 2010.

Con fecha 23 de junio de 2010, la Sociedad y la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía formalizaron el contrato programa correspondiente al ejercicio 2009, (acordado con anterioridad a la prestación del servicio y formalizado posteriormente siendo continuidad del contrato marco suscrito para el ejercicio 2008), en concepto de transferencias para la financiación de las actividades específicas de interés público realizadas por la Sociedad, dando cobertura económica formal a los gastos de explotación de la Sociedad correspondientes a dicho ejercicio por un importe de 1.112.112 euros.

Conforme a la norma de registro y valoración nº26 del PGC 2009 Junta de Andalucía, "los hechos posteriores que pongan de manifiesto condiciones que ya existían al cierre del ejercicio, deberán tenerse en cuenta para la formulación de las cuentas anuales. Estos hechos posteriores motivarán en las cuentas anuales, en función de su naturaleza, un ajuste, información en la memoria o ambos". Es obvio que la Sociedad había prestado sus servicios a la Agencia IDEA en el ejercicio 2009 y es como consecuencia de dicha prestación de servicios, por lo que con posterioridad al cierre del ejercicio se aprueba el contrato programa en el Consejo Rector de la Agencia IDEA con objeto de subsanar un desfase o dar cabida presupuestaria a un servicio efectivamente prestado en el ejercicio 2009. Por tanto, la firma con fecha posterior al cierre del ejercicio del contrato programa supone un hecho posterior de este tipo, es decir, una evidencia adicional del correspondiente ingreso por dichos servicios prestados y devengados en el ejercicio 2009.

En base a lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad reformuló sus cuentas anuales del ejercicio 2009 con fecha 28 de junio de 2010 con objeto de incluir la correcta estimación de sus ingresos del ejercicio en base a la evidencia adicional existente a dicha fecha, en cumplimiento de la norma de registro y valoración anteriormente citada y con objeto, tal y como esta indica, de evitar que un usuario de la información financiera pudiera ver distorsionada su capacidad de evaluación de las cuentas anuales porque un hecho del tal importancia no se encontrase recogido en la misma. Dicha circunstancia queda perfectamente desglosada en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2009, siendo reportada en la nota 2 "Bases de presentación de las Cuentas Anuales, en la nota 12 "Ingresos y gastos" y en la nota 14 "Acontecimientos posteriores".

Adicionalmente, tal y como indica en PGC 2009 Junta de Andalucía en su Primera Parte, Marco Conceptual de la Contabilidad, apartado 1º de Cuentas anuales - Imagen fiel- "La aplicación sistemática y regular de los requisitos, principios y criterios contables incluidos en los apartados siguientes deberá conducir a que las cuentas anuales muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad. A tal efecto, en la contabilización de las operaciones se atenderá a su realidad económica y no sólo a su forma jurídica." En dicha línea, se encuentra también el apartado 3º de Principios contables, que incluye en el principio contable del devengo, síntesis de los principios contables de correlación de gastos e ingresos y de registro, que prescriben la imputación de los hechos económicos en el ejercicio al que las cuentas anuales se refieran, siendo indiscutible que se trata de un ingreso

correspondiente a la prestación del servicio realizada en el ejercicio 2009. El no cumplimiento de los preceptos anteriores, reflejando el ingreso en un ejercicio posterior al servicio prestado supondría distorsionar la realidad de la actividad de la Sociedad y del servicio prestado, reflejando íntegramente los costes en un ejercicio y los ingresos correspondientes en otro, siendo esto ajeno por completo a la presentación de la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad, de los principios contables que inspiran el Plan Contable y al cumplimiento de su normas de registro y valoración (incluyendo en estas últimas igualmente la norma de registro y valoración nº 15 de reconocimiento de ingresos).

Además, debe considerarse igualmente que la norma de registro y valoración nº 19 "Derechos de cobro sobre órganos de la Junta de Andalucía sometidos al régimen de Contabilidad Presupuestaria", en su apartado 2, recoge igualmente la posibilidad del reconocimiento de derechos de cobro (contrapartida del ingreso) que no consten a la fechas de elaboración del balance en la contabilidad presupuestaria, habiendo sido reconocidos por quienes tengan atribuidas las competencias. Incluyendo el Consejo de Administración de la Sociedad miembros del Consejo Rector de la Agencia IDEA no puede entenderse que la prestación del servicio realizado en el ejercicio 2009, continuidad del servicio recurrente ya prestado y remunerado en el ejercicio 2008, no hubiese sido aprobado por la Agencia IDEA, siendo la gestión y comunicación y prestación de este servicio fluida, circunstancia que simplemente se formaliza con su aprobación posterior en un Consejo Rector del ejercicio siguiente.

Por último y adicionalmente, siendo todo lo anterior conforme a derecho, cabe señalar que en cualquier caso el ajuste propuesto del párrafo 155 del Informe Provisional, a nuestro entender incorrecto en base a la normativa anteriormente citada, se estaría proponiendo de forma incompleta. En este ajuste únicamente se tiene en consideración respecto al servicio prestado la vertiente del ingreso, proponiendo su anulación sin tener en consideración que en dicha circunstancia los trabajos realizados por la entidad no deben ser considerados en caso alguno como coste del ejercicio 2009, en cumplimiento de la Norma de registro y valoración nº11 "Existencias", que en su apartado 1.4 "Coste de las existencias en la prestación de servicios" establece específicamente que " las existencias incluirán el coste de producción de los servicios en tanto aún no se haya reconocido el ingreso por prestación de servicios correspondiente conforme a lo establecido en la norma relativa a ingresos por ventas y prestación de servicios". Por tanto, en el caso de no dar cumplimiento a la normativa anteriormente citada y proponer el ajuste de minoración del ingreso del ejercicio 2009 por importe de 1.112.112 euros se ha de proponer el ajuste opuesto por el mismo importe correspondiente al alta de existencias (vs variación de existencias), siendo la consecuencia que en ningún caso lo anterior tendría efecto sobre la cifra de Resultado del Ejercicio presentada en sus Estados Financieros del ejercicio 2009, no siendo tampoco por esta razón causa de salvedad en el párrafo 198 de su Informe Provisional.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 155)

155. Con base en el apartado 3.d.2 de la Norma de valoración 21ª del PGC, mencionada en el párrafo 136, se procede a realizar el siguiente ajuste:

Un cargo en la cuenta (769001) "Ingresos actualización deuda Campus" con abono a la cuenta (163001) "Actualización Campus" por importe de 1.024.951,34 € y un cargo en la cuenta (769002) "Ingresos actualización deuda Atlantis" con abono a la cuenta (163002) "Actualización Atlantis" por importe de 94.270,71 €. (§ 5)

ALEGACIÓN Nº 45

Es necesario aclarar que es precisamente en el ejercicio 2009 cuando se firma contrato de encomienda de gestión entre INVERCARIA y Agencia IDEA en el cual se pone de manifiesto que la financiación facilitada con objeto de la concesión de dichos préstamos CAMPUS no debía ser reintegrada hasta el reintegro de dichos fondos por los terceros.

El ajuste es acorde con el cambio de la norma de valoración aplicable, a saber, Norma de valoración 21ª del PGC "Fondos recibidos de la Junta de Andalucía", en su apartado 3.d.2 "Reconocimiento y valoración de los fondos recibidos para actuaciones de intermediación", como consecuencia de la formalización del contrato mencionado entre INVERCARIA y Agencia IDEA y a partir de la entrada en vigor del PGC 2009 Junta de Andalucía.

El ajuste recoge el efecto de actualización de la financiación para los ejercicios 2008 y 2009 de los programas mencionados con el siguiente detalle:

- La actualización de CAMPUS para el ejercicio 2008 corresponde a 838.253,59€, importe equivalente al ajuste propuesto en nuestra alegación del punto 138 pero en sentido contrario, por lo que el efecto en resultado sería nulo.
- La actualización de CAMPUS para el ejercicio 2009 corresponde a 186.698,42€, importe equivalente al ajuste propuesto en el punto 140, por lo que el efecto en resultado sería nulo.
- La actualización de ATLANTIS para el ejercicio 2009 corresponde a 94.270,71€. El ajuste correspondiente a dicha actualización es el único que supone una corrección al resultado neto de INVERCARIA por el mencionado importe.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 158)

158. Dentro de las partidas de gastos de este epígrafe que han sido analizadas destacan, por su importe los "Gastos Visa" correspondientes al Presidente de INVERCARIA incluidos en la cuenta (627100) "Relaciones Públicas".

