



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	638.721
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	638.721
(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	629.227
(640), (641), (6450)	a) Sueldos, salarios y asimilados	496.978
(642), (649)	b) Cargas sociales	132.249
(644), (6457), (643), 7950, 7957	c) Provisiones	
	7. Otros gastos de explotación	221.402
(62)	a) Servicios exteriores	191.402
(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	27.692
	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	-239.600
	12. Ingresos Financieros	0
	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	0
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	b1) De empresas del grupo y asociadas	
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	b2) De terceros	
	13. Gastos financieros	10.400
(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	10.400
(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	-10.400
	A.3) Resultado antes de impuestos	-250.000
(6300)*, 6301*, (633), 638	17. Impuestos sobre beneficios	
	A.4) Resultado del ejercicio procedente de operac. contin.	-250.000
	B) OPERACIONES ININTERRUMPIDAS	0
	18. Resultado del ejer. procedente de oper. inint. neto imp.	
	Resultados del ejercicio	-250.000
	TOTAL DEBE	888.721
	TOTAL HABER	638.721



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. Inmovilizao en curso y anticipos	
III. Inversiones en Empresas del Grupo y asoci. a largo plaz	0,00
1. Instrumentos de patrimonio	0,00
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 patrimnio	
2. Créditos a terceros	
3. Valores representativos de deuda	
4. Derivados	
5. Otros activos financieros.	
2. Cancelación de deudas	900.000,00
a) De proveedores de inmovilizado y otros	
b) De otras deudas	900.000,00
3. Actuaciones gestionadas por intermediación	0,00
a) De la Junta de Andalucía	
b) De otras administraciones Públicas	
TOTAL DOTACIONES	900.000,00
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	0,00
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	900.000,00
a) Procedentes de otras Administraciones Públicas	
b) Recursos procedentes de las operaciones	900.000,00
c) Enajenación de inmovilizado	
d) Enajenación de acciones propias	
TOTAL RECURSOS	900.000,00



P.E.C. 3

MEMORIA EXPLICATIVA PRESUPUESTO INVERCARIA EJERCICIO 2015

PRESUPUESTO EXPLOTACIÓN EJERCICIO 2015

INVERSION Y GESTION DE CAPITAL RIESGO DE ANDALUCIA, S.A.

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

La Sociedad tiene por objeto social:

- 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.

-Justificación previsión partidas de Ingresos.-

Concepto	Importe
Ingresos por intermediación Programa Campus y Atlantis	518.721,30
Ingresos por apoyo gestión SGEGR	120.000,00
TOTAL	638.721,30

Acorde al Convenio firmado entre Invercaria, S.A.U. y la Agencia Idea, regulador de determinados aspectos de la Gestión de los Programas de Incentivos Campus y Atlantis, firmado el 16 de Julio de 2010, la sociedad tiene previsto facturar un importe de 518.721,30 euros. Este importe depende tanto del volumen gestionado de los préstamos como de las comisiones de éxito devengadas por el retorno de los mismos.

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.



-Justificación previsión principales partidas de gastos de explotación.-

PARTIDAS	2.015
Sueldos y Salarios	629.226,70
Alquileres	17.069,76
Reparación y Conservación	2.600,00
SPI Legal/Laboral/Fiscal	60.000,00
SPI Auditoría	10.000,00
SPI Consultoría	52.132,84
Seguros	18.000,00
Public. Y Propag./Patrocionios	1.000,00
Gastos de Viaje	12.000,00
Comunicaciones (Voz y datos)	8.000,00
Mensajería	600
Otros gastos	10.000,00
Otros Tributos	30.000,00
TOTAL GASTOS	850.629,30

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

En cuanto a las principales partidas que componen los gastos de explotación podemos destacar los siguientes puntos:

- Sueldos y Salarios.- La plantilla actual de la sociedad cuenta con 13 trabajadores. Durante los ejercicios anteriores se han establecido medidas de reducción del gasto que han ocasionado una reducción del 6% de esta partida.
- Alquileres.-El aspecto más significativo sobre los gastos de explotación se encuentra en la partida de alquileres, habiéndose trasladado la sede social de la Entidad con el fin de reducir esta partida, suponiendo un ahorro del 64 % en 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 tales como procedimientos judiciales o derivaciones de responsabilidad.
- Consultoría.- Recoge los gastos presupuestados relacionados con la optimización y respuesta a procedimientos legales que se lleven a cabo.
- Seguros.- Recoge principalmente la cobertura de póliza de seguro por derivación de responsabilidad de administradores.
- Tributos.- Deriva principalmente de las tasas judiciales devengadas por la demanda por incumplimiento de préstamos o participaciones de capital, así como de Iva no deducible.



PRESUPUESTO CAPITAL EJERCICIO 2015

La partida que conforma el presupuesto de capital está compuesta por los retornos de los préstamos de los Programas Campus y Atlantis.

