



PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

Indicar tanto los GASTOS como los INGRESOS con signo positivo

CUENTAS		
	A) OPERACIONES CONTINUADAS	
	1. Importe neto de la cifra de negocios	796.973
707	a) Ventas y prestaciones de servic. a la Junta de Andalucía	
700, 701, 702, 703, 704, (706), (708), (709)	b) Ventas	
705	c) Prestaciones de servicios	796.973
(6930), 71*, 7930	2. Variac. de exist. de produc.terminados y en curso de fabr	
73	3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	
	4. Aprovisionamientos	0
(600), 6060, 6080, 6090, 610*	a) Consumo de mercaderías	
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 6092, 611*, 612*	b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	
(607)	c) Trabajos realizados	
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovis	
	5. Otros ingresos de explotación	0
75	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	
	b) Subvenciones y otras transferencias	0
743	b.1) De la Junta de Andalucía	
740, 747	b.2) De otros	
742	c) Transferencias de financiación	
	6. Gastos de personal	560.982
(640), (641), (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados	442.106
(642), (649)	b) Cargas sociales	118.876
(644), (6457), (643), 7950, 7957	c) Provisiones	
	7. Otros gastos de explotación	236.291
(62)	a) Servicios exteriores	206.291
(631), (634), (636), (639)	b) Tributos	30.000
(650), (694), (695), 794,7954	c) Pérdidas, deterioro, variación provis. por oper. comerc.	
(651), (657), (659)	d) Otros gastos de gestión corriente	
(68)	8. Amortización del inmovilizado	500
	9. Imputación de subvenc. de inmoviliz. no financ. y otras	0
744	a) Subvenciones procedentes de la Junta de Andalucía	
745	b) Transferencias procedentes de la Junta de Andalucía	
746	c) Subvenciones y transferencias procedentes de otras entid.	
7951, 7952, 7955, 7956	10. Excesos de provisiones	
	11. Resultado por enajenaciones del inmovilizado	0
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros y pérdidas	
(670), (671) (672), 770, 771, 772	b) Resultados por enajenaciones y otras	
	A.1) Resultados de explotación	-800
	12. Ingresos Financieros	1.000
	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0
7600, 7601	a.1) En empresas del grupo y asociadas	
7602, 7603	a.2) En terceros	
	b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.000
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas	
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros	1.000
	13. Gastos financieros	200
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por deudas con empresas el grupo y asociadas.	
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6652), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por deudas con terceros	200
(660)	c) Por actualización de provisiones	
	14. Variación de valor razonable en instrumentos financ.	0
(6630), (6631), (6633), 7630, 7631, 7633	a) Cartera de negociación y otros	
(6632), 7632	b) Imp. al result. del ejerc. por activo financ. disp. venta	
(668), 768	15. Diferencias de cambio	
	16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros	0
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioros y pérdidas	
(666), (667), (673), (675), 766, 773, 775	b) Resultados por enajenaciones y otras	
	A.2) Resultado financiero	800
	A.3) Resultado antes de impuestos	0
(6300)*, 6301*, (633), 638	17. Impuestos sobre beneficios	
	A.4) Resultado del ejercicio procedente de operac. contin.	0
	B) OPERACIONES ININTERRUMPIDAS	0
	18. Resultado del ejer. procedente de oper. inint. neto imp.	
	Resultados del ejercicio	0
	TOTAL DEBE	797.973
	TOTAL HABER	797.973



PRESUPUESTO DE CAPITAL

Cuentas	
1. Adquisiciones de inmovilizado	
I. Inmovilizado Intangible	0,00
1. Desarrollo	
2. Concesiones	
3. Patentes, licencias, marcas y similares	
4. Fondo de Comercio	
5. Aplicaciones Informáticas	
6. Otro inmovilizado intangible	
II. Inmovilizado material	0,00
1. Terrenos y construcciones	
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	
3. Inmovilizado en curso y anticipos	
III. Inversiones en Empresas del Grupo y asoci. a largo plaz	0,00
1. Instrumentos de patrimonio	
2. Créditos a empresas	
3. Valores representativos de deuda	
4. Derivados	
5. Otros activos financieros	
IV. Inversiones financieras a largo plazo:	0,00
1. Instrumentos de patrimonio	
2. Créditos a terceros	
3. Valores representativos de deuda	
4. Derivados	
5. Otros activos financieros.	
2. Cancelación de deudas	0,00
a) De proveedores de inmovilizado y otros	
b) De otras deudas	
3. Actuaciones gestionadas por intermediación	0,00
a) De la Junta de Andalucía	
b) De otras administraciones Públicas	
TOTAL DOTACIONES	0,00
Estado Recursos del Presup. de Capital	
Cuentas	
1. Recursos procedentes de la Junta de Andalucía	0,00
a) Subvenciones y Otras Transferencias	
b) Transferencias de Financiación	
c) Bienes y derechos cedidos	
d) Aportaciones socios/patronos	
2. endeudamiento (para adquisición de	0,00
a) De empresas del grupo	
b) De empresas asociadas	
c) De otras deudas	
d) De proveedores de inmovilizado y otros	
3. Recursos Propios	0,00
a) Procedentes de otras Administraciones Públicas	
b) Recursos procedentes de las operaciones	
c) Enajenación de inmovilizado	
d) Enajenación de acciones propias	
TOTAL RECURSOS	0,00



