

**VALENCIA PARC TECNOLÒGIC, S.A.**



## VALÈNCIA, PARC TECNOLÒGIC, S.A.

### 1. ADEQUACIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCE- RA ALS PRINCIPIS COMPTABLES D'APLICA- CIÓ

#### 1.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura de Comptes ha examinat els comptes anuals de València, Parc Tecnològic, S.A. (d'ara endavant, VPT, S.A. o la Societat), que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 1990, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria, corresponents a l'exercici anual terminat en la dita data, que s'inclouen en l'annex a aquest volum II, i la formulació dels quals és responsabilitat dels administradors de VPT, S.A.

La fiscalització duta a terme per aquesta Sindicatura s'ha realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que inclouen l'examen -mitjançant la realització de proves selectives- de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seua presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

#### 1.2 Conclusió

Els comptes anuals de l'exercici de 1990 expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de VPT, S.A. a 31 de desembre de 1990, i dels resultats de les seues operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en la data citada, i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió adequada, conformement als principis comptables generalment acceptats, que guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

L'informe de gestió que adjuntem en l'annex d'aquest volum II, juntament amb els comptes anuals de VPT, S.A., conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Aquesta institució ha verificat que la informació comptable que conté el citat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici de 1990. El nostre treball s'ha limitat a la verificació de l'informe de gestió, amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf, i no inclou la revisió d'informació distinta de l'obtinguda a partir dels registres comptables auditats de VPT, S.A.

### 2. ACOMPLIMENT DE LA LEGALITAT VIGENT EN LA GESTIÓ DELS FONS PÚBLICS

#### 2.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha examinat l'acompliment, per part de VPT, S.A., de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici anual terminat el 31 de de-

## VALÈNCIA, PARC TECNOLÒGIC, S.A.

### 1. ADECUACION DE LA INFORMACION FINAN- CIERA A LOS PRINCIPIOS CONTABLES DE APLICACION

#### 1.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura de Cuentas ha examinado las cuentas anuales de València, Parc Tecnològic, S.A. (en adelante VPT, S.A. o la sociedad), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha que se incluyen en el anexo a este volumen III y cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de VPT, S.A.

La fiscalización llevada a cabo por esta Sindicatura se ha realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

#### 1.2 Conclusión

Las cuentas anuales del ejercicio 1990 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de València, Parc Tecnològic, S.A., al 31 de diciembre de 1990 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión que se adjunta en el anexo a este volumen III, junto con las cuentas anuales de VPT, S.A., contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Esta Institución ha verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1990. Nuestro trabajo se ha limitado a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables auditados de VPT, S.A.

### 2. CUMPLIMIENTO DE LA LEGALIDAD VIGEN- TE EN LA GESTION DE LOS FONDOS PÚBLI- COS

#### 2.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura ha examinado el cumplimiento por parte de VPT,S.A de la legalidad vigente en la gestión de los fondos públicos durante el ejercicio anual terminado el 31

sembre de 1990. Aquest examen s'ha realitzat d'acord amb normes d'auditoria generalment acceptades. La verificació realitzada ha abastat l'acompliment dels aspectes rellevants, conformement al criteri d'importància relativa establert en:

- "Llei d'Hisenda pública de la Generalitat Valenciana"
- Text refós de la "Llei de societats anònimes"
- "Llei de pressuposts de la Generalitat Valenciana"
- Estatuts de la Societat

## 2.2 Conclusió

Com a resultat de la revisió efectuada, i considerant l'abast descrit, no hem detectat al llarg del nostre treball incumpliments significatius de la legalitat vigent per part de la Societat.

## 3. AVALUACIÓ SOBRE SI LA GESTIÓ DELS RECURSOS HUMANS, MATERIALS I DELS FONS PRESSUPOSTARIS S'HA DESENVOLUPAT DE FORMA ECONÒMICA I EFICIENT, I AVALUACIÓ DEL GRAU D'EFICÀCIA EN L'ASSOLIMENT DELS OBJECTIUS PREVISTOS

### 3.1 Abast, metodologia i objectius

L'examen ha consistit en la revisió i anàlisi de l'informe d'auditoria operativa -i dels papers de treball que el suporten- efectuat per Price Waterhouse amb data de primer d'abril de 1991, treball que ha consistit en una anàlisi dels aspectes organitzatius i de la gestió de VPT, S.A., amb la finalitat d'avaluar-ne, en termes d'eficiència i eficàcia, els procediments operatius, la gestió dels recursos i l'assoliment dels objectius prevists; aquesta Sindicatura ha realitzat les proves addicionals que ha considerat necessàries per a l'acompliment dels objectius.

### 3.2 Conclusió

Les conclusions i recomanacions més significatives que sorgeixen del treball realitzat, les indiquem tot seguit:

#### a) Activitat comercial

-S'han signat 41.512 m2 en opció de compra-venda, superiors als 35.000 m2 fixats com a objectiu.

-La inauguració, en desembre de 1990, de VPT, S.A. ha absorbit la major part dels recursos tècnics del departament de Promoció i Marketing; cosa que ha minvat de manera considerable l'activitat comercial en el quart trimestre de 1990.

-En negociacions amb la Sociedad Estatal de Promoción y Equipamiento de Suelo (S.E.P.E.S.), han quedat definides les modalitats contractuals i els procediments de compra-venda de parcel·les i s'ha arribat a la formació definitiva del preu del sòl conformement al replantejament de la parcel·lació.

-Debilitats imputables a l'activitat comercial:

- Existeixen molt poques empreses en procés de selecció o admeses en el parc.

- Dimensions de l'empresa. En general, es tracta d'empreses petites.

Les recomanacions, en aquest apartat, anirien dirigides a impulsar l'esforç comercial; a aquest efecte, cal que VPT, S.A. aporte els recursos necessaris per a assegurar la pro-

de diciembre de 1990. Dicho examen se ha realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. La verificación realizada ha abarcado el cumplimiento de los aspectos relevantes, de acuerdo con el criterio de importancia relativa, establecidos en:

- Ley de Hacienda Pública de la Generalitat Valenciana
- Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas
- Ley de Presupuestos de la Generalitat Valenciana
- Estatutos de la sociedad

## 2.2 Conclusión

Como resultado de la revisión efectuada, y considerando el alcance descrito, no se han detectado a lo largo de nuestro trabajo incumplimientos significativos de la legalidad vigente por parte de la sociedad.

## 3. EVALUACION SOBRE SI LA GESTION DE LOS RECURSOS HUMANOS, MATERIALES Y DE LOS FONDOS PRESUPUESTARIOS SE HA DESARROLLADO DE FORMA ECONOMICA Y EFICIENTE Y EVALUACION DEL GRADO DE EFICACIA EN EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS

### 3.1 Alcance, metodología y objetivos

El examen ha consistido en la revisión y análisis del informe de auditoría operativa, y de los papeles de trabajo que lo sustentan, efectuado por Price Waterhouse con fecha de 1 de abril de 1991, cuyo trabajo ha consistido en un análisis de los aspectos organizativos y de la gestión de VPT, S.A. con el fin de evaluar en términos de eficiencia y eficacia los procedimientos operativos, la gestión de los recursos y el logro de los objetivos previstos, habiendo realizado esta Sindicatura las pruebas adicionales que ha considerado necesarias para el cumplimiento de los objetivos.

### 3.2 Conclusión

Las conclusiones y recomendaciones más significativas que surgen del trabajo realizado se indican a continuación.

#### a) Actividad comercial

-Se ha firmado 41.512 m2 en opción de compra superiores a los 35.000 m2 fijados como objetivo.

-La inauguración en diciembre de 1990 del Parque Tecnológico ha absorbido la mayor parte de los recursos técnicos del departamento de Promoción y Marketing, lo que ha mermado considerablemente la actividad comercial en el cuarto trimestre de 1990.

-En negociaciones con la Sociedad Estatal de Promoción y Equipamiento de Suelo (S.E.P.E.S.), han quedado definidas las modalidades contractuales y procedimientos de compra-venda de parcelas, llegándose a la formación definitiva del precio del suelo con arreglo al replanteo de la parcelación.

-Debilidades imputables a la actividad comercial

- Existen muy pocas empresas, en proceso de selección o admitidas al Parque.

- Tamaño de la empresa. En general, el tamaño de las empresas es pequeño.

Las recomendaciones en este apartado irían dirigidas a impulsar un esfuerzo comercial, para lo cual se deben aportar por parte de VPT, S.A., los recursos necesarios para

moció i dinamització del parc. En aquest sentit, VPT, S.A. està desenvolupant un pla comercial a l'efecte.

b) Gestió de tresoreria, cobraments i pagaments

Durant l'exercici de 1990, s'elaboren de manera informal unes previsions d'ingressos i cobraments. A fi d'optimitzar la gestió financera de l'entitat, caldria posar en pràctica una metodologia de seguiment i control del flux de cobraments i pagaments en la companyia, a curt, mitjà i llarg termini, i controlar les operacions en la data valor.

c) Sistemes de control

VPT, S.A. presenta un pressupost anual a l'IMPPIVA, sobre el qual aquest darrer efectua un seguiment informal. Caldria formalitzar la metodologia de seguiment i control del pressupost, de manera que proporcione el grau d'acompliment mensual dels objectius, per a cada un dels departaments.

Les principals desviacions, quant al pressupost abans citat, corresponen als graus imputables a la inauguració del parc tecnològic, perquè no estaven pressupostats.

El sistema de control econòmic, com a suport de la gestió, ha d'ésser una eina que serveix a la millora de l'eficiència en les operacions i per al seguiment en el compliment dels objectius.

En aqueix sentit, hom hauria d'elaborar una quadre de comandament (informació per a l'alta direcció), que proporcionàs de forma clara i immediata la informació sobre els objectius crítics del negoci.

d) Processos i procediments administratius

Si bé és cert que l'entitat, a causa del volum de l'activitat corresponent als exercicis de 1989 i 1990, no té documentats els seus procediments administratius, caldria documentar-los i optimitzar-los de manera que permetressin:

- Facilitar el treball i potenciar el control
- Reduir el treball administratiu
- Disposar d'informació per a la gestió, clara i en el temps.

## 4. INFORMACIÓ GENERAL

### 4.1 Introducció

Els comentaris inclosos en els apartats següents són conseqüència del treball realitzat per aquesta institució sobre els comptes anuals de VPT, S.A., corresponents a l'exercici de 1990, i que han inclòs no sols una auditoria financera dels comptes citats, sinó també una anàlisi detallada per a verificar l'acompliment, per part de VPT, S.A., d'aquells aspectes legals i de control intern que han servit de base per a efectuar les nostres recomanacions, tendents a millorar diversos aspectes relacionats amb els procediments administratiu-comptables.

De manera addicional, també pretenem, amb aquests comentaris, ampliar -si és el cas- determinada informació que VPT, S.A. ha inclòs en la seua memòria, per tal de subministrar al lector d'aquest informe la màxima informació.

### 4.2 Activitat de l'empresa

#### a) General

La Societat, València, Parc Tecnològic, S.A., es configura com una empresa pública de la Generalitat Valenciana, d'acord amb l'article 5 de la llei 4/1984, de 13 de juny,

asegurar la promoció y dinamización del Parque. En este sentido, VPT, S.A. está desarrollando un Plan Comercial al efecto.

b) Gestión de tesorería, cobros y pagos

Durante el ejercicio 1990 se elaboran informalmente unas previsiones de ingresos y cobros. Con el objeto de optimizar la gestión financiera de la entidad debería ponerse en práctica una metodología de seguimiento y control de flujo de cobros y pagos en la compañía a corto, medio y largo plazo, controlando las operaciones en fecha valor.

c) Sistemas de control

VPT, S.A. presenta un presupuesto anual al Impiva, sobre el que éste efectúa un seguimiento a nivel informal. Debería formalizarse la metodología de seguimiento y control del presupuesto, de manera que proporcione el grado de cumplimiento mensual de los objetivos, para cada uno de los departamentos.

Las principales desviaciones con respecto al presupuesto antes citado corresponden a los gastos imputables a la inauguración del Parque Tecnológico ya que no estaban presupuestados.

El sistema de control económico como soporte de la gestión debe ser una herramienta que sirva para la mejora de la eficiencia de las operaciones y para el seguimiento en el cumplimiento de objetivos.

En este sentido, se debería elaborar un Cuadro de Mando (información para la alta Dirección) que proporcione de forma clara e inmediata la información sobre los objetivos críticos del negocio.

d) Procesos y procedimientos administrativos

Si bien la entidad por el volumen de actividad correspondiente a los ejercicios 1989 y 1990 no tiene documentados sus procedimientos administrativos, debería documentarlos, optimizando los mismos, de forma que permitan:

- Facilitar el trabajo y potenciar el control
- Reducir el trabajo administrativo
- Disponer de una información para gestión clara y en tiempo

## 4. INFORMACION GENERAL

### 4.1 Introducció

Los comentarios que se incluyen en los apartados siguientes son consecuencia del trabajo realizado por esta Institución sobre las cuentas anuales de VPT, S.A. correspondientes al ejercicio 1990, y que ha incluido no sólo una auditoría financiera de las citadas cuentas, sino también un análisis detallado para verificar el cumplimiento por parte de VPT, S.A. de aquellos aspectos legales y de control interno que han servido de base para efectuar nuestras recomendaciones tendentes a mejorar diversos aspectos relacionados con los procedimientos administrativos-contables.

Adicionalmente, también se pretende con estos comentarios ampliar, en su caso, determinada información que VPT, S.A. ha incluido en su memoria, con el fin de subministrar al lector de este informe la máxima información.