El importe total de dichos gastos asciende en el ejercicio 2009 a 25.101,09€.

ALEGACIÓN Nº 46

Del total de los gastos, únicamente un importe correspondiente a 1.902,78€ no tiene justificante. El resto de gastos tiene reflejo en anotaciones en agenda, en las que se puede ver que las facturas están asociadas a la actividad de la compañía.

Podríamos encontrarnos ante incumplimiento de procedimiento por la falta de anotación en los propios tickets las explicaciones correspondientes a los cargos, a pesar de que se encuentran en la agenda del presidente, sin embargo no se puede señalar en ningún caso que haya falta de justificación. De hecho, a los auditores de la Cámara de Cuentas se les proporcionó todos los justificantes que nos solicitaron y que teníamos, que como ya hemos puesto de manifiesto suponen un 92,42% del total.

Adicionalmente, INVERCARIA ha procedido a la solicitud del reembolso de la cantidad no justificada con tickets por importe de 1.902,78€ a su anterior presidente.

Proponemos la siguiente redacción:

“Dentro de las partidas de gasto de este epígrafe que han sido analizadas destacan los gastos VISA correspondientes al presidente de INVERCARIA, incluidos en la cuenta 627100 “Relaciones Públicas”. El importe total de dichos gastos asciende en el ejercicio 2009 a 25.101,09€ y un importe correspondiente a 1.902,78 euros se encuentran pendientes de justificación.”

Justificación soporte

Anexo 37: Relación de tickets con pagos de visa y explicación gasto según agenda del Presidente.

Anexo 38: Correo electrónico del anterior Presidente.

Anexo 39: Contabilización cuenta a cobrar a anterior Presidente.

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 159 y 160)

159. Prácticamente la totalidad de los gastos pagados con la tarjeta VISA se corresponden con facturas de restaurantes. Aunque INVERCARIA ha aportado la mayoría de las facturas soporte de estos gastos, no ha podido justificar debidamente la relación de estos gastos con la actividad de la empresa.

160. Esta falta de justificación de la necesidad del gasto para el adecuado desarrollo de la actividad de la empresa podría tener también implicaciones fiscales, ya que estos gastos sin la adecuada justificación supondrían una retribución en especie para el presidente de INVERCARIA, según lo establecido en el artículo 42 de la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, debiendo haber practicado la empresa el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF.

ALEGACIÓN Nº 47

En relación con los gastos de representación contabilizados por la sociedad por importe de 25.101,09 € y que se corresponden casi en su totalidad en comidas de trabajo mantenidas por el Consejero Delegado de la sociedad, debe señalarse en primer lugar que en relación con las mismas se ha hecho entrega de una completa documentación consistente en el soporte documental del gasto (factura correspondiente), fecha de celebración de la comida y asistentes a la misma.

La citada documentación es suficiente para acreditar que las comidas celebradas no corresponden al ámbito personal del Consejero Delegado, celebrándose con empresarios y personalidades relacionadas con el ámbito de actuación del objeto social de INVERCARIA poniéndose de manifiesto en todo caso el carácter profesional de las mismas.

Desde un punto de vista fiscal, la cuestión no debe centrarse por tanto en el ámbito del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, puesto que la documentación aportada es concluyente en cuanto a que no se trata de gastos de índole personal.

Por el contrario, el objeto de análisis desde un punto de vista tributario se centraría en la deducibilidad de tales gastos en el Impuesto sobre Sociedades, de acuerdo con las reglas fijadas en el Real Decreto Legislativo 4/2004, que aprueba el Texto Refundido del Impuesto sobre Sociedades, que en su artículo 10 se remite a criterios contables para la fijación de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades y en su artículo 14 describe los considerados “gastos no deducibles” estableciendo en su apartado e) que se considerarán no deducibles los donativos y liberalidades, puntualizando la propia norma: “No se entenderán comprendidos en este párrafo e) los gastos por relaciones públicas con clientes o proveedores ni los que con arreglo a los usos y costumbres se efectúen con respecto al personal de la empresa ni los realizados para promocionar, directa o indirectamente, la venta de bienes y prestaciones de servicios, ni los que se hallen correlacionados con los ingresos”.

En este sentido, debe recordarse que desde un punto de vista mercantil corresponden a los miembros del Consejo de Administración de una entidad las funciones de “dirección, gestión, administración y representación de la sociedad”, como ha señalado el Tribunal Supremo en numerosas sentencias, entre otras en Sentencia de 20 de noviembre de 2002 (rec. de casación para unificación de doctrina núm. 337/2002).

En este ámbito se sitúan los denominados “gastos de representación” en este caso comidas con clientes, que en ningún caso pueden considerarse gastos personales del Consejero Delegado y que adicionalmente deben considerarse deducibles de acuerdo con el criterio sentado por nuestros tribunales en esta materia. Acerca de esta cuestión se ha pronunciado la Audiencia Nacional, en sentencia de 2 de diciembre de 2010, que analizando esta cuestión señaló:

“Sostiene la parte, seguidamente, la deducibilidad de determinados gastos de representación y atenciones con clientes, correspondientes a gastos de viaje y restauración, pagados mediante tarjetas ...”

La inspección consideró, postura confirmada por el TEAC en la resolución que se revisa, que no ha resultado suficientemente probada su correlación con los ingresos y en consecuencia, los calificó de liberalidades.

(...)

Aplicando la doctrina expuesta, tal como ha hecho esta Sala en diversas Sentencias, como la de 12 de diciembre de 2007, y puesto que la Inspección, aún calificándolas de “liberalidades”, no rechaza el calificativo de la cuenta de “comidas con terceros”, procede la aceptación del motivo en cuanto al concepto”.

(...)

En el presente caso todos los gastos controvertidos, excepto los citados en el Anexo 39, están debidamente justificados y contabilizados sin que exista una motivación extraeconómica que permita rechazar su deducibilidad”.

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 165 y 166)

165. INVERCARIA no se encuentra sometida a control financiero permanente por parte de la Intervención al no encontrarse incluida en el Acuerdo del Consejo de Gobierno de 8 de Mayo de 2007, por el que se establece las actuaciones de control financiero a realizar por la Intervención General a las empresas de la Junta de Andalucía sometidas a dicho control. (§ 16).

166. La empresa no tiene definido en su organigrama un puesto de trabajo dependiente de la dirección destinado realizar las funciones de auditoría y control interno que garanticen el adecuado funcionamiento de los sistemas de control administrativo y contable, promoviendo mejoras que redunden en un mayor y mejor control interno de la gestión. (§ 17)

ALEGACIÓN Nº 48

Proponemos la supresión de este punto del informe debido a las siguientes razones:

- INVERCARIA no está obligada a tener un puesto de trabajo destinado a realizar actuaciones de control financiero (auditoría y control interno) debido a que no está sometido a control financiero permanente.

- Adicionalmente, INVERCARIA dispone de procedimientos internos para el desarrollo de su actividad que han ido evolucionando, y la actividad de control de su cumplimiento es inherente a todo el personal de la empresa, muy especialmente a sus directivos.

- Finalmente, a mayor abundamiento, esta actividad está reforzada con la contratación de auditores externos de reconocido prestigio, a pesar de que la Sociedad no se encuentra obligada a auditarse de conformidad con la legislación mercantil, tal y como se refleja en el punto 18 del informe, y que será analizado seguidamente.

Justificación soporte

Anexo 1: Versiones de los procedimientos internos de selección de inversiones, actividad principal de INVERCARIA. Anexo 1.1: Proceso de Selección de Inversiones – 2006 a 2008 -.Anexo 1.2: Proceso de Selección de Inversiones – 2009 a 2010 -.Anexo 1.3: Proceso de Selección de Inversiones – Vigente -.