P.E.C. 3

MEMORIA EXPLICATIVA PRESUPUESTO INVERCARIA S.G.E.C.R. EJERCICIO 2015

PRESUPUESTO EXPLOTACIÓN EJERCICIO 2015

Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R., S.A.U. (en adelante, la Sociedad), se constituyó en Sevilla el día 2 de abril de 2009, siendo inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla el 4 de junio de 2009. Con fecha 29 de junio de 2009 la Sociedad fue inscrita en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital riesgo, con el número 83.

El Accionista Único de la Sociedad es Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U, constituida en Sevilla el 28 de marzo de 2005.

Su objeto social consiste en la administración y gestión de los fondos de capital riesgo y de los activos de sociedades de capital riesgo. Como actividad complementaria, puede realizar tareas de asesoramiento de las empresas no financieras definidas en el artículo 2 de la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de las entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras.

-Justificación previsión partidas de Ingresos.-

Concepto	Importe
Ingresos por gestión cartera INVERSEED	400.000
Ingresos por gestión Fondo Innotec	34.357
Ingresos por gestión Fondo Jeremie	324.883
Otros Ingresos	38.033
TOTAL	797.273

Los ingresos registrados por la sociedad están compuestos principalmente por las comisiones devengadas por la gestión de los fondos que tiene asignados y calculadas en base a los contratos firmados con las Entidades de Capital Riesgo.

Con respecto a las comisiones devengadas por la gestión de la cartera de Inversión y gestión de Capital Semilla de Andalucía, S.C.R, éstas están calculadas sobre el inmovilizado Financiero Bruto de la Sociedad.



Por otro lado, las comisiones presupuestadas del Fondo Innotec F.C.R., corresponden a la gestión parcial de los activos del fondo y calculadas en base a las aportaciones realizadas por los partícipes del fondo.

La sociedad también tiene asignada la gestión de Jeremie Andalucía, F.C.R., cobrando una comisión del 1.5% sobre las aportaciones de los partícipes. En los próximos años están previstos desembolsos adicionales por parte de los partícipes.

El resto de ingresos provienen de servicios de asesoramiento a entidades participadas.

-Justificación previsión principales partidas de gastos de explotación.-

PARTIDAS	2.015
Sueldos y Salarios	560.981,86
SPI Legal/Laboral/Fiscal	30.243,04
SPI Consultoría	12.000,00
SPI Auditoría	6.000,00
Seguros	9.948,33
Servicios prestados Emp. Grupo	120.000,00
Gastos de Viaje	6.000,00
Comunicaciones (Voz y datos)	1.200,00
Mensajería	300
Extraordinario	8.000,00
Otros gastos	12.600,00
Otros Tributos	30.000,00
TOTAL GASTOS	797.273,23

La sociedad sigue aplicando las medidas de racionalización del gasto operativo establecidas en años anteriores para optimizar la cuenta de resultados.

- Sueldos y Salarios.- La plantilla actual de la sociedad cuenta con 9 trabajadores. Durante los ejercicios anteriores se han establecido medidas de reducción del gasto que han ocasionado una reducción del 6% de esta partida.
- SPI Legal/Laboral/Fiscal.- Recoge los gastos presupuestados para la cobertura de servicios jurídicos que pudieran surgir para los procesos en curso que tiene abierto la sociedad.
- Seguros.- Recoge principalmente la cobertura de póliza de seguro por derivación de responsabilidad de administradores.



INVERCARIA_gestión

Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R. S.A.U.

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPLEO

- **Servicios Prestados Emp. Grupo.-** Por otro lado, está prevista una facturación de 120.000 euros por los servicios prestados por el personal de Invercaria, S.A.U. a Inversión, gestión y desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R. en función del contrato de arrendamiento de servicios de apoyo a la gestión entre ambas sociedades.
- **Tributos.-** Deriva principalmente de los gastos ocasionados por Iva no deducible.