### 4.2 Actividad de la empresa

#### a) General

La sociedad, València, Parc Tecnològic, S.A., se configura como empresa pública de la Generalitat Valenciana de acuerdo con el artículo 5 de la Ley 4/1984, de 13 de junio,

d'"Hisenda pública de la Generalitat Valenciana". L'únic accionista de VPT, S.A. és l'Institut de la Petita i Mitjana Indústria (IMPIVA), empresa pública de la Generalitat Valenciana.

La Societat es regeix pels seus estatuts, per la "LHPGV" i pel text refós de la "Llei de societats anònimes".

L'objecte social de VPT, S.A. és la creació, disseny, execució, promoció, gestió i dinamització d'un parc tecnològic com a instrument de la política industrial de la Generalitat Valenciana, amb l'objectiu de la diversificació i modernització industrial.

El parc tecnològic és una actuació de concentració de centres d'investigació i desenvolupament, públics i privats, així com d'empreses tecnològiques productives, amb una sèrie d'infraestructures de serveis comuns administratius i dinamitzadors, catalitzadors de l'activitat tecnològica i innovadora i de qualssevol altres activitats que, directament o indirecta, tinguen relació amb l'exercici del seu objecte social, incloent l'adquisició o venda de terrenys, solars immobles i equipaments de tota classe i condició, així com les altres activitats industrials, comercials i financeres, derivades o relacionades amb aquelles.

#### b) *Activitat desenvolupada durant l'exercici de 1990*

Durant l'exercici econòmic de 1990, VPT, S.A. ha continuat amb el control de l'execució de les obres que estaven realitzant, segons contractes d'arrendament d'obra de "clau en mà", que foren formalitzats entre VPT, S.A. i les distintes empreses contractistes en l'exercici de 1989.

Al llarg de l'exercici, han finalitzat les obres d'infraestructura de la 1<sup>TM</sup> fase del parc, tant de l'obra civil com de la instal·lació elèctrica. També s'han efectuat durant 1990 les recepcions provisionals dels edificis destinats al Centre Rector, l'Institut Agroalimentari, l'Institut d'Òptica, l'Institut del Moble i l'Institut Ceràmic.

Un aspecte significatiu esdevingut durant l'exercici de 1990 ha estat la reducció de capital portada a efecte per VPT, S.A. En sessió celebrada l'11 de desembre de 1990 per la Junta General extraordinària de la Societat, s'aprovà la reducció del capital social de VPT, S.A. en 2.239 milions de pessetes. El procediment seguit per a efectuar la reducció de capital ha consistit en l'amortització d'accions, mitjançant la devolució d'aportacions a l'únic soci accionista.

En els apartats d'aquest informe dedicats a "Immobilitzat material", "Fons propis" i "Altres deutes no comercials", comentem amb més detall la reducció de capital.

### 4.3 Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals sotmesos a examen per la Sindicatura de Comptes han estat els aprovats pel Consell d'Administració i per la Junta General d'Accionistes de VPT, S.A. i s'inclouen en l'annex d'aquest volum II. Els dits comptes anuals, que comprenen el balanç, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria, han estat preparats per la Societat conformement a allò que es preveu en el text refós de la "Llei de societats anònimes" i en el "Codi de comerç". En els apartats dedicats a comentar les partides més significatives que conformen els comptes anuals, descrivim amb de-

de Hacienda Pública de la Generalitat Valenciana. El único accionista de VPT, S.A. es el Instituto de la Pequeña y Mediana Industria (IMPIVA), empresa pública de la Generalitat Valenciana.

La sociedad VPT, S.A. se rige por sus Estatutos, por la LHPGV y por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

El objeto social de VPT, S.A. es la creación, diseño, ejecución, promoción, gestión y dinamización de un Parque Tecnológico como instrumento de política industrial de la Generalitat Valenciana con el objetivo de la diversificación y modernización industrial.

El Parque Tecnológico es una actuación de concentración de centros de investigación y desarrollo, públicos y privados, así como de empresas tecnológicas productivas, con una serie de infraestructuras de servicios comunes administrativos y dinamizadores, catalizadores de la actividad tecnológica e innovadora y cualesquiera otras actividades que, directa o indirectamente, tengan relación con el ejercicio de su objeto social, incluyendo la adquisición o venta de terrenos, solares inmuebles y equipamientos de toda clase y condición, así como las demás actividades industriales, comerciales y financieras derivadas o relacionadas con aquéllas.

#### b) *Actividad desarrollada durante el ejercicio 1990*

Durante el ejercicio económico 1990, VPT, S.A. ha continuado con el control de la ejecución de las obras que se estaban realizando, según contratos de ejecución de obra "llave en mano" y que fueron formalizadas entre VPT, S.A. y las distintas empresas contratistas en el ejercicio 1989.

A lo largo del ejercicio se han finalizado las obras de infraestructura de la 1<sup>TM</sup> fase del Parque, tanto de la obra civil como de la instalación eléctrica. Así mismo, se han efectuado durante 1990 las recepciones provisionales de los edificios destinados al Centro Rector, Instituto Agroalimentario, Instituto de Óptica, Instituto del Mueble e Instituto Cerámico.

Un aspecto significativo ocurrido durante el ejercicio 1990 ha sido la reducción de capital llevada a cabo por VPT, S.A. En sesión celebrada el 11 de diciembre de 1990 por la Junta General Extraordinaria de la sociedad, se aprobó reducir el capital social de VPT, S.A. en 2.239 millones de pesetas. El procedimiento seguido para llevar a efecto la reducción de capital ha consistido en la amortización de acciones, mediante la devolución de aportaciones al único socio accionista.

En los apartados de este informe dedicados al "Inmovilizado material", "Fondos propios" y "Otras deudas no comerciales" se comenta con más detalle la reducción de capital.

### 4.3 Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales sometidas a examen por la Sindicatura de Cuentas han sido las aprobadas por el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas de VPT, S.A. y se incluyen en el anexo a este Volumen III. Estas cuentas anuales, que comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria, han sido preparadas por la sociedad de conformidad con lo previsto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y en el Código de Comercio. En los apartados dedicados a comentar

tall els principis comptables seguits per la Societat per a l'elaboració dels seus comptes.

## 5. COMENTARI SOBRE ELS PRINCIPALS EPÍGRAFS DELS COMPTES ANUALS: BALANÇ

### 5.1 Despeses d'establiment

#### a) General

Aquesta partida recull les despeses inherents a les ampliacions de capital realitzades per VPT, S.A.

#### b) Aspectes significatius

b.1) Els moviments registrats en aquest compte durant l'exercici, els resumim tot seguit en milers de pessetes:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ADICIONES	AMORTIZACION	SALDO 31/12/90
Gastos por ampliación de capital				
a)Correspondientes a ejercicios anteriores (1989)	-	9.083	(9.083)	-
b)Correspondientes al ejercicio 1990	-	5.953	(5.953)	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>15.036</b>	<b>(15.036)</b>	-

b.2) Dels 15.036 milers de pessetes imputats a l'exercici de 1990, 9.083 milers de pessetes corresponen a les despeses de dues ampliacions de capital realitzades per VPT, S.A., segons els acords de la Junta General d'Accionistes de dates 15 de desembre de 1988 i 3 de novembre de 1989. Aquestes ampliacions, per import de 650.000 i 220.000 milers de pessetes, van significar respectivament unes despeses d'ampliació de capital de 6.726 i 2.357 milers de pessetes. Aquestes despeses, les haurien d'haver registrades en el moment de produir-se la meritació de l'impost de transmissions patrimonials i actes jurídics documentats (que constitueix la part més significativa d'aquestes despeses), i no quan se'n produeix el pagament, que és el que ha succeït en 1990. La Societat ha imputat l'import d'aquestes despeses, 9.083 milers de pessetes, al compte de resultats extraordinaris d'aquest exercici, dins l'epígraf "Despeses i pèrdues d'altres exercicis".

El criteri seguit per VPT.S.A., per a l'amortització de les despeses imputades a aquesta partida del balanç, és de procedir-ne a l'amortització en l'exercici en què són registrades, encara que puguen ser amortitzades en un termini no superior a cinc anys. Conseqüentment, el saldo final d'aquest epígraf del balanç és nul.

### 5.2 Immobilitzat immaterial

#### a) General

Aquesta rúbrica del balanç recull el cost derivat de la inscripció del nom comercial de VPT, S.A. i dels drets d'embranchament elèctric.

las partidas más significativas que conforman las cuentas anuales, se describen con detalle los principios contables seguidos por la sociedad para la elaboración de sus cuentas.

## 5. COMENTARIOS SOBRE LOS PRINCIPALES EPIGRAFES DE LAS CUENTAS ANUALES: BALANCE

### 5.1 Gastos de establecimiento

#### a) General

Esta partida recoge los gastos inherentes a las ampliaciones de capital realizadas por VPT, S.A.

#### b) Aspectos significativos:

b.1 Los movimientos registrados en esta cuenta durante el ejercicio se resumen a continuación (en miles de pesetas):

b.2 De las 15.036 miles de pesetas imputadas al ejercicio 1990, 9.083 miles de pesetas corresponden a los gastos de dos ampliaciones de capital realizadas por VPT, S.A., según acuerdos de la Junta General de Accionistas de fecha 15 de diciembre de 1988 y 3 de noviembre de 1989. Estas ampliaciones por importe de 650.000 miles de pesetas y 220.000 miles de pesetas supusieron, respectivamente, unos gastos de ampliación de capital de 6.726 miles de pesetas y 2.357 miles de pesetas. Estos gastos debían haber sido registrados cuando se hubiera producido el devengo del impuesto de transmisiones patrimoniales y actos jurídicos documentados (que constituye la parte más significativa de estos gastos), y no cuando se produce el pago del mismo, lo que ha sucedido en el ejercicio 1990. La sociedad ha imputado el importe de estos gastos, 9.083 miles de pesetas, a la cuenta de resultados extraordinarios de este ejercicio, dentro del epígrafe "Gastos y pérdidas de otros ejercicios".

El criterio seguido por VPT, S.A. para la amortización de los gastos imputados a esta partida del balance es el de proceder a la amortización de los mismos en el ejercicio en que se registran, aun cuando pueden amortizarse en un plazo no superior a cinco años. En consecuencia, el saldo final de este epígrafe del balance es nulo.

### 5.2 Inmovilizado inmaterial

#### a) General

Esta rúbrica del balance recoge el coste derivado de la inscripción del nombre comercial de VPT, S.A. y los derechos de acometida eléctrica.

## b) Aspectes significatius

b.1) El moviment registrat durant l'exercici en aquest epígraf del balanç ha estat el següent (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	SALDO 31/12/90
Registro marca	1.265	-	-	1.265
Derechos acometida eléctrica	45	697	-	742
<b>Total coste</b>	<b>1.310</b>	<b>697</b>	-	<b>2.007</b>
Amortización Acumulada	-	(808)	-	(808)
<b>Total amortización</b>	-	<b>(808)</b>	-	<b>(808)</b>
<b>NETO</b>	<b>1.310</b>	<b>(111)</b>	-	<b>1.199</b>

b.2) Tal com citàvem en el nostre informe corresponent a l'exercici de 1989, la Societat no tenia establert un pla d'amortització d'aquest immobilitzat. Durant l'exercici de 1990 s'ha produït, però, un canvi de criteri, a causa de les recomanacions d'aquesta institució, que consisteix a considerar una vida útil estimada -per a aquests actius- de cinc anys, aplicant el mètode lineal. Conseqüentment, hom ha dotat, a càrrec de pèrdues i beneficis de l'exercici de 1990, tant l'amortització corresponent a l'exercici corrent, com la d'exercicis anteriors; l'import total ha pujat a 808 milers de pessetes.

b.3) Durant la revisió efectuada, hem detectat alguns errors d'imputació comptable que, posteriorment, i a instància de la Sindicatura, van ésser corregits per la Societat.

## 5.3 Inmobilitzat material

## a) General

Aquest epígraf del balanç recull els elements patrimonials tangibles, mobles o immobles, propietat de VPT, S.A., a 31 de desembre de 1990.

Tal com hem comentat en altres apartats de l'informe, en desembre de 1990 efectuaren una reducció del capital social de VPT, S.A., per 2.239.000 milers de pessetes. A conseqüència d'aquesta reducció de capital, VPT, S.A. ha efectuat el traspàs de la propietat dels immobles dels instituts tecnològics, acabats i en curs, a l'únic accionista, IMPIVA, a més del corresponent traspàs de tresoreria. Per causa d'aquesta circumstància, l'únic bé immoble que queda com a propietat de VPT, S.A. a 31 de desembre de 1990, és el corresponent al Centre Rector, que està destinat a les oficines de la Societat, i un petit edifici que està usant actualment -i per un període provisional- l'Institut de la Construcció.

## b) Aspectes significatius

b.1) L'immobilitzat material figura comptabilitzat al seu preu de cost, i practiquen amortitzacions seguint el mètode lineal durant els següents períodes estimats de vida útil:

## b) Aspectos significativos

b.1 El movimiento registrado durante el ejercicio en este epígrafe del balance ha sido el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	SALDO INICIAL	ALTAS	BAJAS	SALDO 31/12/90
Registro marca	1.265	-	-	1.265
Derechos acometida eléctrica	45	697	-	742
<b>Total coste</b>	<b>1.310</b>	<b>697</b>	-	<b>2.007</b>
Amortización Acumulada	-	(808)	-	(808)
<b>Total amortización</b>	-	<b>(808)</b>	-	<b>(808)</b>
<b>NETO</b>	<b>1.310</b>	<b>(111)</b>	-	<b>1.199</b>

b.2 Como se citaba en nuestro informe correspondiente al ejercicio de 1989, la sociedad no tenía establecido un plan de amortización de este inmovilizado. Durante el ejercicio de 1990 se ha producido, sin embargo, un cambio de criterio debido a las recomendaciones de esta Institución, consistente en considerar una vida útil estimada para estos activos de 5 años, aplicándose el método lineal. En consecuencia, se han dotado con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio 1990, tanto la amortización correspondiente al ejercicio corriente como la de ejercicios anteriores, ascendiendo el importe total a 808 miles de pesetas.

b.3 Durante la revisión efectuada, se han detectado algunos errores de imputación contable que posteriormente, y a instancia de la Sindicatura, fueron subsanados por la sociedad.