Anexo 2: Cuentas Anuales e Informes de Auditoría de INVERCARIA – 2005 a 2010-.Anexo 2.1: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2005-.Anexo 2.2: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2006-.Anexo 2.3: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2007-.Anexo 2.4: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2008-.Anexo 2.5: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2009-.Anexo 2.6: CCAA e Informe de Auditoría de INVERCARIA – Ejercicio 2010

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 167)

167. INVERCARIA no dispone de un instrumento técnico a través del cual pueda realizar la ordenación del personal de acuerdo con las necesidades de los servicios, ni de manual de funciones. Tampoco cuenta con procedimiento alguno para el de control de presencia con el fin de controlar el absentismo del personal.

Además, el organigrama suministrado por la empresa, en el que se relacionan los puestos de trabajo y las personas que ocupan dichos puestos, estaba incompleto, no apareciendo en él trabajadores que prestaban sus servicios en ésta.(§ 20-21)

ALEGACIÓN Nº 49

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

En dicho informe establecía un organigrama a la fecha de referencia del mismo (año 2007) y a la recomendación de una estructura de organigrama futura. Dicha recomendación fue llevada a la práctica, con matizaciones, por INVERCARIA lo cual es contrastable con el organigrama del ejercicio 2009 presentado a los auditores de la Cámara de Cuentas y que les fue enviado por correo electrónico. También en el informe mencionado se recoge la definición de los puestos de trabajo así como los conocimientos y habilidades necesarios para el desempeño de éstos. Por último, se evalúa la adecuación individual de los profesionales a cada puesto y las recomendaciones.

Durante los ejercicios siguientes a 2007, INVERCARIA ha trabajado en la adecuación del organigrama y ha proporcionado la formación necesaria al personal orientada a cubrir las deficiencias entre el perfil del profesional y el puesto de trabajo. En los casos en los que las diferencias entre perfil requerido y el puesto no se han ajustado con respecto al estudio realizado en el ejercicio 2007, se ha procedido a la salida de personal de la organización.

A pesar de la evolución del organigrama, los puestos inherentes a la actividad de INVERCARIA y las funciones de dichos puestos no han tenido variaciones significativas, lo cual se ve reflejado en los puestos de trabajo vigentes en el ejercicio 2011, así como en los perfiles profesionales de dichos puestos.

Justificación soporte

Anexo 3: Informe realizado por "DOPP Consultores" en el ejercicio 2007.

Anexo 4: Organigrama 2011 y Categorías profesionales vigentes.

Anexo 5: Definición de los puestos de trabajo vigentes.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 169)

169. Los expedientes de contratación analizados estaban incompletos, no incluyendo acreditación de la solvencia económica de los adjudicatarios ni certificado de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias o de la Seguridad Social, requisito necesario para poder contratar con el Sector Público de acuerdo con el artículo 49 de la citada ley. (§ 34)

ALEGACIÓN Nº 50

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

INVERCARIA ha incorporado en el ejercicio 2011 a los mencionados expedientes las Cuentas Anuales anteriores a la contratación, acreditativas de la solvencia económica, así como los certificados de estar al corriente de las Obligaciones Tributarias y Seguridad Social en la fecha de contratación. La consecución de los documentos que completan los expedientes ha sido posible a que INVERCARIA contrata con empresas de reconocido prestigio. A partir del ejercicio 2011 los expedientes de gasto cuentan con toda la documentación necesaria según la legislación aplicable.

Justificación soporte

Anexo 6: Documentación incorporada a los expedientes sujetos a la LCSP:

Anexo 6.1: CCAA, Certificado de S.S y Obligaciones Tributarias Garrigues.

Anexo 6.2: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Deloitte.

Anexo 6.3: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Grupo Imagen.

Anexo 6.4: CCAA, Certificado de S.S. y Obligaciones Tributarias Divil.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 170)

170. INVERCARIA no dispone de convenio colectivo propio, rigiéndose, según la empresa, por el Estatuto de los trabajadores y tomando de referencia, el Convenio colectivo para el personal de la Agencia IDEA. (§ 38)

ALEGACIÓN Nº 51

Proponemos suprimir el punto porque no hay ningún incumplimiento de legalidad.

El artículo 3.1 del Texto Refundido del Estatuto de los Trabajadores, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/1995, de 24 de marzo, titulado "Fuentes de la relación laboral", dispone:

Los derechos y obligaciones concernientes a la relación laboral se regulan:

- a. Por las disposiciones legales y reglamentarias del Estado.
- b. Por los convenios colectivos.
- c. Por la voluntad de las partes, manifestada en el contrato de trabajo, siendo su objeto lícito y sin que en ningún caso puedan establecerse en perjuicio del trabajador condiciones menos favorables o contrarias a las disposiciones legales y convenios colectivos antes expresados.
- d. Por los usos y costumbres locales y profesionales.

El artículo 83.1 del Estatuto de los Trabajadores, dispone que “Los convenios colectivos tendrán el ámbito de aplicación que las partes acuerden”, y el artículo 82.3 de este Texto Refundido, determina que “Los convenios colectivos regulados por esta Ley obligan a todos los empresarios y trabajadores incluidos dentro de su ámbito de aplicación y durante todo el tiempo de su vigencia”.

No hay constancia de que exista algún convenio colectivo de sector aplicable a INVERCARIA (es obvio que no existe convenio colectivo de empresa ni posibilidad de suscribirlo dado que los sujetos legitimados para negociar por la parte social son los representantes unitarios de los trabajadores –artículo 89.1 del Estatuto de los Trabajadores- y no existe representación unitaria (delegados de personal) en la empresa, situación sobre la que la empresa no puede hacer nada al ser un derecho exclusivo de los trabajadores. Por ello, las fuentes aplicables a las relaciones laborales de INVERCARIA con sus trabajadores serán las del artículo 3.1 del Estatuto de los Trabajadores, en este caso, Ley, contrato de trabajo y usos y costumbres locales y profesionales, no existiendo irregularidad alguna. No existen constancia de reclamación laboral en este sentido lo que demuestra la conformidad de los trabajadores con sus condiciones laborales.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 171)

171. Aspectos tales como tablas salariales y de complementos, importe de los préstamos personales así como condiciones de devolución o ampliación, son aprobados directamente por el Presidente y comunicadas al Director Económico-Financiero. (§ 39)

ALEGACIÓN Nº 52

Las condiciones laborales del personal de INVERCARIA se rigen por la legislación y por los respectivos contratos de trabajo. En cualquier decisión que les afecte, existe conformidad ya expresa, ya tácita del trabajador (ante la inexistencia de representantes unitarios del personal al no haber promovido el personal la celebración de elecciones en la empresa), siendo la determinación acordada de carácter bilateral, en los términos del contrato de trabajo y de la legislación aplicable.

Proponemos la supresión de este punto porque no supone incumplimiento de la legalidad.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 172)

172. El procedimiento empleado para la contratación del personal incumple lo establecido en el artículo 77 de la Ley 9/2007 de 22 de diciembre, de Administración de la Junta de Andalucía, relativo al personal de las sociedades mercantiles del sector público andaluz, según el cual: “El nombramiento del personal no directivo irá precedido de convocatoria pública y de los procesos selectivos correspondientes, basados en los principios de igualdad, mérito y capacidad”. (§ 41)

ALEGACIÓN Nº 53

Desde el ejercicio 2010, INVERCARIA dispone de un procedimiento de contratación de personal.

Justificación soporte

Anexo 7: Procedimiento de selección y contratación de personal.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 173)

173. En el ejercicio 2009, son cuatro los trabajadores que, siendo contratados por INVERCARIA y recibiendo retribuciones mensuales a cargo de ésta, no prestan sus servicios en ella. (§ 42)

El coste que estos cuatro trabajadores le supone a la empresa, incluida la seguridad social, es de 187.922,38€. (§ 44)

ALEGACIÓN Nº 54

Los mencionados trabajadores prestaban sus servicios en INVERCARIA en la medida en que su trabajo contribuía al desarrollo del objeto social de ésta, a pesar de desempeñar su trabajo en lugar distinto al centro de trabajo de INVERCARIA.