Concepto	Importe
Cobros Programas Campus-Atlantis	900.000,00
Total	900.000,00

P.E.C. 4

MEMORIA EXPLICATIVA INVERCARIA EJERCICIO 2013

INVERCARIA posee una cartera de INVERSIONES materializadas todas ellas con anterioridad al ejercicio 2012 cuya valoración se realiza anualmente contabilizando el posible deterioro si la mencionada valoración es inferior a la inversión realizada, pero no contabilizando ingreso alguno en caso contrario, sino únicamente cuando se produce efectivamente la enajenación de la inversión.. Por esta razón, como consecuencia del deterioro de valor en las inversiones, el impacto en la cuenta de resultados es significativo teniendo en cuenta la situación de crisis y de restricción presupuestaria por la que están atravesando las PYMES en general, y en particular las referidas a la cartera de la sociedad en cuestión. No obstante lo anterior, hemos de indicar, que los gastos por deterioro de participaciones no suponen necesidades de tesorería adicionales y además en poco puede influir la actuación de las tenedoras de la cartera.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN 2013

	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
DESCRIPCION	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
1. Importe neto de la cifra de negocios	1.290.663	787.561	-503.102
a) Ventas		0	0
b) Prestacion de servicios.	1.290.663	787.561	-503.102
2. Variacion de existencias de produc. Terminados y en curso de fabric.		0	0
2.1 Variación existencias de produc.y reversion deterioro de produc. (saldo acreedor)		0	0
2.2 Variación existencias de produc.y reversion deterioro de produc. (saldo deudor)		0	0
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.		0	0
4. Aprovisionamiento		0	0
a) Consumo mercaderías		0	0
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		0	0
c) Trabajos realizados por otras empresas		0	0
5. Otros ingresos de explotacion		0	0
a) Ingresos accesorios y otros de gestion corriente		0	0
b) Subvenciones y otras transferencias		0	0
b.1) De la Junta de Andalucia		0	0
b.2) De otros		0	0
c) Transferencias de financiacion		0	0
6. Gastos de Personal.	-844.141	-794.360	49.781
a) Sueldos, salarios y asimilados	-671.202	-619.674	51.528
b) Cargas sociales	-172.939	-174.686	-1.747
c) Provisiones	0		0

7. Otros gastos de explotacion	-407.321	-371.340	35.981
a) Servicios exteriores	-407.321	-199.852	207.469
b) Tributos	0	-32.517	-32.517
C) Otros gastos	0	-138.970	-138.970
8. Amortizacion del inmovilizado	-41.176	-28.222	12.954
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	3.147	71.410	68.263
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	3.147	71.410	68.263
a.1) En empresas del grupo y asociadas	3.147	71.410	68.263
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	-14	-18.874	-18.860
a) Por deuda con empresas del grupo y asociadas			0
b) Por deudas con terceros	-14	-18.874	-18.860
c) Por actualizacion de provisiones			0
14. Variacion de valor razonable en instrumentos financieros		-3.078.729	-3.078.729
14.1 Variacion de valor razonable en instrumentos financieros (saldo acreedor)			0
14.2 Variacion de valor razonable en instrumentos financieros (saldo deudor)			0
a) Cartera de negociacion y otros			0
b) Imputacion al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			0
15. Diferencias de cambio			0
15.1 Diferencias de cambio (saldo acreedor)			0
15.2 Diferencias de cambio (saldo deudor)			0
16. Resultado por enajenacion de instrumentos financieros			0
16.1 Resultado por enajenacion de instrumentos financieros (saldo acreedor)			0
16.2 Resultado por enajenacion de instrumentos financieros (saldo deudor)			0
a) Deterioros y perdidas			0
b) Resultados por enajenaciones y otras			0
17. Impuestos sobre beneficios			0

17.1 Impuestos sobre beneficios (saldo acreedor)			0
17.2 Imptos sobre beneficios (saldo deudor)			0
18. Ingresos y gastos extraordinarios			0
18.1 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo acreedor)			0
18.2 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo deudor)			0
Resultado del ejercicio	1.158,00	-3.432.554,05	-3.433.712,05

Principales desviaciones producidas:

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

Para el ejercicio 2013 no se ha formalizado Contrato Programa con Agencia IDEA que estaba presupuestado por importe de 400.000 euros importe, por tanto, de desviación negativa.

Por otro lado, en cuanto al convenio regulador de los programas Campus y Atlantis firmado entre Invercaria y la Agencia Idea, el hecho de no formalizarse las operaciones previstas en el presupuesto de capital afectan al cálculo de la comisión lo cual supone una variación negativa en el cálculo de ésta de unos 103.102,00 euros.

Con todo lo anterior, INVERCARIA ha tenido una desviación negativa por los ingresos procedentes de Agencia IDEA en un importe de 503.102 euros.

- **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 6%

- **Servicios Exteriores.-**

En el ejercicio 2013, 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, esta reducción se ha visto mermada por la aplicación de la nueva ley sobre tasas judiciales, afectando de manera negativa a la partida de otros Tributos.

