

INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

1. OBJECTIUS I ABAST DE LA FISCALITZACIÓ

1.1 Objectius

En virtut del que disposa l'article 8.3 de la Llei de la Generalitat Valenciana 6/1985, d'11 de maig, de Sindicatura de Comptes, la fiscalització efectuada ha tingut per objecte determinar si els comptes anuals de l'exercici de 2003 de l'Institut Valencià de Finances (d'ara endavant IVF o l'Institut), es presenten adequadament, d'acord amb els principis comptables aplicables, així com verificar el compliment de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant el citat exercici.

Així mateix, la fiscalització ha inclòs la revisió i l'avaluació de determinats aspectes del sistema de gestió i control intern de l'Institut, i assenyalar aquelles debilitats o situacions detectades en el desenvolupament del treball d'auditoria que hauran de ser objecte d'atenció i millora per part dels òrgans responsables del IVF.

1.2 Abast i procediments de la fiscalització

1.2.1 Revisió financera

Els comptes anuals del IVF comprenen el balanç a 31 de desembre de 2003, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la dita data i s'adjunten íntegrament, juntament amb l'informe d'auditoria, en l'annex d'aquest informe. Els dits comptes van ser formulats per la Comissió d'Inversions amb data 31 de març de 2004, aprovats pel Consell General de l'Institut el 29 de juny de 2004 i presentades en aquesta Sindicatura de Comptes per la Intervenció General de la Generalitat Valenciana (IGGV), d'acord amb la normativa aplicable, el 30 de juny de 2004, juntament amb l'informe d'auditoria.

El citat informe d'auditoria és el resultat del control de caràcter financer que atenent el que estableix l'article 64 de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana (LHPGV), realitza la IGGV amb la col·laboració de firmes d'auditoria contractades per aquesta.

El treball s'ha realitzat d'acord amb els principis i les normes d'auditoria del sector públic elaborats per la Comissió de Coordinació dels Òrgans Públics de Control Extern de l'Estat Espanyol i amb les directrius tècniques de fiscalització aprovades pel Consell d'aquesta Sindicatura de Comptes. Per tant, els procediments utilitzats han consistit en la realització de proves selectives, revisió de control intern o d'altres tècniques d'auditoria aplicables en aquest cas, i s'ha incidit de manera especial en els procediments de concessió, seguiment i valoració dels préstecs concedits pel IVF.

La revisió de la participació que amb caràcter majoritari ostenta el IVF en els Fons de Capital Risc Invercova I i Invercova II (apartat 4.2.3 a), així com de la seua participació en la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana (SGRCV) i la valoració de risc contret en aquesta societat, s'ha efectuat prenent en consideració els

comptes anuals i els respectius informes d'auditoria d'aquestes entitats, que s'adjunten a l'annex d'aquest informe. Els informes dels Fons de Capital de Risc són també el resultat del control de caràcter financer que, atenent al que estableix l'article 64 de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana (LHPGV), realitza la IGGV amb la col·laboració de les firmes d'auditoria que contracta.

1.2.2 Revisió del compliment de legalitat

D'acord amb els objectius de la fiscalització indicats en l'apartat 1.1 i amb l'enfocament descrit en l'apartat 1.2.1, hem revisat el compliment per part del IVF de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici acabat el 31 de desembre de 2003.

La dita revisió ha consistit en la verificació, mitjançant proves selectives, del compliment dels aspectes rellevants establits fonamentalment en:

- Text refós de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana, aprovat pel decret legislatiu de 26 de juny de 1991, del Consell de la Generalitat Valenciana.
- Text refós de la Llei de Contractes de les Administracions Públiques, aprovat pel R.D.L. 2/2000, de 16 de juny.
- Llei 12/2002, de 23 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003.
- Llei 7/1990, de 28 de desembre, de la Generalitat Valenciana, disposició addicional vuitena de creació del IVF, modificada per la Llei 14/1997, de 26 de desembre i per la Llei 10/1998, de 28 de desembre.
- Decret 204/1990, de 26 de desembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegrament de transferències corrents i de capital.
- Decret 132/1992, de 20 de juliol, sobre l'atribució de les competències i l'adscripció de mitjans personals al IVF.
- Decret 82/1994, de 26 d'abril, pel qual s'atribueixen determinades competències al IVF.
- Decret 83/1994, de 26 d'abril, del Govern Valencià, pel qual s'aprova el Reglament del IVF, modificat pels decrets 206/1995, de 24 de juliol, 29/1997, de 26 de febrer i 78/2000, de 30 de maig, del Govern Valencià.
- Decret 94/1996, de 21 de maig, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, sobre la regulació de la gestió del deute públic, la gestió financera i la coordinació de l'endeutament de les entitats autònomes i empreses de la Comunitat Valenciana.
- Acord de 9 de maig de 2000, del Govern Valencià, pel qual s'encomana al IVF la gestió de suports financers a la inversió productiva.

- Ordre de 23 de setembre de 1998, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, per la qual s'atribueixen competències al IVF en la gestió de l'endeutament de la Generalitat Valenciana, les seues entitats autònomes i empreses.
- Ordre de 26 de febrer de 2003, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, per la qual es regulen els suports a la inversió productiva per a l'exercici de 2003.
- Ordre de 12 de desembre de 2002, de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, per la qual es modifica l'ordre de 23 de setembre de 1998.
- Resolució de 18 de juny de 1991, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, per la qual s'aprova la informació que han de retre les empreses públiques.
- Resolució de 4 d'octubre de 1995, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, per la qual es determina el tractament comptable de les subvencions corrents percebudes, per les empreses públiques de la Generalitat Valenciana.

L'abast de la fiscalització no s'ha estés a comprovar la subjecció dels procediments i actuacions de l'Institut a la normativa d'atribució de competències de la Generalitat Valenciana en matèria de: gestió de l'endeutament, tresoreria i mercat de valors; gestió de la línia de subvenció "Incentius a la inversió productiva" i control i supervisió d'entitats de crèdit. Tot això sense perjudici de la revisió financera de l'efecte econòmic de les dites actuacions en els comptes anuals del IVF, amb l'abast descrit en l'apartat 1.2.1.

2. CONCLUSIONS GENERALS

2.1 Revisió financera

Com a resultat del treball efectuat i amb l'abast descrit en l'apartat 1.2.1, s'han posat de manifest els fets següents o circumstàncies que afecten de forma significativa l'adequació dels comptes anuals fiscalitzats als principis comptables aplicables.

- a) Per raó de la situació financera i econòmica de certes empreses prestatàries, així com de la incertesa derivada de l'evolució futura dels plans de sanejament o reestructuració financera de les dites empreses, no és possible determinar a la data d'aquest informe, l'efecte que es derivaria de l'execució de certes garanties prestades per l'Institut a aquestes empreses front a determinades entitats financeres, i que, a 31 de desembre de 2003, pugen a un import global de 18.219.745 euros. No obstant això, atenent al que estableix la circular 4/1991, del Banc d'Espanya, aquesta Sindicatura estima que hauria de constituir-se una provisió per a riscos i despeses per un import almenys de 4.554.936 euros (apartat 4.2.3 b).
- b) Les inversions de crèdit a llarg i curt termini, comptabilitzades en els epígrafs "Immobilitzacions financeres" i "Inversions financeres temporals", respectivament, pugen a 31 de desembre de 2003, a 293.771.263 euros, sobre els quals l'Institut ha dotat una provisió per a la cobertura de possibles insolvències per un import de 6.911.828 euros. Atenent els criteris de morositat i situació financera de les empreses prestatàries, es considera que la provisió per a insolvències per operacions de crèdit haurien d'incrementar-se en 5.230.622 euros.
- c) El IVF ha de practicar els ajusts corresponents a fi de constituir el Fons de Garantia que s'indica en l'apartat 4.2.6, per un import de 2.404.048 euros.

A més a més, quant a les garanties prestades pel IVF, esmentades en l'apartat a), es recomana comptabilitzar-les com a comptes d'ordre, d'acord amb el que estableix la circular del Banc d'Espanya 4/1991, respecte al registre de passius contingents de l'entitat, tal com s'indica en l'apartat 4.2.3 b).