## 5.3 Inmovilizado material

## a) General

Este epígrafe del balance recoge los elementos patrimoniales tangibles, muebles o inmuebles, propiedad de VPT, S.A. al 31 de diciembre de 1990.

Como se ha comentado en otros apartados del informe, en diciembre de 1990 se efectuó una reducción del capital social de VPT, S.A. por 2.239.000 miles de pesetas. Como consecuencia de esta reducción de capital, VPT, S.A. ha efectuado el traspaso de la propiedad de los inmuebles de los Institutos Tecnológicos, terminados y en curso, al accionista único, IMPIVA, además del correspondiente traspaso de tesorería. Debido a esta circunstancia, el único bien inmueble que queda como propiedad de VPT, S.A. a 31 de diciembre de 1990 es el correspondiente al "Centro Rector", que está destinado a las oficinas de la sociedad, y un pequeño edificio que está siendo utilizado actualmente y por un período provisional por el Instituto de la Construcción.

## b) Aspectos significativos

b.1 El inmovilizado material figura contabilizado a su precio de coste, practicándose amortizaciones siguiendo el método lineal durante los siguientes períodos estimados de vida útil:

CONCEPTO	AÑOS DE VIDA UTIL	COEFICIENTE DE AMORTIZACION
Construcciones	75	1,33
Instalaciones Técnicas, Maquinaria y Utillaje	10-12	10-8,33
Mobiliario	10	10
Equipos informáticos	7	15

b.2) Indiquem a continuació el detall dels moviments produïts en l'exercici de 1990, dels comptes que componen aquest epígraf del balanç. Per a una millor comprensió i claredat de la informació, i també per a completar la que ha inclòs la Societat en el seus comptes anuals (vegeu, en l'anex dels comptes anuals de VPT, S.A., el punt 6 de la memòria), hem elaborat, d'una banda, el moviment de l'exercici de 1990 del compte "Terrenys i construccions", amb el detall dels instituts i/o edificis que el componen, així com el detall de la seua amortització acumulada; i d'altra banda, el moviment de l'exercici de 1990 relatiu a la resta dels comptes que componen l'immobilitzat material. Tots dos detalls indiquen, tant en conceptes com en imports, la part traspasada a l'IMPIVA a conseqüència de la reducció de capital efectuada per VPT, S.A. Cal indicar que els terrenys on es construeixen els instituts tecnològics passa a ésser propietat de VPT, S.A. en 1990, mitjançant la venda corresponent per part de S.E.P.E.S., propietària de les parcel·les. Per aquesta circumstància, els 467.509 milers de pessetes que figuren com a import dels terrenys, no integren el saldo del compte "Terrenys i construccions" a 31 de desembre de 1989.

b.2 Se indica a continuación el detalle de los movimientos producidos en el ejercicio 1990 de las cuentas que componen este epígrafe del balance. Para una mejor comprensión y claridad de la información y también para completar la que ha sido incluida por la sociedad en sus cuentas anuales (ver en el anexo de las cuentas anuales de VPT, S.A. el punto 6 de la memoria), se ha elaborado por una parte, el movimiento del ejercicio 1990 de la cuenta "Terrenos y construcciones", con detalle de los Institutos y/o edificios que la componen, así como el detalle de su amortización acumulada y por otra parte, el movimiento del ejercicio 1990 relativo al resto de las cuentas que componen el inmovilizado material. Ambos detalles indican, tanto en conceptos como en importes, lo traspasado al IMPIVA como consecuencia de la reducción de capital efectuada por VPT, S.A. Hay que indicar que los terrenos donde se construyen los Institutos Tecnológicos pasan a ser propiedad de VPT,S.A. en 1990, mediante la correspondiente venta por parte de S.E.P.E.S, propietaria de las parcelas. Por esta circunstancia, las 467.509 miles de pesetas que figuran como importe de los terrenos, no integran el saldo de la cuenta " Terrenos y construcciones" a 31 de diciembre de 1989. Se indica también a continuación, en miles de pesetas, el detalle de la amortización acumulada de "Terrenos y construcciones".

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	DOTACION EJERCICIO	TRASPASADO IMPIVA	SALDO 31/12/90
Amortización Acumulada Terrenos y Construcciones	729	8.798	9.292	235

b.3) Els imports certificats al VPT, S.A. per les empreses constructores com a conseqüència de les obres en construcció, inclouen, en alguns casos, una deducció en concepte de retenció per garantia.

La companyia ha de comptabilitzar aquestes certificacions pel brut, sense deduir-ne la retenció per garantia. A la fi de l'exercici de 1990, l'efecte d'haver comptabilitzat correctament aquestes certificacions significaria un increment, de "Terrenys i construccions" i de "Deutes per compres o prestacions de serveis", de 2.149 milers de pessetes.

b.4) La Societat ha efectuat la dotació anual d'amortització dels edificis sense tenir en compte, en tots els casos, la data efectiva en què l'edifici estava preparat per a la seua ocupació. Si la Societat havia seguit aquest darrer criteri, que és el correcte, la dotació d'amortització de l'exercici hauria d'incrementar-se en 791 milers de pessetes. D'aquest import, 657 milers de pessetes en correspondrien a la dotació per amortització d'edificis traspasats a l'IMPIVA.

b.5) A 31 de desembre de 1990, VPT, S.A. tenia pendent de comptabilització 1.205 milers de pessetes, corresponents a treballs realitzats en el dit mes i no facturats pel contractista, relatius a l'Institut del Moble. El citat institut va ésser traspasat a l'IMPIVA per raó de la reducció de capital.

b.3 Los importes certificados al VPT, S.A. por las empresas constructoras como consecuencia de las obras en construcción, incluyen en algunos casos, una deducción en concepto de retención por garantía.

La compañía debe contabilizar estas certificaciones por el bruto, sin deducir la retención por garantía. A fin del ejercicio 1990, el efecto de haberse contabilizado correctamente estas certificaciones, supondría un incremento de "Terrenos y construcciones" y de "Deudas por compras o prestaciones de servicios" de 2.149 miles de pesetas.

b.4La sociedad ha efectuado la dotación anual de amortización de los edificios no teniendo en cuenta en todos los casos, la fecha efectiva en que el edificio estaba preparado para su ocupación. Si la sociedad hubiese seguido este último criterio, que es el correcto, la dotación de amortización del ejercicio debería incrementarse en 791 miles de pesetas. De este importe, 657 miles de pesetas corresponderían a la dotación por amortización de edificios traspasados al IMPIVA.

b.5 A 31 de diciembre de 1990, VPT, S.A. tenía pendiente de contabilizar 1.205 miles de pesetas correspondientes a trabajos realizados en dicho mes y no facturados por el contratista, relativos al Instituto del Mueble. El citado Instituto fue traspasado al IMPIVA con motivo de la reducción de capital.

b.6) L'import total de l'immobilitzat material traspassat a l'IMPIVA puja a 1.637.561 milers de pessetes: d'aquests, en corresponen 1.633.762 a "Terrenys i construccions", i 3.799, a "Instal·lacions tècniques i maquinària". Aquest import, que coincideix amb el detallat en la factura emesa per VPT, S.A. a l'efecte de l'impost sobre el valor afegit (IVA), no coincideix, però, amb l'import d'1.635.434 milers de pessetes que acordà la Junta General extraordinària d'Accionistes d'11 de desembre de 1990 i que fou elevat a escriptura pública. A la data de 9 de maig de 1991, aquesta institució no té constatació que hom haja efectuat la corresponent modificació de l'escriptura de reducció de capital.

b.7) Hem detectat, en el transcurs del nostre treball, determinats errors en el registre de les transaccions comptables. S'ha donat el cas de pagar una certificació d'obra de 32.837 milers de pessetes sense haver-les comptabilitzades prèviament. Aquesta situació, juntament amb altres -que han posat de manifest un insuficient control sobre el flux de documets d'entrada en la Societat-, ha fet que a la fi de l'any hi hagués determinades partides no comptabilitzades que, detectades per aquesta institució, han estat finalment corregides i adequadament comptabilitzades en l'exercici.

b.6 El importe total del inmovilizado material traspasado al IMPIVA asciende a 1.637.561 miles de pesetas, correspondiendo 1.633.762 miles de pesetas a "Terrenos y construcciones" y 3.799 miles de pesetas a "Instalaciones técnicas y maquinaria". Este importe, que coincide con el detallado en la factura emitida por VPT, S.A., a efectos del Impuesto sobre el Valor Añadido (I.V.A.) no coincide, sin embargo con el importe de 1.635.434 miles de pesetas que se acordó en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 11 de diciembre de 1990 y que fue elevado a escritura pública. A la fecha de 9 de mayo de 1991, esta Institución no tiene constancia que se haya efectuado la correspondiente modificación de la escritura de reducción de capital.

b.7 Se han detectado en el transcurso de nuestro trabajo determinados errores en el registro de las transacciones contables. Se ha dado el caso de pagarse una certificación de obra de 32.837 miles de pesetas, sin haberse contabilizado previamente. Esta situación, junto con otras, que han puesto de manifiesto un insuficiente control sobre el flujo de documentos de entrada en la sociedad, han supuesto que a fin de año hubiera determinadas partidas no contabilizadas que siendo detectadas por esta Institución, han sido finalmente corregidas y adecuadamente contabilizadas en el ejercicio.

INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL				
B) RESTO INMOVILIZADO MATERIAL				
(miles de pesetas)				
	Saldo 31/12/89	Altas	Traspasos IMPIVA	Saldo 31/12/90
<b>Coste:</b>				
Otras Instalaciones, Utilillaje y Mobiliario	2.706	34.484	-	37.190
Instalaciones Técnicas y Maquinaria	5.651	44.855	4.123	46.383
Otro Inmovilizado (equipos informáticos)	3.356	-	-	3.356
<b>Total coste</b>	<b>11.713</b>	<b>79.339</b>	<b>4.123</b>	<b>86.929</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Otras Instalaciones, Utilillaje y Mobiliario	(343)	(427)	-	(770)
Instalaciones Técnicas y Maquinaria	(189)	(616)	(324)	(481)
Otro Inmovilizado (equipos informáticos)	(314)	(503)	-	(817)
<b>Total amortización</b>	<b>(846)</b>	<b>(1.546)</b>	<b>(324)</b>	<b>(2.068)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10.867</b>	<b>77.793</b>	<b>3.799</b>	<b>84.861</b>

Cuadro nº 1

INVERSIONES EN INMOVILIZADO MATERIAL						
A) TERRENOS Y CONSTRUCCIONES						
(miles de pesetas)						
Instituto / Edificio	Saldo 31/12/89 (a)	Terreno (b)	Inversión ejercicio (c)	Total coste (d)=(a+b+c)	Amortización acumulada (e)	Inmovilizado neto (f)=(d-e)
<b>Traspasado al IMPIVA</b>						
Instituto cerámico y vidrio	0	99.492	234.075	333.567	1.692	331.875
Instituto óptica	0	27.165	145.677	172.842	421	172.421
Instituto biomecánico	164.640	53.452	12.455	230.547	2.536	228.011
Instituto metalmeccánico	206.717	90.232	20.848	317.797	3.165	314.632
Instituto construcción	0	37.501	3.033	40.534	0	40.534
Instituto agroalimentario	0	61.063	224.864	285.927	1.359	284.568
Instituto del mueble	0	61.118	163.236	224.354	119	224.235
Instituto del plástico	0	37.486	0	37.486	0	37.486
<b>Total traspasado</b>	<b>371.357</b>	<b>467.509</b>	<b>804.188</b>	<b>1.643.054</b>	<b>9.292</b>	<b>1.633.762</b>
<b>No traspasado al IMPIVA</b>						
Edificio centro rector	0	25.594	227.429	253.023	131	252.892
Instituto constructor	3.742	0	(500)*	3.242	104	3.138
Mayor valor edificios	0	0	12.140	12.140	0	12.140
<b>Total no traspasado</b>	<b>3.742</b>	<b>25.594</b>	<b>239.069</b>	<b>268.405</b>	<b>235</b>	<b>268.170</b>
<b>TOTALES</b>	<b>375.099</b>	<b>493.103</b>	<b>1.043.257</b>	<b>1.911.459</b>	<b>9.527</b>	<b>1.901.932</b>

\* Baja por enajenación de inmovilizado por 500 miles pesetas.

Cuadro nº 1

## 5.4 Deutors

## a) General

La Societat recull en aquest subgrup del balanç, en els seus imports més significatius, els comptes mantinguts amb les administracions públiques.

## b) Aspectes significatius

b.1) A continuació indiquem la composició i el saldo de cada un dels comptes que integren aquest subgrup del balanç (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Clientes	1.786	9.997
IMPIVA	15.000	33.000
Anticipo remuneraciones	50	-
Administraciones Públicas	108.158	111.249
<b>TOTAL</b>	<b>124.994</b>	<b>154.246</b>

El desglossament del compte "Administraciones públicas" és el següent (en milers de pessetes):

## 5.4 Deudores

## a) General

La sociedad recoge en este subgrupo del balance, en sus importes más significativos, las cuentas mantenidas con las Administraciones Públicas.