La legislación y la jurisprudencia diferencian los conceptos de centro de trabajo, regulado en el artículo 1.5 del Estatuto de los Trabajadores, y lugar de trabajo, considerando al primero como unidad productiva autónoma con organización específica, mientras que al lugar de trabajo no se le exige autonomía organizativa. El centro de trabajo de INVERCARIA, la unidad autónoma donde se ejercen los poderes empresariales, se contrata y despide trabajadores, se organiza la actividad laboral, se ejercitan los poderes disciplinario y de dirección es donde prestan sus servicios laborales la mayoría de los trabajadores de plantilla, lo que no obsta para que la empresa disponga de otros lugares de trabajo en que se realizan funciones laborales, si bien, al ser carentes de autonomía organizativa no tienen la consideración de centro de trabajo. Las distintas órdenes de incentivos de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia (antes Innovación, Ciencia y Empresa) regulan actividades de INVERCARIA, cuya dirección corresponde a esta Consejería y a la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía, en cuyo ámbito se desarrolla la actividad de INVERCARIA, por lo que no es contrario a derecho que en lugares de trabajo próximos, contiguos o incluso compartidos, presten sus servicios trabajadores de INVERCARIA.

A pesar de que desde INVERCARIA se entiende que el trabajo de los trabajadores mencionados referente a la promoción, captación de proyectos y análisis de mercado se puede ver potenciado en su desarrollo en otras ubicaciones de organismos pertenecientes a la Consejería de Economía Innovación y Ciencia, para no incurrir en dudas de interpretación de la legalidad, ha decidido la ubicación de todo su personal en su único centro de trabajo hasta tanto no se creen centros de trabajo adicionales, lo cual es constatable físicamente.

Por último, únicamente señalar, que dos de los 4 trabajadores mencionados con lugar de trabajo distinto al de INVERCARIA dejaron de formar parte de su plantilla en los ejercicios 2010 y 2011.

Adicionalmente, dado que la afirmación contenida en el segundo párrafo de este punto no supone incumplimiento de la legalidad proponemos la supresión de éste.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 174)

174. El Real Decreto Legislativo 5/2000, de 4 de agosto, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre Infracciones y Sanciones en el Orden Social establece como infracción muy grave *“La cesión de trabajadores en los términos prohibidos por la legislación vigente”*. Por su parte, el artículo 43 del Estatuto de los Trabajadores establece que ésta sólo podrá efectuarse a través de empresas de trabajo temporal. (§ 45)

ALEGACIÓN Nº 55

La cesión temporal de trabajadores es una institución bastante más compleja que ha dado lugar a numerosos pronunciamientos jurisprudenciales. Una línea jurisprudencial consolidada excluye de la cesión ilegal del personal cuando se desarrolle en un grupo de empresas, aunque ésta cumpla todos los requisitos para apreciarla.

Nuestro ordenamiento regula la figura del grupo de empresas en el ámbito mercantil (artículo 42 del Código de Comercio) y en el fiscal. Aunque esta institución no tiene regulación expresa en el ámbito laboral (salvo alguna mención puntual en materia de política de empleo), ha sido tratada ampliamente por la jurisprudencia. La jurisprudencia social ha construido una teoría del grupo de empresas laboral, a partir del artículo 42 del Código de Comercio, considerando que cuando en un grupo de empresas mercantil existen algunas circunstancias, entre las que destaca la prestación de trabajo común, simultánea o sucesiva, en favor de varias de las empresas del grupo (SS. 4 de marzo de 1985 [RJ 1985, 1270] y 7 de diciembre de 1987 [RJ 1987, 8851]) [STS (Social) de 20 de enero de 2003 (RJ 2004, 1825)], el grupo y no la empresa pasa a ser el empresario laboral. Cuando se produce esta situación se habla de empresas de estructura compleja, que la jurisprudencia reconduce a las comunidades de bienes, que son empresarios laborales a todos los efectos (artículo 1.2 del Estatuto de los Trabajadores), y se aplica la teoría del levantamiento del velo (lifting the corporate veil), pasando a ser empresario el grupo de empresas (sin personalidad jurídica) en todo caso, como garantía para los trabajadores.

En cualquier caso, los trabajadores de INVERCARIA han prestado servicios para INVERCARIA contribuyendo al desarrollo de su objeto social, sin perjuicio que ésta compartiera lugares de trabajo (que no centros de trabajo) con alguna empresa de su grupo. Incluso en el hipotético caso que los trabajadores de INVERCARIA hubiesen sido cedidos temporalmente (a otras empresas del grupo controladas por ésta en las que concurrieran los requisitos del artículo 42 del Código de Comercio) se excluye la cesión al considerar la jurisprudencia a esta situación como una mera movilidad interna de los trabajadores en empresas de estructura compleja.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 175)

175. La empresa no ha podido justificar debidamente que los gastos correspondientes a la tarjeta de crédito del Presidente de la empresa por importe de 25.101,09 €, hayan sido necesarios para el adecuado desarrollo de la actividad de ésta.

Al no estar debidamente justificados se podrían considerar, además, retribuciones en especie debiendo haber practicado INVERCARIA el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF. (§159-160)

ALEGACIÓN Nº 56

Del total de los gastos, únicamente un importe correspondiente a 1.902,78€ no tienen justificante. El resto de gastos dispone de su justificante que ha sido aportado a los auditores de la Cámara de Cuentas a petición. El destino del gasto, aún no teniendo reflejo en los tickets justificativos, sí lo tiene en

anotaciones en agenda y que han sido transcritas a hoja Excel por el anterior presidente. Estas anotaciones reflejan con quiénes se llevaron a cabo los mencionados gastos de representación, y éstos están ligados a la actividad de la compañía. Para los pagos no justificados, INVERCARIA ha solicitado el ingreso en cuenta de la cantidad de 1.902,78€ a su anterior presidente y ha reflejado en contabilidad en el ejercicio 2011, una cuenta a cobrar contra un menor gasto de ejercicios anteriores por dicho importe.

Podríamos encontrarnos ante incumplimiento de procedimiento por la falta de anotación en los propios tickets la explicaciones correspondientes (en cambio sí se encuentran en la agenda del presidente), sin embargo no se puede señalar en ningún caso que hay falta de justificación.

Proponemos la eliminación del punto.

Justificación soporte

Anexo 37: Relación de tickets con pagos de visa y explicación gasto según agenda Presidente.

Anexo 38: Correo electrónico del anterior Presidente.

Anexo 39: Contabilización cuenta a cobrar al anterior Presidente.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 176)

176. Los registros efectuados en la cuenta (430000) "Clientes" se deben íntegramente a transferencias que INVERCARIA realiza a la empresa "Ferias Internacionales Virtuales de Andalucía, S.L." para que esta empresa, del sector privado, pueda hacer frente a sus gastos corrientes, principalmente a gastos de personal y arrendamiento. (§ 130-133)

Esta sociedad ha recibido, además, prestamos de INVERCARIA por importe de 716.000 €.

Se ha podido comprobar además que, a pesar de ser una feria virtual, no dispone de página Web, comunicándonos INVERCARIA que se encuentra inactiva desde finales de 2009. Además, según información suministrada por el Registro Mercantil, las últimas cuentas depositadas son las correspondientes al ejercicio 2007. (§ 97)

ALEGACIÓN Nº 57

Entendemos que en este punto no se debe añadir nada de las Inversiones porque no hay incumplimiento en este sentido. De hecho, como se menciona a lo largo del informe, sobre las inversiones sólo se informa de forma descriptiva. Adicionalmente, se puede entender por el punto 177 posterior que estos préstamos se han realizado en condiciones no de mercado, cosa totalmente incierta.

Como ya se ha señalado en la alegación al punto 131, el último párrafo de este punto 176 expresa un marcado carácter negativo sin informar sobre las causas que llevaron a INVERCARIA a realizar la operación en 2007 sin perjuicio de que la evolución posterior del negocio no fuera la esperada. Tal y como expusimos en los puntos 96 y 97 no consideramos que la redacción de los hechos sea reflejo de la realidad y con los anexos de documentación aportada a los mencionados puntos hemos demostrado que la sociedad desempeñó actividad (Véase ejemplos de facturas a clientes y página Web antes de sacarla de explotación), por lo que proponemos la supresión del párrafo y en todo caso hacer referencia a los puntos 96 y 97 anteriores.

En todo caso, la plataforma tecnológica fue desarrollada y puesta en explotación pero problemas técnicos provocaron incidencias con sus primeros clientes, lo cual obligó a sacarla de explotación a finales del ejercicio 2009 y replantear la alianza con el socio tecnológico que la desarrolló.