2.2 Revisió del compliment de la legalitat

Com a resultat de la revisió efectuada, amb l'abast descrit en l'apartat 1.2.2, s'han detectat en l'Institut durant el període objecte de fiscalització, els incompliments rellevants de la normativa aplicable a la gestió dels fons públics que assenyalam tot seguit:

- a) Els préstecs que s'indiquen en l'apartat 4.2.3 b) han d'atenir-se a les exigències i requisits prevists en el reglament regulador de l'activitat de crèdit de l'Institut, aprovat el 20 de novembre de 1992 pel Consell General, i en les condicions estipulades per a la seua concessió.
- b) En una de les contractacions de personal analitzades, s'ha observat que el IVF no s'ha ajustat als principis generals de publicitat, capacitat, mèrit i igualtat que estableix l'article 23 del seu reglament, desenvolupats en l'article 3 del

procediment de selecció de personal aprovat pel Consell General del IVF el 16 d'octubre de 2002, tal com s'indica en l'apartat 4.4.2.

- c) Les despeses per atencions socials esmentades en l'apartat 4.4.3 han de regular-se, tal i com indiquem en el dit apartat.

D'altra banda, en relació amb la comprovació de la submissió de l'activitat creditícia desenvolupada pel IVF a l'ordenació del Crèdit i la Banca, cal assenyalar que legalment no s'ha establert que l'Institut tinga naturalesa jurídica d'entitat de crèdit ni s'ha previst la submissió de la seua actuació creditícia a les disposicions d'aplicació a les entitats de crèdit definides en el R.D.L. 1.298/1986, de 28 de juliol, sobre l'adaptació del dret vigent en matèria d'entitats de crèdit al de les comunitats europees.

Així mateix, el reglament de l'Institut no estableix la submissió del seu règim econòmic a la normativa reguladora dels recursos propis de les entitats de crèdit ni a la normativa comptable dictada pel Banc d'Espanya aplicable a aquestes entitats, a diferència d'altres organismes públics de naturalesa anàloga com ara l'Institut de Crèdit Oficial.

Per tant, seria convenient promoure un desenvolupament normatiu de l'activitat de crèdits del IVF, tal com hem recomanat en els informes de fiscalització dels exercicis anteriors, a fi d'aclarir, entre altres aspectes, aquells relatius al seu règim econòmic i comptable, tant pel que fa a la concentració i cobertura de riscos, com pel que fa a recursos propis, tenint en compte que l'actuació de l'Institut ha de realitzar-se d'acord amb l'ordenació del Crèdit i la Banca.

També seria convenient establir unes normes específiques respecte a l'exigència de garanties en la concessió de crèdits que en algunes operacions es basen en les previstes amb caràcter general en l'article 1.911 del Codi Civil; a la concentració de riscos, la informació de la qual no està subjecta a la seua tramesa a la Central d'Informació de Riscs del Banc d'Espanya i a la regulació de les garanties prestades pel IVF sobre operacions financeres, qualsevol que siga la modalitat de la seua instrumentació.

3. INFORMACIÓ GENERAL

3.1 Naturalesa i objecte

El IVF es crea per la Llei 7/1990, de 28 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 1991, en la seua disposició addicional vuitena, com una entitat de dret públic subjecta a la Generalitat Valenciana i adscrita a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació. Aquesta Llei ha sigut successivament modificada en alguns aspectes per la Llei 14/1997, de 26 de desembre, i per la Llei 10/1998, de 28 de desembre, les dues de Mesures de Gestió Administrativa i Financera i Organització de la Generalitat Valenciana.

El reglament de l'Institut actualment vigent va ser aprovat pel decret 83/1994, de 26 d'abril, del Govern Valencià, que va ser modificat successivament pels decrets 206/1995, de 24 de juliol, 29/1997, de 26 de febrer i 78/2000, de 30 de maig. Aquest últim recull les modificacions introduïdes en les lleis 14/1997 i 10/1998 citades adés.