## b) Aspectos significativos

b.1 Se indica a continuación, la composición y el saldo para cada una de las cuentas que integran este subgrupo del balance (en miles de pesetas):

El desglose de la cuenta "Administraciones Públicas" es el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Hacienda pública deudor por IVA	69.346	69.346
Hacienda Pública, deudor por pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	-	41.903
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	36.040	-
Hacienda Pública, deudor por devolución de impuestos	2.772	-
<b>TOTAL</b>	<b>108.158</b>	<b>111.249</b>

b.2) El saldo que mostra el compte de "Clientes" correspon íntegrament a la facturació efectuada als diversos instituts tecnològics a conseqüència del lloguer dels edificis durant l'exercici de 1990.

Segons les clàusules dels contractes d'arrendament, la renda mensual haurà de ser pagada en els cinc primers dies de cada mes. Aquesta clàusula, no l'han complida els instituts, puix que a final d'any VPT, S.A. tenia pendent de cobrament tot l'import anual facturat.

En juliol de 1991, encara quedaven pendents de cobrament 3.461 milers de pessetes, que corresponen en la seua totalitat al lloguer de l'Institut Metalmeccànic.

Pel que fa a la quantia de la renda mensual que s'ha de facturar, hem de destacar que, per acord del Consell d'Administració de 18 d'abril de 1990, aquella es limita "a l'amortització del cost de construcció de cada un dels edificis, en el termini màxim permès per la llei, i serà revisable cada any en funció de la variació percentual de l'IPC". En aquest sentit, cal indicar que, si la Societat havia practicat criteris de mercat en l'establiment dels lloguers, el seu import hauria estat bastant superior.

b.3) El saldo deudor de l'IMPIVA, per 33.000 milers de pessetes, correspon a una subvenció de capital concedida per aquest organisme mitjançant un conveni signat el 28 de novembre de 1990, per a la terminació d'infraestructures del parc, i que ha estat cobrada en febrer de 1991.

La Societat ha imputat a resultats la part corresponent a la depreciació experimentada durant el període pels actius finançats amb la dita subvenció. En l'apartat 5.9 d'aquest informe, comentem amb més detall l'anàlisi efectuada sobre aquesta subvenció.

b.4) Dins la rúbrica "Administracions públiques", el compte "Hisenda pública, deutora per IVA", amb un saldo al tancament de l'exercici de 69.346 milers de pessetes, recull la quantitat deguda per la Hisenda pública per l'excés d'IVA suportat durant l'exercici de 1989. En gener de 1990, VPT, S.A. en sol·licità la devolució corresponent.

El saldo de 41.903 milers de pessetes que figura a 31 de desembre de 1990 en el compte "Hisenda pública, deutora per pagaments a compte de l'impost sobre societats", comprèn: 15.780 milers de pessetes, pagades a compte de l'impost sobre societats; 25.704 milers de pessetes, corresponents a les retencions de capital mobiliari realitzades durant aquest exercici; i 419 milers de pessetes, corresponents al crèdit fiscal per pèrdues que s'han de compensar en exercicis futurs.

## 5.5 Inversions financeres temporals

### a) General

Aquest subgrup del balanç recull les inversions efectuades per VPT, S.A. en valors de renda fixa (pagarés) i els

b.2 El saldo que muestra la cuenta de "Clientes" se corresponde íntegramente con la facturación efectuada a los diversos Institutos Tecnológicos como consecuencia del alquiler de los edificios durante el ejercicio 1990.

Según las cláusulas de los contratos de arrendamiento, la renta mensual deberá ser pagada en los cinco primeros días de cada mes. Esta cláusula no ha sido cumplida por los Institutos, ya que a fin de año VPT, S.A. tenía pendiente de cobro todo el importe anual facturado.

En julio de 1991 todavía quedaban pendientes de cobro 3.461 miles de pesetas, que corresponden en su totalidad al alquiler del Instituto Metalmeccánico.

En relación a la cuantía de la renta mensual a facturar, hay que destacar que por Acuerdo del Consejo de Administración de 18 de abril de 1990, ésta se limita "a la amortización del coste de construcción de cada uno de los edificios, en el plazo máximo permitido por la Ley, siendo revisable cada año en función de la variación porcentual del IPC". En este sentido, hay que indicar que si la sociedad hubiera aplicado criterios de mercado en el establecimiento de los alquileres, su importe hubiera sido bastante superior.

b.3 El saldo deudor del IMPIVA por 33.000 miles de pesetas, corresponde a una subvención de capital concedida por este organismo mediante convenio firmado el 28 de noviembre de 1990 para la terminación de infraestructuras del Parque y que ha sido cobrada en febrero de 1991.

La sociedad ha imputado a resultados la parte correspondiente a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados con dicha subvención. En el apartado 5.9 de este informe se comenta con más detalle el análisis llevado a cabo sobre esta subvención.

b.4 Dentro de la rúbrica de "Administraciones Públicas", la cuenta "Hacienda Pública, deudor por IVA", con un saldo al cierre de ejercicio de 69.346 miles de pesetas, recoge la cantidad que le adeuda la Hacienda Pública por el exceso de IVA soportado durante el ejercicio de 1989. En enero de 1990 se solicitó por VPT, S.A. la correspondiente devolución.

El saldo de 41.903 miles de pesetas que figura a 31 de diciembre de 1990 en la cuenta "Hacienda Pública, deudor por pagos a cuenta del Impuesto Sociedades", comprende 15.780 miles de pesetas, pagadas a cuenta del Impuesto sobre sociedades, 25.704 miles de pesetas, correspondientes a las retenciones de capital mobiliario realizadas durante el presente ejercicio y 419 miles de pesetas, correspondientes al crédito fiscal por pérdidas a compensar en ejercicios futuros.

## 5.5 Inversiones financieras temporales

### a) General

Este subgrupo del balance recoge las inversiones efectuadas por VPT, S.A. en valores de renta fija (pagarés) y

saldos favorables en bancs i institucions de crèdit formalitzats per mitjà de "comptes a termini" amb venciment no superior a un any.

b) Aspectes significatius

b.1) Indiquem tot seguit la composició i el saldo d'aquests comptes a 31 de desembre de 1990 (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Valores de renta fija a corto plazo	175.000	255.361
Imposiciones a corto plazo	487.746	90.000
Intereses a corto plazo	10.708	8.952
<b>Total "Otros créditos"</b>	<b>673.454</b>	<b>354.313</b>
Fianzas y depósitos a corto plazo	1.533	993
<b>Total "Fianzas y depósitos const. a corto plazo"</b>	<b>1.533</b>	<b>993</b>
<b>TOTAL "INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES"</b>	<b>674.987</b>	<b>355.306</b>

b.2) L'import que figura, a 31 de desembre de 1990, en "Valors de renda fixa a curt termini" comprèn el cost d'adquisició de dos pagarés del Banco de Crédito Industrial (B.C.I.), per un nominal total de 264.491 milers de pessetes, adquirits el 7 i el 14 de novembre de 1990, amb venciment a 90 dies i amb un tipus d'interès del 14,5%.

El detall de les inversions en pagarés durant l'exercici de 1990 s'indica tot seguit (en milers de pessetes):

ENTIDAD	COSTE ADQUISICION	FECHA ADQUISICION	FECHA VENCIMIEN.	VALOR NOMINAL
B.C.I.	175.000	18/12/89	16/02/90	179.243
B.C.I.	178.182	16/02/90	17/05/90	184.641
B.C.I.	220.000	16/02/90	15/08/90	235.840
B.C.I.	150.000	16/08/90	14/11/90	155.345
B.C.I.	105.361	07/11/90	05/02/91	109.128
B.C.I.	150.000	14/11/90	12/02/91	155.363

Durant l'exercici de 1990, VPT, S.A. ha continuat amb la política de finançament d'exercicis anteriors, invertint els excedents de tesoreria -molt elevats per a les seues necessitats reals- en inversions financeres temporals (adquisició de pagarés i imposicions a curt termini). Els rendiments financers obtinguts constitueixen més del 90% dels ingressos totals de l'exercici.

Aquesta situació ha canviat radicalment a partir del mes de gener de 1991, data en què es cancel·len aquestes inversions financeres per tal d'atendre les necessitats de tesoreria sorgides a conseqüència de la reducció de capital acordada a la fi de l'exercici per l'accionista únic de la Societat, l'IMPIVA.

b.3) L'import que figura a 31 de desembre de 1990 en "Imposicions a curt termini" correspon a un "compte a termini" per import de 90.000 milers de pessetes, obert el 2 de novembre de 1990 i amb venciment el 2 de febrer de 1991, amb un tipus d'interès del 14%.

El detall de les imposicions a curt termini, durant l'exercici de 1990, és el següent (en milers de pessetes):

los saldos favorables en bancos e instituciones de crédito formalizados por medio de "cuenta a plazo" con vencimiento no superior a un año.

b) Aspectos significativos

b.1 Se indica a continuación la composición y el saldo de estas cuentas al 31 de diciembre de 1990 (en miles de pesetas):

b.2 El importe que figura al 31 de diciembre de 1990 en "Valores de renta fija a corto plazo" comprende el coste de adquisición de dos pagarés del Banco de Crédito Industrial (B.C.I.) por un nominal total de 264.491 miles de pesetas, adquiridos el 7 y 14 de noviembre de 1990, con vencimiento a 90 días y a un tipo de interés del 14,5 %.

El detalle de las inversiones en pagarés durante el ejercicio 1990 se indica a continuación (en miles de pesetas):

Durante el ejercicio 1990, VPT, S.A. ha continuado con la política de financiación de ejercicios anteriores, invirtiendo los excedentes de tesorería, muy elevados para sus necesidades reales, en inversiones financieras temporales (adquisición de pagarés e imposiciones a corto plazo). Los rendimientos financieros obtenidos constituyen más del 90% de los ingresos totales del ejercicio.

Esta situación ha cambiado radicalmente a partir del mes de enero de 1991, fecha en la que se cancelan estas inversiones financieras con el fin de atender las necesidades de tesorería surgidas como consecuencia de la reducción de capital acordada a final de ejercicio por el accionista único de la sociedad, IMPIVA.

b.3 El importe que figura a 31 de diciembre de 1990 en "Imposiciones a corto plazo" corresponde a una "cuenta a plazo" por importe de 90.000 miles de pesetas, abierta el 2 de noviembre de 1990 y con vencimiento el 2 de febrero de 1991, a un tipo de interés del 14 %.

El detalle de las imposiciones a corto plazo durante el ejercicio 1990 es el siguiente (en miles de pesetas):

ENTIDAD	IMPORTE	TIPO INTERES	FECHA IMPOSICION	FECHA VENCIMIENTO
Caja de Ahorros de Valencia	102.300	11,5 %	03/10/89	03/01/90
" "	153.600	11,5 %	24/10/89	24/01/90
" "	110.700	11,5 %	25/10/89	25/01/90
Banco Exterior	55.649	11 %	02/11/89	02/01/90
Caja de Ahorros del Mediterráneo	65.496	11 %	06/11/89	06/02/90
Banco Exterior	55.649	11 %	02/01/90	01/03/90
Caja de Ahorros de Valencia	102.300	11,5 %	03/01/90	03/04/90
" "	156.600	11,5 %	25/01/90	25/04/90
" "	113.400	11,5 %	25/01/90	25/04/90
Caja de Ahorros del Mediterráneo	66.703	11 %	12/02/90	12/05/90
Banco Exterior	55.649	11 %	01/03/90	01/05/90
Caja de Ahorros de Valencia	117.500	11,5 %	03/04/90	03/07/90
Banco Exterior	55.649	12 %	01/05/90	01/06/90
" "	55.649	12 %	01/06/90	01/07/90
" "	90.000	14 %	02/11/90	02/02/91

Hem d'assenyalar que, igual com a ocorregut amb els pagarés, l'únic termini fix vigent a 31 de desembre de 1990, per import de 90.000 milers de pessetes, l'han cancel·lat de forma anticipada per atendre les necessitats de tesoreria sorgides a conseqüència de la reducció de capital.

b.4) El compte "Interessos a curt termini" recull els interessos meritats i no cobrats a 31 de desembre de 1990 de les inversions comentades en els apartats anteriors, així com dels comptes corrents que manté la Societat en entitats financeres.

La composició del saldo a 31 de desembre de 1990 és la següent (en milers de pessetes):

CONCEPTE	IMPORT
De valors de renda fixa	5.204
D'imposicions a curt termini	2.071
De comptes corrents	1.677
TOTAL	8.952

L'import total imputat a resultats de l'exercici per aquests conceptes s'eleva a 101.060 milers de pessetes, tal com detallem en l'apartat 6 d'aquest informe.

b.5) El saldo de 993 milers de pessetes, que presenta a 31 de desembre de 1990 el compte de dipòsits a curt termini, correspon a dipòsits constituïts al llarg de 1989 en el Col·legi d'Aparelladors, en garantia del cobrament d'honoraris facultatius en la construcció dels diversos instituts tecnològics, i seran previsiblement cancel·lats al llarg de l'exercici de 1991. Durant aquest exercici, s'han cancel·lat els dipòsits constituïts per idèntic motiu en 1988.

## 5.6 Tesoreria

### a) General

Integren aquest subgrup del balanç les disponibilitats de mitjans líquids en caixa, així com els saldos a favor de l'empresa, en comptes corrents a la vista de bancs i caixes d'estalvi.