A pesar de que FIVA no ha presentado las cuentas de los ejercicios 2008 y 2009, INVERCARIA dispone de cuentas anuales de FIVA de los mencionados ejercicios.

Justificación soporte:

Anexo 23: Documento de cobro de las transferencias realizadas en 2010.

Anexo 25: Pantallazos de la página web antigua de FIVA.

Anexo 26: Ejemplos de facturas a clientes por parte de FIVA.

Anexo 27: Cuentas anuales de FIVA para los ejercicios 2008 y 2009.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 177)

177. Las cantidades que INVERCARIA le traspasa a esta empresa tendrían la consideración de un préstamo a tipo de interés cero, otorgado directamente a esta empresa determinada, sin sujetarse a los principios de publicidad y concurrencia además de vulnerarse el principio de igualdad de los ciudadanos al acceso a los servicios del Sector Público. (§ 132)

ALEGACIÓN Nº 58

En el ejercicio 2010 las cantidades mencionadas fueron devueltas a INVERCARIA.

En el ejercicio 2011, se ha procedido a la liquidación de los intereses correspondientes a dichas transferencias que no se realizó en sus ejercicios correspondientes, regularizándose de este modo la situación.”

No cabe hablar de vulneración del principio de igualdad, pues la actuación enjuiciada de contrario es, en definitiva, un anticipo financiero a una empresa participada por INVERCARIA al objeto de que ésta pueda dar continuidad a sus operaciones y, de ésta manera salvaguardar el capital invertido por INVERCARIA, máxime cuando el importe de esos anticipos ya se ha recuperado por INVERCARIA y se han liquidado a FIVA los correspondientes intereses.

Justificación soporte

Anexo 24: Liquidación de intereses a FIVA en 2011.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 179)

179. En el caso de los préstamos otorgados correspondientes a los Programas Melkart y Gaya, son financiados con fondos que recibe INVERCARIA de la Agencia IDEA bajo la fórmula de ampliación de capital, siendo INVERCARIA la que asume el riesgo de impago por parte de los beneficiarios.

INVERCARIA es una mera intermediaria ya que estos préstamos son concedidos por la CICE, por lo que no deberían ser financiados con Fondos Propios de INVERCARIA ni asumir ésta los riesgos de impago.

ALEGACIÓN Nº 59

Las afirmaciones realizadas en los párrafos anteriores tendentes a justificar que INVERCARIA no decidía pero que asumía el riesgo son sustentadas en que se ha dispuesto de documentación publicitaria de dichos programas que así lo refleja. La documentación publicitaria no siempre recoge los mecanismos internos de asunción de riesgos y de legalidad en la toma de decisiones. Este es precisamente el caso que nos ocupa.

La realidad es que los programas Melkart y Gaya tienen dotación presupuestaria de la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa, y ésta a través de Agencia Idea dota de capital a INVERCARIA para que ejecute los programas, teniendo ésta la responsabilidad última de las decisiones de Inversión.

INVERCARIA, para la ejecución de dichos programas, y en su interés porque el análisis técnico fuera lo más objetivo posible (al igual que con otros tipos de inversiones), se vale de comisiones y comités internos donde asisten uno o más técnicos que exponen sus análisis y sus conclusiones. Concretamente para Melkart y Gaya además del personal directivo y técnico de INVERCARIA, en la comisión de análisis estaba personal directivo y técnico de la Fundación Andalucía Emprende, por tener ésta elevados conocimientos del emprendimiento andaluz y de los proyectos de emprendedores.

Constituye una obviedad que en sus relaciones con terceros, INVERCARIA, actúa en su propio nombre y derecho, resultando obligada frente a éstos de las operaciones formalizadas por los mismos y es por ello que su Consejero Delegado exigía un análisis técnico favorable por parte del personal de INVERCARIA y/o la justificación de la aprobación en la comisión.

Nuestra prueba son los informes técnicos por personal de INVERCARIA de todos los proyectos Melkart y Gaya formalizados.

Entendemos que si lo que ha constituido prueba para la afirmación contenida en el punto 179 es la publicidad informativa sobre los Programas o incluso los procedimientos internos, éstas pueden haber sido interpretadas de forma incorrecta, considerando que las pruebas realizadas sobre el análisis de los expedientes elaborados por el personal de INVERCARIA tienen mayor fuerza que cualquiera de las utilizadas para la redacción del punto.

Justificación soporte

Anexo 10: Informes técnicos de los proyectos formalizados en el programa Melkart.

Anexo 11: Planes de negocio de los proyectos formalizados en el programa Melkart.

Anexo 12: Informes técnicos de los proyectos formalizados en el programa Gaya.

Anexo 13: Planes de negocio de los proyectos formalizados en el Programa Gaya.

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 181 y 182)

181. En cuanto a los préstamos otorgados con Fondos propios, hay que destacar la falta de publicidad del procedimiento a seguir por parte de INVERCARIA para la ejecución de este programa, lo que puede dar lugar a la discrecionalidad a la hora de determinar las características de los préstamos a conceder en cada caso o la selección de los beneficiarios. (§ 80)

182. No existe preestablecido ni publicado ningún criterio para determinar los requisitos que deben reunir los beneficiarios, las condiciones de los préstamos, los importes máximos o mínimos a conceder o los factores determinantes de cuando el préstamo a conceder será participativo u ordinario, y en este último caso, a qué tipo de interés se otorgará. (§ 80)

ALEGACIÓN Nº 60

INVERCARIA interpreta que en su página web (anterior y actual) se dan los criterios generales de nuestras inversiones. La razón por la que no se puede especificar más es debida a que se ofrece una financiación a medida para las empresas que demuestren potencial de crecimiento y sean viables económica y financieramente a través del análisis de su plan de negocio. En todo caso, INVERCARIA dispone de procedimientos de Selección de Inversiones (aportados en el Anexo I) mediante los cuales se analizan todas las solicitudes de financiación recibidas y se emiten informes técnicos de aprobación de las inversiones y las razones que llevan a la aprobación, así como la adecuación de las condiciones de la operación a la empresa.

Para todas las empresas que han solicitado financiación a INVERCARIA hemos comunicado la decisión tomada de invertir o no, sin que a fecha actual INVERCARIA se encuentre inmersa en ningún procedimiento donde se haya puesto de manifiesto disconformidades con las decisiones adoptadas.

Adicionalmente, INVERCARIA, tiene distintos órganos de gobierno con diferentes límites de aprobación de las operaciones. Dichos órganos van desde el Consejero Delegado y el Consejo de Administración de INVERCARIA (hasta 450.000€), el Consejo Rector de la Agencia idea (ratificación entre 450.000 y 1.200.000€) y el Consejo de Gobierno de la Junta de Andalucía (ratificación de operaciones superiores a 1.200.000 €). A todos estos órganos se lleva informe técnico justificativo de la inversión.

INVERCARIA ha especificado las condiciones al máximo en aquellos programas o instrumentos de inversión que no constituían una financiación a medida (Véase los puntos referidos a los programas Melkart, Gaya, Campus y Atlantis). Para el resto, sólo puede dar las pautas indispensables o genéricas y, por supuesto, otorgar la financiación en condiciones de mercado.

Proponemos suprimir dicho punto o simplemente indicar deficiencias en la publicidad originadas como consecuencia de la imposibilidad práctica de recoger todas las peculiaridades de las operaciones individuales para cada empresa financiada.

Justificación soporte**Anexo 14: Páginas web**

Anexo 14.1: Página web antigua

Anexo 14.2: Página web actual

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 185)

185. De los informes técnicos suministrados no se extrae evidencia suficiente que permita emitir una valoración de la idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA, por lo que este informe se limita a describir las operaciones realizadas con las cinco empresas seleccionadas y la evolución de estas empresas según sus cuentas anuales. (§ 102)

ALEGACIÓN Nº 61

Si atendemos a los procedimientos de auditoría aplicados, según el Apartado II.2 transcrito, no se extrae de ninguno de ellos que se haya realizado trabajo de revisión alguno encaminado a opinar sobre la *"...idoneidad de las inversiones realizadas por INVERCARIA..."*, por lo que, en nuestra opinión, esta

manifestación o conclusión que se contiene en los puntos 102 y 185 no tiene un soporte analítico por aplicación de pruebas de auditoría y realización de trabajo que respondan a un procedimiento de auditoría específico al efecto, y por ello solicitamos que se suprima de este Informe.