- **Variación de valor razonable en instrumentos financieros.-**

En este epígrafe se incluyen las dotaciones por depreciación de la cartera anteriormente explicada.

Procedemos ahora a explicar las principales desviaciones del **PRESUPUESTO DE CAPITAL para el ejercicio 2012**, que presentamos a continuación:

PRESUPUESTO DE CAPITAL INVERCARIA, S.A.U.

Estado de Recursos del Presupuesto de Capital

PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013

1. Recursos procedentes de la Junta de Andalucía	3.675.000	1.772.985	-1.902.015
a) Subvenciones y Otras Transferencias			0
b) Transferencias de Financiación	0	0	0
c) Bienes y derechos cedidos			0
d) Aportaciones socios /patronos	3.675.000	1.772.985	-1.902.015
2. Endeudamiento (para adquisición de inmovilizado)	0		0
a) De empresas del grupo			0
b) De empresas asociadas			0
c) De otras deudas			0
d) De proveedores de inmovilizado y otros			0
3. Recursos Propios	800.000	695.400	-104.600
a) Procedente de otras Administraciones Públicas.			0
b) Recursos procedentes de las operaciones	800.000	695.400	-104.600
c) Enajenación de inmovilizado			0
d) Enajenación de acciones propias			0
TOTAL RECURSOS	4.475.000	2.468.385	-2.006.615

Estado de dotaciones del Presupuesto de capital	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
1. Adquisiciones de inmovilizado			0
I. Inmovilizado Intangible:		0	0
1. Desarrollo			0
2. Concesiones			0
3. Patentes, licencias, marcas y similares			0
4. Fondo de comercio			0
5. Aplicaciones informáticas			0
6. Otro inmovilizado intangible			0
II. Inmovilizado Material		0	0
1. Terrenos y construcciones.			0

2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			0
3. Inmovilizado en curso y anticipos			0
III. Inversiones en empresas del grupo y asoc. a largo plazo.	1.175.000	530.000	-645.000
1. Instrumentos de patrimonio	1.175.000	530.000	-645.000
2. Créditos a empresas			0
3. Valores representativos de deuda			0
4. Derivados			0
5. Otros activos financieros			0
IV. Inversiones financieras a largo plazo.	2.500.000	772.985	-1.727.015
1. Instrumentos de patrimonio			0
2. Créditos a terceros	2.500.000	772.985	-1.727.015
3. Valores representativos de deuda			0
4. Derivados			0
5. Otros activos financieros.			0
2. Cancelaciones de deuda	800.000	1.165.401	365.401
a) De proveedores de inmovilizado y otros			0
b) De otras deudas	800.000	1.165.401	365.401
3. Actuaciones gestionadas por intermediación		0	0
a) De la Junta de Andalucía			0
b) De otras Administraciones Públicas			0
TOTAL DOTACIONES	4.475.000	2.468.386	-2.006.614

Principales desviaciones producidas:

- En cuanto al presupuesto de capital, las desviaciones producidas son debidas, por una parte, a la diferencia entre las cantidades presupuestadas para el Programa Campus, habiéndose presupuestado una cantidad de 2.500.000,00 y realmente tan solo se produjeron desembolsos por parte de la Agencia Idea, formalizándose en el ejercicio las operaciones para las que fueron transferidos los fondos por importe de 772.985 euros, suponiendo esto una desviación negativa de 1.727.015 euros.

Por otra parte la Agencia Idea ha realizado ampliaciones de capital por importe de 530.000,00 euros para formalizar aportaciones de capital al Fondo Innotec, mientras que en el presupuesto se estimó una cantidad de 1.175.000,00 euros. Esto supone una desviación negativa por este concepto por importe de 645.000,00 euros



PAIF1_1 Anual

Id. ente 0090 **Nom. ente** Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A. (INVERCARIA)
Id. formulario ZJ_DGPR_17 **Nom. formulario** PAIF1 Previsión
Fecha del dato 30/06/2014 **Fecha de petición** 19/06/2014
Fecha límite 30/06/2014 **Estado** Pendiente enviar

Obj. Nº	DESCRIPCIÓN Proyecto Nº	DESCRIPCIÓN DE LOS PR(A) UNIDADES	Importe Euros (B)			Nº Unidades Proyecto (C)		
			Importe 2015	Importe 2016	Importe 2017	Nº Unidades 2015	Nº Unidades 2016	Nº Unidades 2017
1	Contribución al fortalecimiento del tejido productivo de Andalucía	1 Gestión de cartera de Inversiones Campus y Atlantis	Importe 518.721,00	510.000,00	510.000,00	1,00	1,00	1,00
		2 Participación Entidades Reç	Importe gestion 1.242.308,30	1.209.193,38	1.190.418,38	1,00	1,00	1,00
			1.761.029,30	1.719.193,38	1.700.418,38			