Hay que señalar, que al igual que ha ocurrido con los pagarés, el único plazo fijo vigente a 31 de diciembre de 1990 por importe de 90.000 miles de pesetas, es cancelado anticipadamente para atender las necesidades de tesorería surgidas como consecuencia de la reducción de capital.

b.4 La cuenta de "Intereses a corto plazo" recoge los intereses devengados y no cobrados al 31 de diciembre de 1990 de las inversiones comentadas en los apartados anteriores, así como de las cuentas corrientes que mantiene la sociedad en entidades financieras.

La composición del saldo a 31 de diciembre de 1990 es la siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
De valores de renta fija	5.204
De imposiciones a corto plazo	2.071
De cuentas corrientes	1.677
TOTAL	8.952

El importe total imputado a resultados del ejercicio por estos conceptos asciende a 101.060 miles de pesetas, tal como se detalla en el apartado 6 de este informe.

b.5 El saldo de 993 miles de pesetas que presenta a 31 de diciembre de 1990 la cuenta de depósitos a corto plazo, corresponde a depósitos constituídos a lo largo de 1989 ante el Colegio de Aparejadores en garantía del cobro de honorarios facultativos en la construcción de los distintos Institutos Tecnológicos, y serán previsiblemente cancelados a lo largo del ejercicio 1991. Durante el presente ejercicio se han cancelado los depósitos constituídos por idéntico motivo en 1988.

## 5.6 Tesorería

### a) General

Integran este subgrupo del balance las disponibilidades de medios líquidos en caja, así como los saldos a favor de la empresa, en cuentas corrientes a la vista en Bancos y Cajas de Ahorro.

## b) Aspectes significatius

b.1) La composició del saldo de tresoreria a 31 de desembre de 1990, el mostrem a continuació (en milers de pessetes):

CONCEPTO	IMPORTE	IMPORTE
<b>Caja moneda extranjera:</b>		<b>38</b>
<b>Bancos</b>		<b>37.353</b>
Exterior de España	3.090	
Exterior de España	10.858	
Crédito Industrial	1.354	
Crédito Industrial	22.051	
<b>Cajas</b>		<b>40.281</b>
Caja de Ahorros de Valencia	20.359	
Caja de Ahorros de Valencia	19.922	
<b>TOTAL</b>		<b>77.672</b>

b.2) Les conciliacions bancàries preparades per la Societat, tot i que han millorat respecte a anys anteriors, ho han de fer encara en els aspectes referents a formalització, confecció regular i supervisió adequada.

b.3) Malgrat que l'import en caixa/moneda estrangera, a 31 de desembre de 1990, no és significatiu, 38 milers de pessetes, l'arqueo realitzat per aquesta institució el 30 d'abril de 1991 ha posat de manifest una sèrie d'insuficiències en relació a la ubicació, custòdia, accés i control dels dits fons.

b.4) Una de les conseqüències de la reducció de capital efectuada per la Societat, ha estat la reducció considerable del volum de disponibilitats líquides respecte a l'any anterior. A 31 de desembre de 1989, el saldo de "Tresoreria" ascendia a 549.933 milers de pessetes; mentre que el saldo a 31 de desembre de 1990 és de 77.672 milers de pessetes. Per aquesta circumstància, entenem que la Societat ha de reduir el nombre de comptes bancaris existents actualment a fi d'obtenir una gestió més eficaç i eficient dels recursos disponibles.

## 5.7 Ajusts per periodificació d'actius

## a) General

Aquest epígraf recull les despeses comptabilitzades durant l'exercici que es tanca i que correspon al següent, així com l'IVA suportat per treballs o adquisicions realitzades en l'exercici, no deduïble en l'any perquè correspon a factures emeses en 1991.

## b) Aspectes significatius

La composició del saldo d'aquests comptes, a 31 de desembre de 1990, és el següent (en milers de pessetes):

Concepte	Saldo 31-12-89	Saldo 31-12-90
Despeses anticipades	35	366
Periodificació IVA	--	4.326
<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>4.692</b>

## b) Aspectos significativos

b.1 La composición del saldo de tesorería a 31 de diciembre de 1990 se muestra a continuación (en miles de pesetas):

b.2 Las conciliaciones bancarias preparadas por la sociedad, si bien han mejorado respecto años anteriores, deben hacerlo todavía, sin embargo, en los aspectos referidos a cumplimentación, confección regular y supervisión adecuada.

b.3 Aunque el importe en caja - moneda extranjera a 31 de diciembre de 1990, 38 miles de pesetas, no es significativo, el arqueo realizado por esta Institución el 30 de abril de 1991, ha puesto de manifiesto una serie de insuficiencias en relación a la ubicación, custodia, acceso y control de dichos fondos.

b.4 Una de las consecuencias de la reducción de capital efectuada por la sociedad, ha sido la reducción considerable del volumen de disponibilidades líquidas respecto al año anterior. A 31 de diciembre de 1989, el saldo de "Tesorería" ascendía a 549.933 miles de pesetas, mientras que el saldo a 31 de diciembre de 1990 asciende a 77.672 miles de pesetas. Por esta circunstancia, entendemos que la sociedad debe reducir el número de cuentas bancarias actualmente existentes con el fin de obtener una gestión más eficaz y eficiente de los recursos disponibles.

## 5.7 Ajustes por periodificación de activo

## a) General

Este epígrafe recoge los gastos contabilizados durante el ejercicio que se cierra y que corresponden al siguiente, así como el IVA soportado por trabajos o adquisiciones realizadas en el ejercicio, no deducible en el año, por corresponder a facturas emitidas en 1991.

## b) Aspectos significativos

La composición y saldo de estas cuentas a 31 de diciembre de 1990 es la siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Gastos anticipados	35	366
Periodificación IVA	-	4.326
<b>TOTAL</b>	<b>35</b>	<b>4.692</b>

**5.8 Fons propis***a) General*

Aquest epígraf del balanç recull els recursos propis de VPT, S.A. a 31 de desembre de 1990.

*b) Aspectes significatius*

b.1) El detall, moviment i saldo dels comptes que integren la rúbrica de "Fons propis" és el següent a 31 de desembre de 1990 (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	DISMINU- CIONES	AUMENTOS	SALDO 31/12/90
Capital Social	2.037.529	(2.239.000)	441.471	240.000
Reserva Legal	27.384	-	14.363	41.747
Reserva Voluntaria	-	-	89.812	89.812
Pérdidas y Ganancias	104.175	(104.175)	(11.715)	(11.715)
<b>TOTAL</b>	<b>2.169.088</b>	<b>(2.343.175)</b>	<b>533.931</b>	<b>359.844</b>

b.2) Durant l'exercici de 1990, les modificacions hagudes en el capital social han estat:

-Ampliació de capital de 441.471 milers de pessetes, acordada en la Junta General d'Accionistes celebrada en data de 28 de juny de 1990. Aquesta ampliació, l'han efectuada amb la finalitat d'"atendre les dotacions de terreny dels instituts tecnològics i l'execució dels edificis pendents de contractació".

-Reducció de capital per import de 2.239.000 milers de pessetes. En sessió celebrada l'11 de desembre de 1990 per la Junta General extraordinària de la Societat, aprovaren reduir el capital social de VPT, S.A. en 2.239.000 milers de pessetes. El procediment seguit per a portar a efecte la reducció de capital, en la quantia assenyalada, ha consistit en l'amortització d'accions, mitjançant la devolució d'aportacions a l'únic soci accionista.

La forma en què s'ha fet la liquidació a l'IMPIVA, accionista únic de la Societat, ha estat la següent (en milers de pessets):

CONCEPTO	IMPORTE
Terrenos y construcciones (ver apartado 5.3)	1.633.762
Instalaciones (ver apartado 5.3)	3.799
Certificación del Instituto del Mueble pagada por VPT, S.A., a cuenta del IMPIVA	29.319
IMPIVA, acreedor	372.095
IVA repercutido	200.025
<b>TOTAL</b>	<b>2.239.000</b>

Al tancament de l'exercici, VPT, S.A. era deutor de l'IMPIVA per un import de 372.095 milers de pessetes (vegeu l'apartat 5.11 d'aquest informe), 302.794 milers de pessetes de les quals foren pagades en gener de 1991.

b.3) Tal com hem indicat en el paràgraf anterior, i comentat en l'apartat 5.3 de l'informe, l'import total de l'immobilitzat material traspassat a l'IMPIVA puja a 1.637.561 milers de pessetes: d'aquests, en corresponen 1.633.762 a "Terrenys i construccions", i 3.799, a "Instal.lacions tècniques i maquinària". Aquest import, que coincideix amb el detallat en la factura emesa per VPT, S.A. a l'efecte de l'impost sobre el valor afegit (IVA), no coincideix, però, amb

**5.8 Fondos propios***a) General*

Este epígrafe del balance recoge los recursos propios de VPT, S.A. a 31 de diciembre de 1990.

*b) Aspectos significativos*

b.1) El detalle, movimiento y saldo de las cuentas que integran la rúbrica de "Fondos propios" es el siguiente a 31 de diciembre de 1990 (en miles de pesetas):

b.2) Durante el ejercicio 1990, las modificaciones habidas en el capital social han sido:

-Ampliació de capital de 441.471 miles de pesetas acordada en la Junta General de Accionistas celebrada en fecha 28 de junio de 1990. Esta ampliació ha sido efectuada con el fin de "atender las dotaciones de terreno de los Institutos Tecnològicos y la ejecución de los edificios pendientes de contratación".

-Reducció de capital por importe de 2.239.000 miles de pesetas. En sesión celebrada el 11 de diciembre de 1990 por la Junta General Extraordinaria de la sociedad, se aprobó reducir el capital social de VPT, S.A. en 2.239.000 miles de pesetas. El procedimiento seguido para llevar a efecto la reducció de capital, en la cuantía señalada, ha consistido en la amortización de acciones, mediante la devolució de aportaciones al único socio accionista.

La forma en que se ha liquidado al IMPIVA, accionista único de la sociedad, ha sido la siguiente (en miles de pesetas):

Al cierre del ejercicio, VPT, S.A. era deutor del IMPIVA por un importe de 372.095 miles de pesetas ( ver apartado 5.11 de este informe), de las que 302.749 miles de pesetas fueron pagadas en enero de 1991.

b.3) Como se ha indicado en el párrafo anterior y ha sido comentado en el apartado 5.3 del informe, el importe total del inmovilizado material traspasado al IMPIVA asciende a 1.637.561 miles de pesetas, correspondiendo 1.633.762 miles de pesetas a "Terrenos y construcciones" y 3.799 miles de pesetas a "Instalaciones técnicas y maquinaria". Este importe, que coincide con el detallado en la factura emitida por VPT, S.A., a efectos del Impuesto sobre el Valor Añ-

l'import d'1.635.434 milers de pessetes que acordà la Junta General Extraordinària d'Accionistes l'11 de desembre de 1990, i que fou elevat a escriptura pública. A la data de 9 de maig de 1991, aquesta institució no té constatació que hom haja efectuat la corresponent modificació de l'escriptura de reducció de capital.

b.4) A 31 de desembre de 1990, i després dels moviments descrits en l'apartat anterior, el capital social de VPT, S.A. és de 240.000 milers de pessetes, representat per 240.000 accions nominatives de mil pessetes de valor nominal, totalment subscrit i desemborsat. La totalitat de les accions correspon a l'IMPIVA.

b.5) La distribució del resultat de l'exercici de 1989, una vegada deduït l'impost sobre societats (que va pujar a 39.450 milers de pessetes), fou el següent (en milers de pessetes):

CONCEPTE	IMPORT
A reserva legal	14.363
A reserves voluntàries	89.812
TOTAL	104.175

La dotació efectuada a la reserva legal, en l'exercici de 1990, ha estat de 14.363 milers de pessetes, les quals representen el 10% dels 143.625 milers de pessetes que constituïren els resultats obtinguts en l'exercici anterior abans de la deducció de l'impost sobre societats.

Els comentaris sobre el compte de pèrdues i beneficis de la Societat, a 31 de desembre de 1990, s'inclouen en l'apartat 6 d'aquest informe.

### 5.9 Subvencions de capital

#### a) General

Aquest epígraf del balanç recull la subvenció de capital concedida per l'IMPIVA per a la terminació de les infraestructures del parc. El saldo d'aquest compte a 31 de desembre de 1990 és de 32.933 milers de pessetes.

#### b) Aspectes significatius

El 28 de novembre de 1990, VPT, S.A. va signar un conveni singular de col·laboració amb l'IMPIVA per al desenvolupament del programa "Dotació per a la terminació d'infraestructures del parc tecnològic", pel qual l'IMPIVA concedeix a VPT, S.A. una subvenció de capital de 33.000 milers de pessetes.

A 31 de desembre de 1990, les inversions realitzades per VPT, S.A., en els distints apartats en què es concreten les actuacions del conveni, ascendien a un import de 33.445 milers de pessetes, i es trobava pendent de desemborsament l'import concedit per l'IMPIVA, tal com s'indica en l'apartat 5.4, "Deutors", d'aquest informe.

La Societat ha imputat com a ingrès de l'any l'import de 67 milers de pessetes, que correspon a l'amortització dels actius que han estat finançats amb la subvenció esmentada.