Por todo lo anterior y por la ambigüedad de la redacción del punto, INVERCARIA no sabe ni tiene constancia de los aspectos que se han analizado para la *“valoración de la idoneidad de las inversiones”*, no entendiéndose qué se entiende por idoneidad según los auditores de la Cámara de Cuentas.

Sin perjuicio de lo anterior, los informes técnicos de las inversiones realizadas por INVERCARIA, así como cualquier otra información de carácter complementaria a los mismos, proyecciones financieras, informes de mercado, etc., han sido convenientemente facilitados a los auditores de la Cámara de Cuentas.

De lo expuesto en el puntos 102 y 185 se puede extraer que INVERCARIA no tiene base suficiente para la ejecución de sus inversiones, punto absolutamente incierto ya que si no ha sido emitida una opinión por parte de los auditores de la Cámara de Cuentas no ha sido por que la documentación sea insuficiente o por la falta de acceso a la misma, sino por la *“falta de medios materiales y humanos”* tal y como nos comunicaron verbalmente los interlocutores de la Cámara de Cuentas con los que hemos trabajado y así lo reflejaba el informe provisional que nos leyeron en nuestras instalaciones, antes de recibir el provisional por escrito.

Prueba de ello son los informes ya entregados durante la ejecución de la auditoría.

Justificación soporte

Anexo 28: Propuesta técnica de inversión de Greenpower Technologies.

Anexo 29: Propuesta técnica de inversión de Identivia.

Anexo 30: Propuesta técnica de inversión de Irongate.

Anexo 31: Propuesta técnica de inversión de New Technology Chiller.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 186)

186. Se han analizado las cinco empresas en las que se ha invertido mayor importe. Tres de ellas se encontraban en pérdidas, otra en concurso de acreedores y sólo una de las analizadas presenta una cuenta de resultados positiva.

El valor contable total en estas sociedades supone, a 31 de diciembre de 2009, tan sólo un 39,01% de la inversión total que INVERCARIA realizó en ella.

En el ANEXO XI de este informe, se detallan los datos principales de las cuentas anuales de las sociedades participadas por INVERCARIA incluidas en el epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo- Instrumentos de patrimonio correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009.

De los datos de este Anexo se desprende que, para el ejercicio 2009, de las 39 sociedades participadas relacionadas en el cuadro, 30 de ellas (un 76,92%) se encontraban en pérdidas en dicho ejercicio, 2 de ellas no rindieron cuentas a INVERCARIA, y tan sólo 7 (un 17,95%) obtuvieron beneficios.

ALEGACIÓN Nº 62

ALEGACIÓN ADMITIDA PARCIALMENTE

Adicionalmente, consideramos necesario añadir información que permita al lector la correcta interpretación de este informe.

En la información contenida en el Cuadro nº 9 de este Informe provisional se puede observar el valor contable de la inversión total en participaciones en capital realizada por INVERCARIA, que asciende a 16.875.576 euros. De este importe hay que deducir los desembolsos pendientes sobre acciones (dividendos pasivos) aún no realizados de las sociedades Inverjaén SCR por importe de 1.499.524 euros y de Corporación Séneca por importe de 150.000 euros. Con el valor contable total neto de los desembolsos pendientes (véase Anexo XI) y con la provisión total de cartera dotada a 31 de diciembre de 2009 (según detalle del Anexo XIII), podemos añadir que a dicha fecha el valor contable total de la cartera de la inversiones en participaciones en capital de INVERCARIA ascendía al 69,41% del importe total invertido a esa fecha.

Consideramos que la lectura que se hace del Anexo XI, siendo objetiva, tiene un claro y marcado carácter negativo sobre la evolución de las sociedades en las que participa INVERCARIA como consecuencia de la situación de crisis que están pasando las empresas en los dos últimos ejercicios (2008 y 2009). Creemos que se podría realizar una lectura igualmente objetiva del Anexo para detectar si las compañías han perdido valor o no, teniendo en cuenta los resultados acumulados de las sociedades a 31 de diciembre de 2009, es decir la adición de las reservas y los resultados del ejercicio.

Si hacemos este ejercicio, a fecha de 31 de diciembre de 2009 de las 39 sociedades participadas relacionadas en el cuadro, 20 de ellas (un 51,28%) tenían resultados acumulados negativos, 2 de ellas no rindieron cuentas a INVERCARIA, y 17 cuentan con resultados acumulados positivos (43,58%).

Por otra parte, hay que señalar que los objetivos de inversión de INVERCARIA se centran, fundamentalmente, en proyectos emprendidos por sociedades en fases semilla y arranque, en las que, en los primeros ejercicios de desarrollo de sus planes de negocio, recogen pérdidas hasta que la sociedad alcanza su punto de equilibrio (Véase en este sentido las proyecciones que se incluyen en los informes técnicos que anexan como documentación soporte a la alegación de los puntos 102 y 185.

Si las desviaciones negativas en los resultados acumulados son superiores a lo estimado, INVERCARIA, siguiendo un criterio de prudencia, procede a dotar la correspondiente provisión por depreciación de la inversión, con independencia de que ésta pueda ser reversible en el futuro si la compañía se comportara en su evolución real de forma positiva.

A pesar de que INVERCARIA contabiliza las posibles depreciaciones de la cartera en el momento en que se producen las desviaciones antes mencionadas, no refleja los ingresos correspondientes a la cartera de participadas que tienen una evolución positiva hasta que no se materializa la desinversión, acorde con la legislación contable aplicable en España.

Finalmente, si hacemos una comparativa con el mercado, haciendo la salvedad de que el Capital Riesgo no es un sector precisamente transparente, donde sea fácil encontrar información sobre cómo están evolucionando los diferentes fondos del sector que están operando en España a efectos de sus resultados, sí hemos encontrado dos fuentes que nos pueden servir para poder comparar la actividad de INVERCARIA con el sector, teniendo en cuenta que ésta asume un riesgo superior por tener como objetivo de inversión empresas en sus fases iniciales. Las dos fuentes encontradas son:

i. BBVA Capital Privado. El fondo de fondos del BBVA que cotiza en el MAB y que se constituyó en el año 2007. La pérdida de valor de muchos de estos fondos ha sido muy sensible por un doble efecto, caída de los múltiplos de valoración y deterioro de las cuentas de resultados de las empresas participadas. Ambos

efectos perfectamente normales dentro de un contexto de crisis severa. La depreciación media de su cartera fue de un 34%, por lo que el valor contable sobre el total invertido asciende al 66%.

ii. **DINAMIA**. La sociedad de capital riesgo, cotizada en el mercado continuo, ha sufrido de forma similar a los fondos que componen la cartera del BBVA, su NAV (Valor Neto en Activos) ha caído un 51%.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 188)

188. Debería modificarse la denominación de las cuentas que recogen los activos y pasivos financieros surgidos como consecuencia de las operaciones de intermediación de INVERCARIA en los programas Campus y Atlantis, de forma que se ponga de manifiesto que se trata de un crédito por intermediación en la entrega de subvenciones y su correspondiente pasivo por subvenciones asignadas en intermediación. (§ 129)

ALEGACIÓN Nº 63

La nomenclatura de las cuentas contables es la que nos sugirió nuestro auditor externo, sin embargo, INVERCARIA tendrá en cuenta la recomendación.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 189)

189. Como Importe neto de la cifra de negocios (1.112.112,61 €) se ha registrado una subvención de explotación concedida en el ejercicio 2010 por la Agencia IDEA destinada a la cobertura de los gastos de explotación correspondientes al ejercicio 2009. (§ 149)

ALEGACIÓN Nº 64

Con fecha 29 de marzo de 2010, el Consejo de Administración de la sociedad formuló las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, en cumplimiento del Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas (vigente hasta el 1 de septiembre de 2010), en su artículo 171, apartado 1, con objeto de dar cumplimiento al plazo máximo legal de formulación de cuentas anuales correspondiente al 31 de marzo de 2010.