L'Institut té com a finalitat actuar com a principal instrument de la política de crèdit de la Generalitat, així com contribuir a l'exercici de les competències sobre el sistema financer. Per al compliment dels seus fins, l'Institut pot realitzar, entre d'altres, les funcions següents:

- a) Controlar, coordinar i canalitzar l'oferta de crèdit públic.
- b) Concedir crèdits, avals, i d'altres caucions a favor d'entitats autònomes, corporacions públiques i empreses públiques o privades.
- c) Participar en el capital o donar suports financers a societats que faciliten el finançament o la promoció d'empreses no financeres.

Així mateix, podrà efectuar les funcions següents quan se li atribuesquen mitjançant decret del Govern Valencià en el qual se'n determine el contingut i l'abast:

- a) Prestar els serveis de tresoreria de la Generalitat que li atribuesquen.
- b) Efectuar la gestió de l'endeutament de la Generalitat i les seues entitats autònomes i empreses quan se li atribuesquen.
- c) Exercir les funcions relatives al control, inspecció i disciplina de les entitats financeres que es troben sota la tutela administrativa de la Generalitat, així com de la banca privada, en els termes que dispose la legislació bàsica estatal.
- d) Exercir les competències assignades a la Generalitat en matèria de mercat de valors quan se li atribuesquen.

L'actuació de l'Institut es realitzarà d'acord amb les bases i l'ordenació de l'activitat econòmica general i la política monetària de l'Estat, així com de conformitat amb l'ordenació del Crèdit i la Banca.

3.2 Activitat desenvolupada en l'exercici

Tot seguit es resum la informació més rellevant relativa a l'activitat desenvolupada pel IVF en l'exercici de 2003, agrupada per àrees, inclosa en la memòria anual d'activitats aprovada pel Consell General el 31 de març de 2004.

a) Tresoreria i mercat de capitals

En virtut de les competències atribuïdes pels decrets del Govern Valencià 132/1992, de 20 de juliol i 94/1996, de 21 de maig, en matèria de gestió de l'endeutament de la Generalitat Valenciana i de les seues entitats autònomes i empreses, l'Institut ha efectuat en l'exercici, en nom de la Generalitat, un volum considerable d'operacions financeres, entre les quals destaquen l'emissió i contractació de deute de la Generalitat Valenciana en euros (459 milions d'euros adjudicats), emissions a llarg termini dins del programa Euro Medium Term Note (EMTN) amb 1.435 milions d'euros; emissions de paper comercial en divises en l'euromercat, 1.615 milions d'euros; emissions a llarg termini en divises, 150 milions de francs suïssos, equivalents a 96 milions d'euros, i operacions d'endeutament gestionades per al sector públic valencià, 1.086 milions d'euros.

b) Inversions de crèdit

Durant l'any 2003, l'Institut, a fi de contribuir al desenvolupament dels projectes d'inversió en actius fixos de les empreses valencianes i complementar les fonts tradicionals del seu finançament, ha concedit 68 nous préstecs, bé mitjançant l'actuació creditícia, bé en col·laboració amb d'altres entitats financeres.

Al mateix temps, el IVF, en virtut del contracte de reafiançament amb la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana (SGRCV), ha abonat en l'any 2003 el 40% dels pagaments que aquesta Societat li ha comunicat que ha efectuat a les entitats financeres prestadores de les operacions avalades, per incompliment dels prestataris.

Pel que fa al "Programa d'incentius a la inversió productiva", en l'any 2003 l'Institut ha gestionat les subvencions de tipus d'interés de les operacions de crèdit efectuades pel IVF i per altres entitats de crèdit avalades per la SGRCV, convocades per la Generalitat Valenciana.

c) Àrea de les entitats financeres

Aquesta àrea té assignades les funcions relatives al control, la inspecció i la disciplina de les entitats financeres que estan sota la tutela administrativa de la Generalitat Valenciana, atribuïdes al IVF mitjançant el decret 132/1992, de 20 de juliol, del Govern Valencià. A 31 de desembre de 2003, les entitats inscrites en els registres especials que es troben en el IVF eren 103: 3 caixes d'estalvi, 32 cooperatives de crèdit i 68 cooperatives agràries amb secció de crèdit.