### 5.10 Creditors comercials

#### a) General

VPT, S.A. recull, en aquest epígraf del balanç, els comptes creditors que tenen el seu origen bàsicament en el tràfic de l'empresa.

dido (IVA) no coincide, sin embargo, con el importe de 1.635.434 miles de pesetas que se acordó en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 11 de diciembre de 1990 y que fue elevado a escritura pública. A la fecha de 9 de mayo de 1991, esta Institución no tiene constancia que se haya efectuado la correspondiente modificación de la escritura de reducción de capital.

b.4 A 31 de diciembre de 1990, y después de los movimientos descritos en el apartado anterior, el capital social de VPT, S.A. asciende a 240.000 miles de pesetas, representado por 240.000 acciones nominativas de mil pesetas de valor nominal, totalmente suscrito y desembolsado. La totalidad de las acciones corresponde al IMPIVA.

b.5 La distribución del resultado del ejercicio 1989, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades que ascendió a 39.450 miles de pesetas, fue el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
A Reserva Legal	14.363
A Reservas Voluntarias	89.812
TOTAL	104.175

La dotación efectuada a la reserva legal en el ejercicio 1990, ha ascendido a 14.363 miles de pesetas que supone el 10 % de 143.625 miles de pesetas, que fueron los resultados obtenidos en el ejercicio anterior antes de la deducción del Impuesto sobre Sociedades.

Los comentarios sobre la cuenta de pérdidas y ganancias de la sociedad al 31 de diciembre de 1990 se incluyen en el apartado 6 de este informe.

### 5.9 Subvenciones de capital

#### a) General

Este epígrafe del balance recoge la subvención de capital concedida por el IMPIVA, para la terminación de infraestructuras del Parque. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 1990 asciende a 32.933 miles de pesetas.

#### b) Aspectos significativos

El 28 de noviembre de 1990, VPT, S.A. firmó un convenio singular de colaboración con el IMPIVA para el desarrollo del programa "Dotación para la terminación de infraestructuras del Parque Tecnológico" por el que el IMPIVA concede a VPT, S.A. una subvención de capital de 33.000 miles de pesetas.

A 31 de diciembre de 1990, las inversiones realizadas por VPT, S.A. en los distintos apartados en que se concretan las actuaciones del convenio, ascendían a un importe de 33.445 miles de pesetas, encontrándose pendiente de desembolso el importe concedido por el IMPIVA, tal como se indica en el apartado 5.4, "Deudores", de este informe.

La sociedad ha imputado como ingreso del año el importe de 67 miles de pesetas, que se corresponde con la amortización de los activos que han sido financiados con la mencionada subvención.

### 5.10 Acreedores comerciales

#### a) General

VPT, S.A. recoge en este epígrafe del balance las cuentas acreedoras que tienen su origen, básicamente, en el tráfico de la empresa.

## b) Aspectes significatius

b.1) El detall i composició, a 31 de desembre de 1990, dels saldos que componen aquest epígraf del balanç és el següent (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Acreedores diversos	45.093	79.934
Proveedores, facturas pendientes de recibir	-	44.328
Pagos diferidos	1.629	4.805
<b>TOTAL</b>	<b>46.722</b>	<b>129.067</b>

b.2) El saldo del compte de "Creditors diversos" recull l'import corresponent a certificacions d'obra, serveis i subministraments realitzats i facturats durant l'exercici i que es troben pendents de pagament a 31 de desembre de 1990.

El saldo del compte de "Proveïdors, factures pendents de rebre" recull l'import de les obres, serveis i subministraments realitzats i pendents de facturar a 31 de desembre de 1990.

El compte de "Pagaments diferits" recull l'import de despeses diverses meritades i no pagades en l'exercici de 1990.

Quant als comptes "Creditors diversos" i "Proveïdors, factures pendents de rebre", hem d'assenyalar que, en la seua part més significativa, recullen els imports pendents de pagament, conseqüència de les obres i treballs realitzats en l'immobilitzat material de VPT, S.A.

b.3) Tal com hem comentat en l'apartat 5.3, "Immobilitzat material", a 31 de desembre de 1990 VPT, S.A. tenia pendent de comptabilització 1.205 milers de pessetes corresponents a treballs realitzats en el dit mes i no facturats pel contractista, relatius a l'Institut del Moble. El citat institut va ésser traspassat a l'IMPIVA per raó de la reducció de capital.

b.4) Tal com hem comentat en l'apartat 5.3, "Immobilitzat material", l'efecte, a 31 de desembre de 1990, d'haver comptabilitzat correctament les retencions per garantia de les certificacions d'obra presentades a VPT, S.A. pels contractistes, hauria significat un increment de "Terrenys i construccions" i de "Deutes per compres o prestacions de serveis" de 2.149 milers de pessetes.

b.5) El compte de "Creditors diversos" incorpora un import de 4.573 milers de pessetes, que és l'import a què puja la liquidació de l'impost sobre construccions, instal·lacions i obres de l'ajuntament de Paterna. La Societat ha interposat, amb data 9 de gener de 1991, un recurs contenciós administratiu contra aquesta liquidació, davant el Tribunal Superior de Justícia de la Comunitat Valenciana.

b.6) Hem detectat, en el transcurs del nostre treball, determinats errors en el registre de les transaccions comptables, que han posat de manifest un insuficient control sobre el flux de documents d'entrada en la Societat i que han fet que, a la fi de l'any, hi hagués determinades partides no comptabilitzades, les quals, detectades per aquesta institució, han estat finalment corregides i escaientment comptabilitzades en l'exercici.

## b) Aspectos significativos

b.1 El detalle y composición a 31 de diciembre de 1990 de los saldos que componen este epígrafe del balance es el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Acreedores diversos	45.093	79.934
Proveedores, facturas pendientes de recibir	-	44.328
Pagos diferidos	1.629	4.805
<b>TOTAL</b>	<b>46.722</b>	<b>129.067</b>

b.2 El saldo de la cuenta de "Acreedores diversos" recoge el importe correspondiente a certificaciones de obra, servicios y suministros realizados y facturados durante el ejercicio y que se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 1990.

El saldo de la cuenta de "Proveedores, facturas pendientes de recibir" recoge el importe de las obras, servicios y suministros realizados y pendientes de facturar a 31 de diciembre de 1990.

La cuenta de "Pagos diferidos" recoge el importe de gastos diversos devengados y no pagados en el ejercicio de 1990.

Con respecto a las cuentas "Acreedores diversos" y "Proveedores, facturas pendientes de recibir", hay que señalar que, en su parte más significativa, recogen los importes pendientes de pago como consecuencia de las obras y trabajos realizados en el inmovilizado material de VPT, S.A.

b.3 Como se ha comentado en el apartado 5.3, "Inmovilizado material", a 31 de diciembre de 1990, VPT, S.A. tenía pendiente de contabilizar 1.205 miles de pesetas correspondientes a trabajos realizados en dicho mes y no facturados por el contratista, relativos al Instituto del Mueble. El citado Instituto fue traspasado al IMPIVA con motivo de la reducción de capital.

b.4 Como se ha comentado en el apartado 5.3, "Inmovilizado material", el efecto a 31 de diciembre de 1990 de haberse contabilizado correctamente las retenciones por garantía de las certificaciones de obra presentadas a VPT, S.A. por los contratistas, supondría un incremento de "Terrenos y construcciones" y de "Deudas por compras o prestaciones de servicios" de 2.149 miles de pesetas.

b.5 La cuenta de "Acreedores diversos", incorpora un importe de 4.573 miles de pesetas que es el importe a que asciende la liquidación del impuesto sobre construcciones, instalaciones y obras del Ayuntamiento de Paterna. La sociedad ha interpuesto con fecha 9 de enero de 1991 recurso contencioso - administrativo contra esta liquidación ante el Tribunal Superior de Justicia de la Comunidad Valenciana.

b.6 Se han detectado en el transcurso de nuestro trabajo determinados errores en el registro de las transacciones contables que han puesto de manifiesto un insuficiente control sobre el flujo de documentos de entrada en la sociedad, y han supuesto que a fin de año hubiera determinadas partidas no contabilizadas que siendo detectadas por esta Institución, han sido finalmente corregidas y adecuadamente contabilizadas en el ejercicio.

### 5.11 Altres deutes no comercials

#### a) General

En aquest epígraf, VPT, S.A. recull els deutes que manté amb l'IMPIVA a conseqüència de la reducció de capital, i amb les administracions públiques (Hisenda pública i Seguretat Social).

#### b) Aspectes significatius

b.1) La composició i el saldo dels comptes que componen aquest epígraf del balanç, a 31 de desembre de 1990, és el següent (en milers de pessetes):

CONCEPTO	SALDO 31/12/89	SALDO 31/12/90
Hacienda Pública, acreedor por conceptos fiscales	40.925	11.735
Hacienda Pública, acreedor por IVA	-	35.284
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	421	455
<b>Total "Administraciones Públicas"</b>	<b>41.346</b>	<b>47.474</b>
Acreedores por reducción de capital	-	372.095
Retenciones de certificaciones de obra por garantía	-	3.633
<b>Total "Otras deudas"</b>	<b>-</b>	<b>375.728</b>
Remuneraciones pendientes de pago	-	166
<b>Total "Remuneraciones pendientes de pago"</b>	<b>-</b>	<b>166</b>
<b>TOTAL "OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES"</b>	<b>41.346</b>	<b>423.368</b>

b.2) El saldo, a 31 de desembre de 1990, del compte "Hisenda pública, creditor per conceptes fiscals" correspon a les retencions a compte de l'IRPF del quart trimestre de 1990, per import de 1.347 milers de pessetes, i a 10.388 milers de pessetes que deuen a la Hisenda pública a causa de la pèrdua de beneficis fiscals obtinguts en l'exercici anterior per la inversió en elements de l'immobilitzat material. Aquesta pèrdua de beneficis fiscals s'ha produït perquè no han mantingut els elements objecte de la deducció en funcionament durant un període de cinc anys, a causa del traspàs dels elements de l'immobilitzat material efectuat a l'IMPIVA per raó de la reducció de capital.

b.3) El compte "Hisenda pública, creditor per IVA", amb un saldo, a 31 de desembre de 1990, de 35.284 milers de pessetes, recull l'excés d'IVA repercutit sobre el suportat deducible corresponent al quart trimestre de l'exercici de 1990.

b.4) El saldo de 455 milers de pessetes, pendent de pagament a la Seguretat Social a la fi de l'exercici, correspon als imports del mes de desembre de 1990, que s'han de pagar en gener de 1991.

b.5) L'import de 372.095 milers de pessetes que figura en el compte "Creditors per reducció de capital" a 31 de desembre de 1990, correspon a l'import degut a l'IMPIVA a conseqüència de la reducció de capital. Segons que hem posat de manifest en l'apartat 5.8 d'aquest informe, "Fons propis", d'aquest import foren pagats 302.749 milers de pessetes en gener de 1991.

b.6) La Societat ha recollit, en l'epígraf del balanç "Altres deutes no comercials", dins la rúbrica "Altres deutes", l'import de 3.633 milers de pessetes corresponents a les retencions per garantia de les certificacions d'obra presentades pels contractistes. Tanmateix, totes les transaccions que

### 5.11 Otras deudas no comerciales

#### a) General

En este epígrafe VPT, S.A. recoge las deudas que mantiene con el IMPIVA, como consecuencia de la reducción de capital, y con las Administraciones Públicas (Hacienda Pública y Seguridad Social).

#### b) Aspectos significativos

b.1) La composición y saldo de las cuentas que componen este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 1990, es el siguiente (en miles de pesetas):

b.2) El saldo a 31 de diciembre de 1990 de la cuenta "Hacienda Pública acreedor por conceptos fiscales", corresponde a las retenciones a cuenta del IRPF del cuarto trimestre de 1990, por importe de 1.347 miles de pesetas y a 10.388 miles de pesetas que se le adeudan a la Hacienda Pública como consecuencia de la pérdida de beneficios fiscales obtenidos en el ejercicio anterior por inversión en elementos del inmovilizado material. Esta pérdida de beneficios fiscales ha sido motivada por no haber mantenido los elementos objeto de la deducción en funcionamiento, durante un período de cinco años, debido al traspaso efectuado de los elementos del inmovilizado material al IMPIVA, con motivo de la reducción de capital.

b.3) La cuenta "Hacienda Pública, acreedor por IVA", con un saldo a 31 de diciembre de 1990 de 35.284 miles de pesetas recoge el exceso de IVA repercutido sobre el soportado deducible correspondiente al cuarto trimestre del ejercicio 1990.

b.4) El saldo de 455 miles de pesetas, pendiente de pago a la Seguridad Social a fin de ejercicio, se corresponde con los importes del mes de diciembre de 1990, a pagar en enero de 1991.

b.5) El importe de 372.095 miles de pesetas que figura en la cuenta "Acreedores por reducción de capital" a 31 de diciembre de 1990, corresponde al importe adeudado al IMPIVA como consecuencia de la reducción de capital. Como ya se ha puesto de manifiesto en el apartado 5.8 de este informe, "Fondos Propios", de este importe, 302.749 miles de pesetas fueron pagadas en enero de 1991.

b.6) La sociedad ha recogido en el epígrafe del balance, "Otras deudas no comerciales", dentro de la rúbrica "Otras deudas", el importe de 3.633 miles de pesetas correspondientes a las retenciones por garantía de las certificaciones de obra presentadas por los contratistas. Sin embargo, todas

s'han portat a efecte amb els contractistes, a conseqüència de la construcció dels instituts tecnològics, han estat imputades comptablement a l'epígraf "Creditors comercials", dins la rúbrica "Deutes per compres o prestacions de serveis".

Per seguir un criteri homogeni, la Societat hauria d'haver imputat també, a la rúbrica anterior, les retencions per garantia. Cal indicar igualment que el saldo de 3.633 milers de pessetes es troba infravalorat en 2.149 milers de pessetes, pels motius exposats en l'apartat 5.10 d'aquest informe.