Con fecha 23 de junio de 2010, la Sociedad y la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía formalizaron el contrato programa correspondiente al ejercicio 2009, (acordado con anterioridad a la prestación del servicio y formalizado posteriormente siendo continuidad del contrato marco suscrito para el ejercicio 2008), en concepto de transferencias para la financiación de las actividades específicas de interés público realizadas por la Sociedad, dando cobertura económica formal a los gastos de explotación de la Sociedad correspondientes a dicho ejercicio por un importe de 1.112.112 euros.

Conforme a la norma de registro y valoración nº26 del PGC 2009 Junta de Andalucía, "los hechos posteriores que pongan de manifiesto condiciones que ya existían al cierre del ejercicio, deberán tenerse en cuenta para la formulación de las cuentas anuales. Estos hechos posteriores motivarán en las cuentas anuales, en función de su naturaleza, un ajuste, información en la memoria o ambos". Es obvio que la Sociedad había prestado sus servicios a la Agencia IDEA en el ejercicio 2009 y es como consecuencia de dicha prestación de servicios, por lo que con posterioridad al cierre del ejercicio se aprueba el contrato programa en el Consejo Rector de la Agencia IDEA con objeto de subsanar un desfase o dar cabida presupuestaria a un servicio efectivamente prestado en el ejercicio 2009. Por tanto, la firma con fecha

posterior al cierre del ejercicio del contrato programa supone un hecho posterior de este tipo, es decir, una evidencia adicional del correspondiente ingreso por dichos servicios prestados y devengados en el ejercicio 2009.

En base a lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad reformuló sus cuentas anuales del ejercicio 2009 con fecha 28 de junio de 2010 con objeto de incluir la correcta estimación de sus ingresos del ejercicio en base a la evidencia adicional existente a dicha fecha, en cumplimiento de la norma de registro y valoración anteriormente citada y con objeto, tal y como esta indica, de evitar que un usuario de la información financiera pudiera ver distorsionada su capacidad de evaluación de las cuentas anuales porque un hecho del tal importancia no se encontrase recogido en la misma. Dicha circunstancia queda perfectamente desglosada en la Memoria de las Cuentas Anuales del ejercicio 2009, siendo reportada en la nota 2 "Bases de presentación de las Cuentas Anuales, en la nota 12 "Ingresos y gastos" y en la nota 14 "Acontecimientos posteriores".

Adicionalmente, tal y como indica en PGC 2009 Junta de Andalucía en su Primera Parte, Marco Conceptual de la Contabilidad, apartado 1º de Cuentas anuales - Imagen fiel- "La aplicación sistemática y regular de los requisitos, principios y criterios contables incluidos en los apartados siguientes deberá conducir a que las cuentas anuales muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad. A tal efecto, en la contabilización de las operaciones se atenderá a su realidad económica y no sólo a su forma jurídica." En dicha línea, se encuentra también el apartado 3º de Principios contables, que incluye en el principio contable del devengo, síntesis de los principios contables de correlación de gastos e ingresos y de registro, que prescriben la imputación de los hechos económicos en el ejercicio al que las cuentas anuales se refieran, siendo indiscutible que se trata de un ingreso correspondiente a la prestación del servicio realizada en el ejercicio 2009. El no cumplimiento de los preceptos anteriores, reflejando el ingreso en un ejercicio posterior al servicio prestado supondría distorsionar la realidad de la actividad de la Sociedad y del servicio prestado, reflejando íntegramente los costes en un ejercicio y los ingresos correspondientes en otro, siendo esto ajeno por completo a la presentación de la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad, de los principios contables que inspiran el Plan Contable y al cumplimiento de su normas de registro y valoración (incluyendo en estas últimas igualmente la norma de registro y valoración nº 15 de reconocimiento de ingresos).

Además, debe considerarse igualmente que la norma de registro y valoración nº 19 "Derechos de cobro sobre órganos de la Junta de Andalucía sometidos al régimen de Contabilidad Presupuestaria", en su apartado 2, recoge igualmente la posibilidad del reconocimiento de derechos de cobro (contrapartida del ingreso) que no consten a la fechas de elaboración del balance en la contabilidad presupuestaria, habiendo sido reconocidos por quienes tengan atribuidas las competencias. Incluyendo el Consejo de Administración de la Sociedad miembros del Consejo Rector de la Agencia IDEA no puede entenderse que la prestación del servicio realizado en el ejercicio 2009, continuidad del servicio recurrente ya prestado y remunerado en el ejercicio 2008, no hubiese sido aprobado por la Agencia IDEA, siendo la gestión y comunicación y prestación de este servicio fluida, circunstancia que simplemente se formaliza con su aprobación posterior en un Consejo Rector del ejercicio siguiente.

Por último y adicionalmente, siendo todo lo anterior conforme a derecho, cabe señalar que en cualquier caso el ajuste propuesto, a nuestro entender incorrecto en base a la normativa anteriormente citada, se estaría proponiendo de forma incompleta. En este ajuste únicamente se tiene en consideración respecto al servicio prestado la vertiente del ingreso, proponiendo su anulación sin tener en consideración que en dicha circunstancia los trabajos realizados por la entidad no deben ser considerados en caso alguno como coste del ejercicio 2009, en cumplimiento de la Norma de registro y valoración nº11 "Existencias", que en su apartado 1.4 "Coste de las existencias en la prestación de servicios" establece específicamente que " las existencias incluirán el coste de producción de los servicios en tanto aún no se haya reconocido el

ingreso por prestación de servicios correspondiente conforme a lo establecido en la norma relativa a ingresos por ventas y prestación de servicios". Por tanto, en el caso de no dar cumplimiento a la normativa anteriormente citada y proponer el ajuste de minoración del ingreso del ejercicio 2009 por importe de 1.112.112 euros se ha de proponer el ajuste opuesto por el mismo importe correspondiente al alta de existencias (vs variación de existencias), siendo la consecuencia que en ningún caso lo anterior tendría efecto sobre la cifra de Resultado del Ejercicio presentada en sus Estados Financieros del ejercicio 2009, no siendo tampoco por esta razón causa de salvedad en el punto 198 del Informe Provisional.

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 193)

193. Sin embargo, INVERCARIA ha reconocido, durante los ejercicios 2008 y 2009 ingresos y gastos como consecuencia de la actualización tanto de los créditos mantenidos con terceros por estos préstamos, como de las deudas frente a la Agencia IDEA como consecuencia de las transferencias recibidas para llevar a cabo estos programas.

ALEGACIÓN Nº65

A nuestro entender, la problemática expuesta en los párrafos 193 y 194 del Informe Provisional relativa a la actualización financiera de los préstamos CAMPUS y ATLANTIS y de la financiación recibida por parte de la Agencia IDEA durante los ejercicios 2008 y 2009 debe ser analizada en el contexto de los cambios normativos en materia contable acaecidos en dichos ejercicios y en base a la cronología de los acuerdos firmados para su regulación.

En el ejercicio 2008 se produce la entrada en vigor del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 (en adelante, PGC 2007) y tal y como se indica en la Introducción del Plan General de Contabilidad de las Sociedades Mercantiles del Sector Público Andaluz, de las Agencias Públicas Empresariales y de las Entidades Asimiladas (en adelante, PGC 2009 Junta de Andalucía), "la Intervención General cursó por escrito instrucciones a las empresas afectadas para que, hasta la entrada en vigor del nuevo Plan de Contabilidad aplicable a las empresas de la Junta de Andalucía, desde el 1 de enero de 2008 aplicaran el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y el Plan General de Contabilidad aplicable a las Sociedades Mercantiles y a las Entidades de Derecho Público de la Junta de Andalucía en lo que no se opusiera al anterior".

En cumplimiento de lo anterior, en particular de la norma de registro y valoración nº 9ª "Instrumentos financieros" que en sus apartados 2.1.1 y 2.1.2 relativo a la valoración inicial y posterior de préstamos y partidas a cobrar establece respectivamente:

- Norma 9ª 2.1.1 Valoración inicial: "Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable".
- Norma 9ª 2.1.2 Valoración posterior: "Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo".