PRESUPUESTO CAPITAL EJERCICIO 2015

-No existen partidas presupuestadas



P.E.C. 4

MEMORIA EXPLICATIVA PRESUPUESTO INVERCARIA S.G.E.C.R.
EJERCICIO 2015

DESVIACIONES PRESUPUESTO EXPLOTACIÓN EJERCICIO 2013

PRESUPUESTO EXPLOTACION S.G.E.C.R. 2013

	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
DESCRIPCION	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
1. Importe neto de la cifra de negocios	770.163	697.458	-72.705
a) Ventas		0	0
b) Prestacion de servicios.	770.163	697.458	-72.705
6. Gastos de Personal.	-579.421	-452.879	126.542
a) Sueldos, salarios y asimilados	-467.301	-356.917	110.384
b) Cargas sociales	-112.120	-95.962	16.158
c) Provisiones	0		0
7. Otros gastos de explotacion	-191.273	-205.724	-14.451
a) Servicios exteriores	-191.273	-173.481	17.792
b) Tributos	0	-32.244	-32.244
C) Otros gastos	0		0
8. Amortizacion del inmovilizado		-98	-98
9. Imputacion de subvenciones de inmovilizado no financ y otras	0		0
10. Excesos de provisiones	0		0
11. Resultados por enajenaciones del inmovilizado			0
a) Deterioros y perdidas			0
b) Resultados por enajenaciones y otras			0
12. Ingresos financieros	1.200	0	-1.200
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	1.200		-1.200
a.1) En empresas del grupo y asociadas	1.200		-1.200
a.2) Terceros			0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			0
b.1) De empresas del grupo y asociadas			0
b2) De terceros			0
13. Gastos financieros	0		0
17.2 Imptos sobre beneficios (saldo deudor)			0
18. Ingresos y gastos extraordinarios		-100.000	-100.000
18.1 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo acreedor)			0
18.2 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo deudor)		-100000	-100.000
Resultado del ejercicio	669,00	-61.242,84	-61.911,84



Para el ejercicio 2013 las principales desviaciones producidas en el presupuesto de explotación se deben principalmente a :

- **Importe Neto Cifra de Negocios.-**

Las principales desviaciones derivan de las comisiones de gestión del Fondo de Capital Riesgo Jeremie Andalucía para el que INVERCARIA S.G.E.C.R. es gestora. Dado que el devengo de tal comisión depende del ritmo de inversión y éste, ha sido inferior al previsto.

Inicialmente, se presupuestaron comisiones por la intermediación de INVERCARIA ,SGECR en los fondos sin personalidad jurídica, Fondo de Desarrollo Empresarial y Fondo de Emprendedores Tecnológicos que se devengaban únicamente si la formalización de las operaciones llegaba a producirse. Durante el ejercicio no se ha formalizado ninguna operación debido a distintas razones tales como la no adecuación o la falta de recursos financieros de los promotores para acompañar con fondos privados.

Con esto, se ha producido una desviación negativa de 72.705 € por los ingresos de comisiones procedentes de los fondos sin personalidad jurídica de la Junta de Andalucía de los que INVERCARIA a través de su SGEGR es intermediaria.

- **Gastos de Personal.**

Dentro de las medidas incluídas en el PEF 2012-2014 y concretamente mediante la aplicación de las normas recogidas en el Decreto Ley 3/2012 se han visto reducidas considerablemente las partidas relacionadas con los gastos de personal suponiendo un ahorro de costes en torno al 20%.

- **Otros gastos de explotación -Servicios Exteriores**

Durante el ejercicio han sido aplicadas las medidas de racionalización del gasto recogidas en el PEF 2012-2014, lo que nos ha hecho reducir gastos tales como alquileres, mantenimientos, etc, Sin embargo, en aplicación de la Ley de Iva hemos recogido gastos por Iva no deducible por un importe de 32.244 euros lo que supone una desviación negativa para esta partida.

- **Ingresos y gastos extraordinarios**

Siguiendo un criterio de prudencia se han realizado provisiones para cubrir futuras responsabilidades por importe de 100.000 euros.



INVERCARIA_gestión

Inversión, Gestión y Desarrollo de Capital Riesgo de Andalucía, S.G.E.C.R. S.A.U.

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPLEO

PRESUPUESTO DE CAPITAL 2013

No se presupuestó nada y no se ha ejecutado nada, con lo que no existen desviaciones.



PAIF1_1 Anual
Id. ente
Id. formulario
Fecha del dato
Fecha límite

Nom. ente SGECR
Nom. formulario PAIF1 Previsión
Fecha de petición
Estado

Obj. Nº	DESCRIPCIÓN DEL OBJETIVO	Proyecto Nº	DESCRIPCIÓN DE LOS PROYECTOS	(A) UNIDADES DE MEDIDA	Importe Euros (B)			Nº Unidades Proyecto (C)		
					Importe 2015	Importe 2016	Importe 2017	Nº Unidades 2015	Nº Unidades 2016	Nº Unidades 2017
1	fortalecimiento del tejido productivo de Andalucía mediante la gestión de la cartera de inversiones de fondos o programas de terceros, buscando el crecimiento d éstas y ka recuperación de los importes invertidos		Gestión de cartera de Inverseed	Numero de inversiones	719.524,72	657.468,24	595.602,61	120	85	69
			Gestión de Fondo Jeremie	Numero de inversiones	59.960,39	116.023,81	172.638,44	10	15	20
			Gestión de otros Fondos	Numero de inversiones	17.988,12	23.204,76	25.895,77	3	3	3
					797.473,23	796.696,81	794.136,81			
					797.473,23	796.696,81	794.136,81	133	103	92