## 6 COMENTARIS SOBRE ELS PRINCIPALS EPIGRAFES DELS COMPTES ANUALS: COMPTE DE PÈRDUES I BENEFICIS

### 6.1 General

El compte de pèrdues i beneficis recull totes les despeses i els ingressos meritats en l'exercici, tant d'explotació com financers, així com els ingressos i les despeses de caràcter extraordinari o provinents d'exercicis anteriors i que, per alguna causa, no foren imputats en l'exercici.

Formant part de les despeses de l'exercici, i com a partida independent, figura l'import meritat per l'impost sobre societats, perquè té la consideració de despesa des de l'entrada en vigor del text refós de la "Llei de societats anònimes".

### 6.2 Aspectes significatius

a) Mostrem a continuació un resum, en milers de pessetes, del compte de pèrdues i beneficis de VPT, S.A. a 31 de desembre de 1990, que s'adjunta a l'annex d'aquest volum II formant part dels comptes anuals de la Societat.

las transacciones que se han llevado a cabo con los contratistas como consecuencia de la construcción de los Institutos Tecnológicos han sido imputados contablemente al epígrafe "Acreedores comerciales" dentro de la rúbrica "Deudas por compras o prestaciones de servicios".

Para seguir un criterio homogéneo, la sociedad debía haber imputado también a la rúbrica anterior las retenciones por garantía. Hay que indicar asimismo, que el saldo de 3.633 miles de pesetas se encuentra infravalorado en 2.149 miles de pesetas por los motivos expuestos en el apartado 5.10 de este informe.

## 6. COMENTARIOS SOBRE LOS PRINCIPALES EPIGRAFES DE LAS CUENTAS ANUALES: CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

### 6.1 General

La cuenta de Pérdidas y Ganancias recoge todos los gastos e ingresos devengados en el ejercicio, tanto de la explotación como financieros, así como los ingresos y gastos de carácter extraordinario o provenientes de ejercicios anteriores y que por alguna causa no fueron imputados en su ejercicio.

Formando parte de los gastos del ejercicio y como partida independiente figura el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, al tener la consideración de gasto desde la entrada en vigor del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

### 6.2 Aspectos significativos

a) Se indica a continuación, un resumen en miles de pesetas de la cuenta de Pérdidas y Ganancias de VPT, S.A. al 31 de diciembre de 1990, que se adjunta en el anexo a este Volumen III, formando parte de las cuentas anuales de la sociedad.

CONCEPTO	DEBE	HABER
Gastos de personal	23.569	
Amortizaciones inmovilizado	16.566	
Otros gastos de explotación	62.219	
Otros ingresos de explotación		8.993
<b>PERDIDAS DE EXPLOTACION</b>		<b>93.361</b>
Otros intereses e ingresos asimilados		101.060
Gastos financieros	102	
<b>RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS</b>	<b>100.958</b>	
<b>BENEFICIO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>7.597</b>	
Gastos y pérdidas de otros ejercicios	20.022	
Ingresos extraordinarios		292
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS</b>		<b>19.730</b>
<b>PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>12.133</b>
Impuesto sobre sociedades	(418)	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDAS)</b>		<b>11.715</b>

*b) Despeses de personal*

-El detall de les despeses de personal és el següent (en milers de pessetes):

Concepte	Import
Sous i salaris	19.070
Dietes	191
Seguretat Social	4.308
<b>TOTAL</b>	<b>23.569</b>

L'import de 191 milers de pessetes assignat al concepte "Dietes" correspon a les dietes meritades pels consellers de la Societat durant l'exercici de 1990.

-La plantilla de VPT, S.A., a 31 de desembre de 1990, ascendia a set persones.

-El procés de confecció, comptabilització i pagament de la nòmina del personal de VPT, S.A., el porta a efecte una empresa de serveis. A conseqüència del treball realitzat per aquesta institució, s'han posat de manifest una sèrie d'aspectes que exposem tot seguit:

- La Societat no ha confeccionat un resum mensual de la nòmina per conceptes. Aquest resum permetria efectuar les comprovacions i revisions oportunes d'una manera ràpida i eficaç i serviria de base als assentaments de comptabilització de la nòmina mensual.

- La Societat no té expedients de personal. Aquests expedients han d'implantar-se de forma individual per a cada un dels treballadors i han de recollir tota la documentació acreditativa de cada un d'ells (dades personals, titulacions, cursos, llocs de treball ocupats, etc.).

c) Les amortitzacions de l'immobilitzat tenen la següent composició (en milers de pessetes):

*b) Gastos de personal*

-El detalle de los gastos de personal es el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
Sueldos y salarios	19.070
Dietas	191
Seguridad Social	4.308
<b>TOTAL</b>	<b>23.569</b>

El importe de 191 miles de pesetas asignado al concepto "Dietas" corresponde a las dietas devengadas durante el ejercicio 1990 por los consejeros de la sociedad.

-La plantilla de VPT, S.A. a 31 de diciembre de 1990 ascendía a 7 personas.

-El proceso de confección, contabilización y pago de la nómina del personal de VPT, S.A. es llevado a cabo por una empresa de servicios. Como consecuencia del trabajo que ha realizado esta Institución sobre estos gastos se han puesto de manifiesto una serie de aspectos que se exponen a continuación:

- No se ha confeccionado por la sociedad un resumen mensual de la nómina por conceptos. Este resumen permitiría efectuar las comprobaciones y revisiones oportunas de una manera rápida y eficaz y serviría de base a los asientos de contabilización de la nómina mensual.

- La sociedad no tiene expedientes de personal. Estos expedientes deben implantarse individualmente para cada uno de los empleados y deben recoger toda la documentación acreditativa de cada uno de ellos (datos personales, titulación, cursos, puestos de trabajo desempeñados, etc.).

c) Las amortizaciones del inmovilizado tienen la siguiente composición (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
<b>Inmovilizado material (ver apartado 5.3)</b>	<b>10.344</b>
Edificios	8.798
Mobiliario	427
Maquinaria	616
Equipos informáticos	503
<b>Inmovilizado inmaterial</b>	<b>269</b>
<b>Gastos establecimiento (ver apartado 5.1)</b>	<b>5.953</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16.566</b>

d) La composició i el detall d'"Altres despeses d'explo-tació", a 31 de desembre de 1990, és el següent (en milers de pessetes):

d) La composición y detalle de "Otros gastos de explo-tación" a 31 de diciembre de 1990 es el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE	IMPORTE
<b>Trabajos, suministros y servicios exteriores</b>		<b>21.919</b>
Reparaciones y conservación	511	
Gasolina y desplazamientos	470	
Agua y electricidad	623	
Profesionales	4.732	
Trabajos otras empresas	9.823	
Primas seguros	35	
Seguridad	5.725	
<b>Tributos Locales</b>		<b>4.927</b>
<b>Otros gastos de gestión corriente</b>		<b>35.373</b>
Material de oficina	670	
Correo, Teléfono, fax	1.369	
Publicidad y propaganda	29.563	
Asesoramiento profesional	704	
Otros	3.067	
<b>TOTAL</b>		<b>62.219</b>

e) La rúbrica "Altres ingressos d'explotació" recull, com a import més significatiu, 8.926 milers de pessetes, que corresponen a la facturació per lloguers dels edificis que contenen els instituts tecnològics.

f) El saldo de la rúbrica "Altres interessos i ingressos assimilats" inclou els interessos financers redituats pels comptes corrents, valors de renda fixa i imposicions a curt termini; el seu desglossament és el següent (en milers de pessetes):

Concepte	Import
Interessos de valors de renda fixa (pagarés)	36.171
Interessos d'imposicions a termini fix	23.944
Interessos de comptes corrents	40.945
<b>TOTAL</b>	<b>101.060</b>

g) El detall de la partida "Despeses i pèrdues d'altres exercicis", a 31 de desembre de 1990, és el següent (en milers de pessetes):

e) La rúbrica "Otros ingresos de explotación", recoge, como importe más significativo, 8.926 miles de pesetas, que corresponden a la facturación por alquileres de los edificios que albergan los Institutos Tecnológicos.

f) El saldo de la rúbrica "Otros intereses e ingresos asimilados" incluye los intereses financieros devengados por las cuentas corrientes, valores de renta fija e imposiciones a corto plazo, siendo su desglose el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
Intereses de valores de renta fija (pagarés)	36.171
Intereses de imposiciones a plazo fijo	23.944
Intereses de cuentas corrientes	40.945
<b>TOTAL</b>	<b>101.060</b>

g) El detalle de la partida "Gastos y pérdidas de otros ejercicios" a 31 de diciembre de 1990 es el siguiente (en miles de pesetas):

CONCEPTO	IMPORTE
<b>Amortización gastos ampliación capital correspondientes a 1989 (ver apartado 5.1)</b>	<b>9.083</b>
<b>Amortización inmovilizado inmaterial ejercicio 1989 (ver apartado 5.2)</b>	<b>551</b>
<b>Pérdida por deducción de inversiones (ver apartado 5.11)</b>	<b>10.388</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20.022</b>

h) Tal com hem comentat en altres apartats de l'informe, s'han detectat, en el curs del nostre treball, determinats errors en el registre de les transaccions comptables. Pel que fa a la imputació comptable de despeses, la Societat no ha seguit de manera uniforme un criteri d'imputació. Així, hi ha imports que s'han imputat com a despesa, quan eren activables; i s'han detectat despeses pel mateix concepte, però que, tanmateix, eren comptabilitzades en subgrups comptables diferents. Aquestes deficiències en la imputació comptable han estat corregides per la Societat -a instàncies d'aquesta Sindicatura- en els seus aspectes més significatius, a 31 de desembre de 1990.

Per tot el que hem exposat, és necessari que la Societat

h) Como ya se ha comentado en otros apartados del informe, se han detectado en el curso de nuestro trabajo determinados errores en el registro de las transacciones contables. En lo que se refiere a la imputación contable de gastos, la sociedad no ha seguido de una manera uniforme un criterio de imputación. De esta forma, hay importes que se han imputado como gasto cuando eran activables y se han detectado gastos por el mismo concepto pero que, sin embargo, eran contabilizados en subgrupos contables diferentes. Estas deficiencias en la imputación contable han sido corregidas, a instancias de la Sindicatura, en sus aspectos más significativos por la sociedad, al 31 de diciembre de 1990.

Por todo lo expuesto, es necesario que por parte de la

prenga les mesures necessàries que permeten una adequada supervisió, par part d'una persona responsable, dels registres comptables, que evite la comesa d'errors o que -en el cas de produir-se- siguin ràpidament detectats i corregits.

## 7. AVALS REBUTS

La Societat ha rebut dos avals del Banco Exterior de España davant els ens públics RTVV i RTVE, per imports de 2.873 i 2.184 milers de pessetes, repectivament.

## 8. GARANTIES REBUDES

### a) General

Aquesta rúbrica, inclosa per la Societat en l'apartat 16 de la memòria amb el títol d'"Altra informació", recull els imports dels avals constituïts per les empreses adjudicatàries de les obres de construcció dels instituts tecnològics, com a garantia del compliment de les seues obligacions, tal i com es recull en les clàusules del contracte subscrit per les citades empreses i VPT, S.A.

### b) Aspectes significatius

La composició del saldo d'aquest rúbrica de la comptabilitat auxiliar, a 31 de desembre de 1990, és la següent (en milers de pessetes):

sociedad se tomen las medidas necesarias que permitan una adecuada supervisión por persona responsable de los asientos contables que evite la comisión de errores o que en caso que se produzcan, sean rápidamente detectados y subsanados.

## 7. AVALES RECIBIDOS

La sociedad ha recibido dos avales del Banco Exterior de España ante los entes públicos RTVV y RTVE por importes de 2.873 y 2.184 miles de pesetas, respectivamente.

## 8. GARANTIAS RECIBIDAS

### a) General

Esta rúbrica, incluida en el apartado 16 de la memoria por la sociedad con el título "Otra información", recoge los importes de los avales constituidos por las empresas adjudicatarias de las obras de construcción de los Institutos Tecnológicos, como garantía del cumplimiento de sus obligaciones, tal como se recoge en las cláusulas del contrato suscrito por las citadas empresas y VPT, S.A.

### b) Aspectos significativos

La composición del saldo de esta rúbrica de la contabilidad auxiliar a 31 de diciembre de 1990 es la siguiente (en miles de pesetas):

EDIFICIO	EMPRESA	ENTIDAD FINANCIERA	VTO.	IMPORTE
Inst. Cerámico	Ocisa	Banco Santander	20/03/91	11.500
Centro Rector	Cubiertas y Mzov	B. Hispano	10/04/90	8.417
Inst. Mueble	Siena S.A	Caja Ahorros Valencia	30/11/91	10.000
Inst. Optica	Cubiertas y Mzov	B. Hispano	21/09/91	3.670
Inst. Optica	Cubiertas y Mzov	Banesto	12/07/91	7.345
Instituto Agroalimentario	Ferrovial S.A.	Banesto	12/07/91	10.700
Instituto Agroalimentario	Ferrovial S.A.	Banesto	12/07/91	346
Instituto Agroalimentario	Ferrovial S.A	Banesto	12/07/91	5.323
<b>TOTAL</b>				<b>57.301</b>

En el detall anterior, s'observa que encara figura en els registres de la Societat, a 31 de desembre de 1990, un aval de l'empresa Cubiertas y Mzov de 8.417 milers de pessetes, que tenia venciment el 10 d'abril de 1990.