Dicho PGC 2007 establece en su Primera Parte en su punto 6ª "Criterios de valoración", en su apartado 2 "Valor razonable", que "Para aquellos elementos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtendrá, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos

generalmente utilizados para valorar opciones. En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas deberán ser consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, debiéndose usar, si existe, la técnica de valoración empleada por el mercado que haya demostrado ser la que obtiene unas estimaciones más realistas de los precios.”

La aplicación de los puntos anteriores supone obligatoriamente la aplicación del valor razonable, coste amortizado y método del tipo de interés efectivo sobre los préstamos CAMPUS en el ejercicio 2008.

Adicionalmente, la Disposición transitoria primera de dicho PGC 2007 regula los ajustes derivados de su aplicación en el primer ejercicio y, tal y como indica en sus apartados 1.d), exige la valoración a 1 de enero de 2008 de los instrumentos financieros a valor razonable. Su contrapartida, descrita en el párrafo 137 del Informe Provisional se realiza de forma correcta contra reservas o gasto del ejercicio en función de la concesión de dichos préstamos Campus con anterioridad o posterioridad a la entrada en vigor el 1 de enero de 2008 del plan contable mencionado.

Igualmente, en cumplimiento de la Normas de Elaboración de las Cuentas Anuales contenidas en la Tercera Parte del PGC 2007, en particular de la norma 5ª “Normas comunes al balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo” que establece “Las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se espera que se produzcan en el corto plazo, es decir, en el plazo máximo de un año, contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio; en particular, aquellas obligaciones para las cuales la empresa no disponga de un derecho incondicional a diferir su pago en dicho plazo. En consecuencia, los pasivos no corrientes se reclasificarán en corrientes en la parte que corresponda”, la clasificación de la financiación recibida en el ejercicio 2008 por parte de la Agencia IDEA se realizó a corto plazo, no procediendo por tanto su actualización financiera, al carecer la Sociedad de dicho derecho incondicional a diferir su pago del corto plazo a dicha fecha (formalizado en ejercicio posterior).

En base a todo lo anterior, al cumplimiento exacto y riguroso de los preceptos normativos anteriormente descritos (en especial de la NRVª 10 “Instrumentos financieros”), consideramos absolutamente correcta la contabilización realizada en el ejercicio 2008 de los préstamos CAMPUS y de la financiación correspondiente recibida por parte de la Agencia IDEA en el marco contable vigente para la Sociedad en dicho ejercicio (PGC 2007). Por tanto, no procede en caso alguno el ajuste propuesto en el párrafo 138 del Informe Provisional, más aún no estando basado en normativa alguna; hemos de recordar que el PGC 2009 Junta de Andalucía carece de normativa transitoria alguna que regule las reglas de su aplicación inicial en el ejercicio 2009, por lo que no puede imputarse a la Sociedad incumplimiento alguno en su aplicación inicial y no procediendo por tanto la reversión del asiento indicado que fue registrado correctamente en el ejercicio 2008.

En el ejercicio 2009, en relación a los préstamos CAMPUS es necesario aclarar que es precisamente en este ejercicio cuando se firma contrato de encomienda de gestión entre INVERCARIA y Agencia IDEA en el que se pone de manifiesto que la financiación facilitada con objeto de la concesión de dichos préstamos CAMPUS no debía ser reintegrada hasta el reintegro de dichos fondos por los terceros. Es en este momento cuando INVERCARIA realiza “las actuaciones de intermediación en relación con dichos fondos”.

Con objeto de registrar los efectos del nuevo plazo de la financiación recibida por parte de la Agencia IDEA, la Sociedad procedió a actualizar dicho pasivo financiero para su registro a valor razonable y coste amortizado conforme a la norma de registro y valoración 10ª “Instrumentos financieros”, apartados 3.3.1.1 y 3.3.1.2, del PGC 2009 Junta de Andalucía.

Aceptando el punto 136 y 192 de los auditores de la Cámara de Cuentas de que la norma de valoración aplicable una vez se ha formalizado el contrato mencionado entre INVERCARIA y Agencia IDEA y a partir

de la entrada en vigor del PGC 2009 Junta de Andalucía, es la Norma de valoración 21ª del PGC “Fondos recibidos de la Junta de Andalucía”, en su apartado 3.d.2 “Reconocimiento y valoración de los fondos recibidos para actuaciones de intermediación”, entendemos que no tiene cabida la reclasificación propuesta en el 138 sino el ajuste en resultados en el ejercicio 2009 debido a que es en este ejercicio cuando se producen los hechos que modifican la norma aplicable, siendo correcta la contabilización para el ejercicio 2008.

AJUSTES PROPUESTOS(252300) PP.PP.	IMPORTE
+ (769001)Ingresos actualización deuda CAMPUS	838.253,69 €
TOTAL AJUSTE reversión 2008	838.253,69 €

Cuadro nº 18

CUESTIÓN OBSERVADA (Punto 195)

195. Por, otra parte, por la actualización de la deuda mantenida con la Agencia IDEA se propone el siguiente ajuste: un cargo en la cuenta (769001) “Ingresos actualización deuda Campus” con abono a la cuenta (163001) “Actualización Campus” por importe de 1.024.951,34 € y un cargo en la cuenta (769002) “Ingresos actualización deuda Atlantis” con abono a la cuenta (163002) “Actualización Atlantis” por importe de 94.270,71 €. (§ 155)

ALEGACIÓN Nº 66

El ajuste recoge el efecto de actualización de la financiación para los ejercicios 2008 y 2009 de los programas mencionados con el siguiente detalle:

- La actualización de CAMPUS para el ejercicio 2008 corresponde a 838.253,59€, importe equivalente al ajuste propuesto en nuestra alegación del punto 138 y 194 pero en sentido contrario, por lo que el efecto en resultado sería nulo.

- La actualización de CAMPUS para el ejercicio 2009 corresponde a 186.698,42€, importe equivalente al ajuste propuesto en el punto 140, por lo que el efecto en resultado sería nulo.

La actualización de ATLANTIS para el ejercicio 2009 corresponde a 94.270,71€. El ajuste correspondiente a dicha actualización es el único que supone una corrección al resultado neto de INVERCARIA por el mencionado importe.

CUESTIÓN OBSERVADA (Puntos 196 y 197)

196. Dentro de las partidas de gastos de este epígrafe que han sido analizadas destacan, por su importe y su falta de justificación, los “Gastos Visa” correspondientes a gastos del Presidente de INVERCARIA, incluidos en la cuenta (627100) “Relaciones Públicas” por importe de 25.101,09 €.

197. Aunque INVERCARIA ha aportado la mayoría de las facturas soporte de estos gastos, no ha podido justificar debidamente la relación de estos gastos con la actividad de la empresa.

Esta falta de justificación de la necesidad del gasto para el adecuado desarrollo de la actividad de la empresa tiene también implicaciones fiscales, ya que estos gastos sin la adecuada justificación podrían constituir una retribución en especie para el presidente de la empresa, debiendo haber practicado ésta el correspondiente ingreso a cuenta del IRPF.

ALEGACIÓN Nº 67

Del total de los gastos, únicamente un importe correspondiente a 1.902,78€ no tienen justificante. El resto de gastos dispone de su justificante que ha sido aportado a los auditores de la Cámara de Cuentas a petición. El destino del gasto, aún no teniendo reflejo en los tickets justificativos, sí lo tiene en anotaciones en agenda y que han sido transcritas a hoja Excel por el anterior presidente. Estas anotaciones reflejan con quiénes se llevaron a cabo los mencionados gastos de representación, y éstos están ligados a la actividad de la compañía. Para los pagos no justificados, INVERCARIA ha solicitado el ingreso en cuenta de la cantidad de 1.902,78€ a su anterior presidente y ha reflejado en contabilidad en el ejercicio 2011, una cuenta a cobrar contra un menor gasto de ejercicios anteriores por dicho importe.

Podríamos encontrarnos ante incumplimiento de procedimiento por la falta de anotación en los propios tickets la explicaciones correspondientes (en cambio sí se encuentran en la agenda del presidente), sin embargo no se puede señalar en ningún caso que hay falta de justificación.

Proponemos la eliminación del punto.

Justificación soporte

Anexo 37: Relación de tickets con pagos de visa y explicación gasto según agenda del Presidente.

Anexo 38: Correo electrónico del anterior Presidente.

Anexo 39: Contabilización cuenta a cobrar al anterior Presidente.