Quant a l'aval subscrit per Cubiertas y Mzov per la construcció del Centre Rector, de titularitat de VPT, S.A., hem d'assenyalar que la recepció provisional se'n va produir el 29 de novembre de 1990. Amb data de 12 de març de 1991, i mitjançant un bloqueig del mateix import en el seu compte corrent, el Banco Hispano Americano garanteix l'acompliment de les obligacions de la constructora fins a la recepció definitiva de les obres, el 29 de novembre de 1991. Conseqüentment, des del període de venciment (10 d'abril de 1990), fins a la data en què se n'efectua la renovació (12 de març de 1991), la Societat no tenia cap tipus

Del detalle anterior se observa que todavía figura en los registros de la sociedad al 31 de diciembre de 1990, un aval de la empresa Cubiertas y Mzov de 8.417 miles de pesetas, que tiene vencimiento el 10 de abril de 1990.

Con respecto a este aval de Cubiertas y Mzov por la construcción del Centro Rector, de titularidad de VPT, S.A., hay que señalar que la recepción provisional del mismo se produjo el 29 de noviembre de 1990. Con fecha 12 de marzo de 1991, y mediante bloqueo del mismo importe en su cuenta corriente, se garantiza por el Banco Hispano Americano, el cumplimiento de las obligaciones de la constructora hasta la recepción definitiva de las obras, el 29 de noviembre de 1991. En consecuencia, desde el período de vencimiento, 10 de abril de 1990, hasta la fecha en que se efectúa su renovación, 12 de marzo de 1991, la sociedad no

de garantia que avalàs qualsevol deficiència en la construcció de l'edifici del Centre Rector.

Cal afegir igualment que -tenint en compte que, amb data de 21 de desembre de 1990, es fa efectiu el traspàs d'immobilitzat material a l'únic accionista, com a conseqüència de la reducció de capital acordada- la resta dels avals que componen el saldo haurien d'haver estat transferits també al legítim propietari dels edificis a la data de tancament de l'exercici.

## 9. SITUACIÓ FISCAL

D'acord amb la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades no hagen estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o haja transcorregut el termini de prescripció de cinc anys. A 31 de desembre de 1990, la Societat té oberts a inspecció, per part de les autoritats fiscals, tots els impostos principals que hi són aplicables des de la seua constitució en 1987.

## 10. RECOMANACIONS

a) Tal com indiquem en l'apartat 5.1, la Societat ha aplicat el principi de caixa en la comptabilització de les despeses d'ampliació de capital, i segueix el criteri d'amortitzar en l'any la totalitat de les despeses imputades a aquest. Es recomana que les dites despeses siguen registrades en produir-se la meritació de l'impost de transmissions patrimonials i actes jurídics documentats (que constitueix la part més significativa d'aquestes despeses), i no quan se'n produeix el pagament.

b) Segons que hem detallat en els apartats 5.3 i 5.8, l'import total de l'immobilitzat material traspassat a l'IMPIVA s'eleva a 1.637.561 milers de pessetes. Aquest import no coincideix, però, amb l'import d'1.635.434 milers de pessetes que figura en l'escriptura pública de reducció de capital. Conseqüentment, es recomana de modificar l'escriptura de reducció de capital per tal de corregir exactament els imports en què s'ha dut a terme aquella.

c) La Societat ha de procedir a comptabilitzar les certificacions d'obra pel brut, sense deduir -si és el cas- la retenció per garantia, tal com es detalla en l'apartat 5.3.

d) Tal com s'indica en l'apartat 5.3, VPT, S.A. ha efectuat la dotació anual d'amortització dels edificis sense tenir en compte, en tots els casos, la data efectiva en què l'edifici estava preparat per a la seua ocupació.

Es recomana d'iniciar l'amortització d'un edifici quan aquest estiga disponible i preparat per al seu ús. L'amortització d'un edifici construït per a ser llogat s'ha de realitzar des del moment en què està preparat per a la seua ocupació.

e) El saldo de clients pendent de cobrament a 31 de desembre de 1990, corresponia al total facturat per l'arrendament dels edificis destinats als diversos instituts tecnològics en l'exercici de 1990, tal com hem indicat en l'apartat 5.4. En juliol de 1991, encara quedaven pendents de cobrament 3.461 milers de pessetes, que corresponen en la seua totalitat al lloguer de l'Institut Metalmeccànic.

Conseqüentment, es recomana a VPT, S.A. que, com a empresa pública, dispose dels seus recursos de la manera més eficient, eficaç i econòmica; raó per la qual caldria ha-

tenia ningún tipo de garantía que avalase cualquier deficiencia en la construcción del edificio del Centro Rector.

Hay que añadir igualmente que, dado que con fecha 21 de diciembre de 1990 se hace efectivo el traspaso de inmovilizado material al único accionista, consecuencia de la reducción de capital acordada, el resto de los avales que componen el saldo debieron haber sido transferidos igualmente al legítimo propietario de los edificios a la fecha de cierre del ejercicio.

## 9. SITUACION FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cinco años. Al 31 de diciembre de 1990, la sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde su constitución en el año 1987.

## 10. RECOMENDACIONES

a) Como se indica en el apartado 5.1, la sociedad ha aplicado el principio de caja en la contabilización de los gastos de ampliación de capital y sigue el criterio de amortizar en el año la totalidad de los gastos imputados al mismo. Se recomienda que estos gastos se registren cuando se produzca el devengo del impuesto de transmisiones patrimoniales y actos jurídicos documentados (que constituye la parte más significativa de estos gastos), y no cuando se produce el pago del mismo.

b) Como se detalla en los apartados 5.3 y 5.8, el importe total del inmovilizado material traspasado al IMPIVA asciende a 1.637.561 miles de pesetas. Este importe no coincide, sin embargo, con el importe de 1.635.434 miles de pesetas que figura en la escritura pública de reducción de capital. En consecuencia, se recomienda modificar la escritura de reducción de capital para que recoja exactamente los importes en los que se ha llevado a cabo la misma.

c) La sociedad debe proceder a contabilizar las certificaciones de obra por el bruto sin deducir, en su caso, la retención por garantía, tal como se detalla en el apartado 5.3.

d) Como se indica en el apartado 5.3, VPT, S.A. ha efectuado la dotación anual de amortización de los edificios no teniendo en cuenta, en todos los casos, la fecha efectiva en que el edificio estaba preparado para su ocupación.

Se recomienda que la amortización de un edificio se inicie cuando esté disponible y preparado para su uso. La amortización de un edificio construido para ser alquilado se debe realizar desde el momento que está preparado para su ocupación.

e) El saldo de clientes pendiente de cobro a 31 de diciembre de 1990, correspondía al total facturado por el arrendamiento de los edificios destinados a los diversos Institutos Tecnológicos en el ejercicio 1990, como se indica en el apartado 5.4. En julio de 1991 todavía quedaban pendientes de cobro 3.461 miles de pesetas, que corresponden en su totalidad al alquiler del Instituto Metalmeccánico.

En consecuencia, se recomienda que VPT, S.A., como empresa pública, disponga de los recursos de la manera más eficiente, eficaz y económica, por lo que debía haber

ver procedit al cobrament dels lloguers en els terminis establerts en els contractes d'arrendament.

f) Segons que es comenta en l'apartat 5.5, la Societat recull, en el compte de "Dipòsits constituïts a curt termini", els imports corresponents als dipòsits constituïts al llarg de l'exercici de 1989 davant el Col·legi d'Aparelladors. Es recomana de comptabilitzar aquests dipòsits dins l'epígraf del grup d'"Immobilitzat", "Fiances i dipòsits constituïts a llarg termini", ja que el termini de cancel·lació oscil·la entre l'any i mig i els dos anys.

g) Una de les conseqüències de la reducció de capital efectuada per la Societat ha estat la disminució considerable del volum de disponibilitats líquides respecte a l'any anterior, tal com detalllem en l'apartat 5.6.

D'altra banda, entenem que la Societat ha de reduir el nombre de comptes bancaris actualment existents, amb la finalitat d'obtenir una gestió més eficaç i eficient dels recursos disponibles.

h) Tal com s'indica en l'apartat 5.6, les conciliacions bancàries preparades per la Societat han millorat respecte a anys anteriors. No obstant això, encara pateixen algunes insuficiències; per aquesta raó, es recomana de preparar aquelles mensualment, que incloguen totes les dades bàsiques i que siguin supervisades per personal adequat.

i) Malgrat que l'import no n'és significatiu a la fi de l'exercici (vegeu l'apartat 5.6), es recomana d'accentuar els controls sobre els saldos que es mantinguen en caixa. En aquest sentit, seria convenient la implantació d'un fons fix de caixa.

j) Segons que hem indicat en l'apartat 6.2, durant la nostra revisió s'han posat de manifest una sèrie d'aspectes relatius a les despeses de personal, els quals entenem que han de ser millorats. En aquest sentit, es recomana la confecció d'un resum mensual de la nòmina per conceptes, que permetria efectuar les comprovacions i revisions d'una manera ràpida i eficaç i que serviria de base als registres de comptabilització de la nòmina mensual. Així mateix, es recomana la confecció d'expedients de personal, actualment inexistents. Aquests expedients han de ser implantats de forma individual i han de recollir tota la documentació acreditativa de cada membre del personal (dades personals, titulació, cursos, llocs de treball ocupats, etc.).

k) La Societat (vegeu l'apartat 8) no manté un control efectiu sobre els avals constituïts per les empreses adjudicatàries de les obres del Parc, ja que, en el moment del tancament de l'exercici, no hi hauria de figurar-ne cap registrat: un, per haver vençut durant l'exercici, i els altres, per haver estat traspasada la titularitat dels edificis objecte de la garantia.

l) Tal com es comenta en diversos apartats de l'informe, hem detectat, en el curs del nostre treball, determinats errors en la imputació comptable de les transaccions. Aquestes deficiències, les ha corregides la Societat a 31 de desembre de 1990, a instància de la Sindicatura, en els seus aspectes més significatius. En aquest sentit, es recomana que la Societat accentue els controls sobre el tractament del flux d'informació procedent de tercers. Així mateix, cal reforçar el control i la supervisió -per mitjà d'una persona responsable- de les transaccions comptables, de manera que hom reculli, en el període corresponent, tots i cada un dels fets que es produeixen a conseqüència de l'activitat de la Societat i que hagen de tenir el seu corresponent reflex comptable, que eviti la comesa d'errors o que -en el cas de produir-se- aquests siguin ràpidament detectats i esmenats.

procedido al cobro de los alquileres en los plazos establecidos en los contratos de arrendamiento.

f) Como se comenta en el apartado 5.5, la sociedad recoge en la cuenta "Depósitos constituidos a corto plazo", los importes correspondientes a los depósitos constituidos a lo largo del ejercicio 1989 ante el Colegio de Aparejadores. Se recomienda que estos depósitos se contabilicen dentro del epígrafe del grupo de "Inmovilizado", "Fianzas y depósitos constituidos a largo plazo", ya que el plazo de cancelación oscila entre año y medio y dos años.

g) Una de las consecuencias de la reducción de capital efectuada por la sociedad, ha sido una disminución considerable del volumen de disponibilidades líquidas respecto al año anterior, tal como se detalla en el apartado 5.6.

Por otra parte, entendemos que la sociedad debe reducir el número de cuentas bancarias actualmente existentes con el fin de obtener una gestión más eficaz y eficiente de los recursos disponibles.

h) Como se indica en el apartado 5.6, las conciliaciones bancarias preparadas por la sociedad han mejorado respecto años anteriores. No obstante, todavía adolecen de algunas insuficiencias, por lo que se recomienda que se preparen mensualmente, que incluyan todos los datos básicos y que sean supervisadas por personal adecuado.

i) Aunque el importe no es significativo a fin de ejercicio (véase apartado 5.6), se recomienda acentuar los controles sobre los saldos que se mantengan en caja. En este sentido, sería conveniente la implantación de un fondo fijo de caja.

j) Como se indica en el apartado 6.2, durante nuestra revisión se han puesto de manifiesto una serie de aspectos relativos a gastos de personal, que entendemos deben ser mejorados. En este sentido, se recomienda la confección de un resumen mensual de la nómina por conceptos, que permitiría efectuar las comprobaciones y revisiones de una manera rápida y eficaz y serviría de base a los asientos de contabilización de la nómina mensual. Así mismo, se recomienda la confección de expedientes de personal, actualmente inexistentes. Estos expedientes deben implantarse individualmente y deben recoger toda la documentación acreditativa de cada miembro del personal (datos personales, titulación, cursos, puestos de trabajo desempeñados, etc.).

k) La sociedad (véase apartado 8), no mantiene un efectivo control sobre los avales constituidos por las empresas adjudicatarias de las obras del Parque, toda vez que en el momento del cierre del ejercicio no debiera figurar registrado ninguno de ellos, uno por haber vencido durante el ejercicio y los restantes por haber sido traspasada la titularidad de los edificios objeto de la garantía.

l) Como se comenta en diversos apartados del informe, se han detectado en el curso de nuestro trabajo determinados errores en la imputación contable de las transacciones. Estas deficiencias han sido corregidas al 31 de diciembre de 1990 por la sociedad a instancias de la Sindicatura, en sus aspectos más significativos. En este sentido, se recomienda que se acentúen por parte de la sociedad los controles sobre el tratamiento de flujo de información procedente de terceros. Así mismo, se deben reforzar el control y supervisión por persona responsable de las transacciones contables, de tal forma que recojan, en el período correspondiente, todos y cada uno de los hechos que se produzcan como consecuencia de la actividad de la sociedad que deban tener su correspondiente reflejo contable, que evite la comisión de errores o, en caso de que se produzcan, sean rápidamente detectados y subsanados.