3.3 Consorci Valencià de Cooperatives amb secció de crèdit i fons de garantia

La Llei 14/1997, de 26 de desembre, de Mesures de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat, va suprimir el Consorci Valencià de Cooperatives amb Secció de Crèdit, organisme autònom de caràcter financer, creat per la Llei 8/1985, de 31 de maig, de regulació de l'actuació financera de les cooperatives amb secció de crèdit a la Comunitat Valenciana.

No obstant això, la citada llei va mantenir vigent el "Fons de garantia de les cooperatives amb secció de crèdit", constituït al si del Consorci, encara que sense personalitat jurídica pròpia, i va establir que tots els recursos econòmics assignats al Consorci quedaven afectats al Fons de Garantia, no existint, per tant, béns o drets resultants de la liquidació susceptibles d'incorporar al patrimoni de la Generalitat.

La Llei 14/1997 va encomanar l'administració, gestió ordinària i materialització del Fons de Garantia al IVF, el qual haurà de donar compte periòdicament al Consell, com a òrgan superior del Fons, de les actuacions dutes a terme d'acord amb les seues directrius.

En 1999 el IVF va traspasar els recursos econòmics del Consorci a un compte corrent en una entitat financera a nom del Fons de Garantia i a 31 de desembre de 2003, els dits recursos pujaven a 218.297 euros.

La Llei 16/2003, de 17 de desembre, de "Mesures fiscals, de gestió administrativa i financera, i d'organització de la Generalitat Valenciana" per a l'exercici de 2004 estableix que el IVF liquidarà el patrimoni del Fons i que l'haver líquid resultant de realitzar els béns, els drets i les obligacions del dit Fons, es distribuirà entre el patrimoni de la Generalitat Valenciana i les cooperatives adherides, en la mateixa proporció que les aportacions realitzades al patrimoni del Fons. Per acord del Consell de la Generalitat Valenciana de 23 de juliol de 2004, s'aprova liquidar el patrimoni dels Fons de Garantia mitjançant el reintegrament de les quantitats corresponents a la Generalitat Valenciana i a les cooperatives que s'indiquen en aquest acord. A data d'emissió del present informe (octubre de 2004) la liquidació que en resulta es troba pendent de pagament.

4. COMENTARIS SOBRE ELS ASPECTES MÉS IMPORTANTS DELS COMPTES ANUALS

4.1 Anàlisi global del balanç

El balanç del IVF a 31 de desembre de 2003 i la seua comparació amb el de 2002 s'exposen, en euros, en el quadre següent:

ACTIU	31-12-03	31-12-02	Variació
Immobilitzat	248.922.482	247.450.548	0,6%
Immobilitzacions immaterials	2.574.274	2.709.905	(5,0%)
Immobilitzacions materials	591.426	604.630	(2,2%)
Immobilitzacions financeres	245.756.782	244.136.013	0,7%
Actiu circulant	55.182.573	45.509.962	21,3%
Deutors	2.416.268	2.047.698	18,0%
Inversions financeres temporals	52.363.274	43.283.213	21,0%
Tresoreria	266.406	50.098	431,8%
Ajusts per periodificació	136.625	128.953	5,9%
Total actiu	304.105.055	292.960.510	3,8%

PASSIU	31-12-03	31-12-02	Variació
Fons propis	54.625.233	53.368.186	2,4%
Fons Social	52.546.716	51.296.016	2,4%
Reserva voluntària	209.642	209.642	0,0%
D'altres reserves	1.862.528	747.186	149,3%
Pèrdues i beneficis	6.347	1.115.342	(99,4%)
Ingressos distribuir en diversos exerc.	2.647.217	2.754.415	(3,9%)
Provisions per a riscos i despeses	4.243.923	3.580.253	18,5%
Creditors a llarg termini	100.000.000	140.000.000	(28,6%)
Deutes amb entitats de crèdit	100.000.000	140.000.000	(28,6%)
Creditors a curt termini	142.588.682	93.257.656	52,9%
Deutes amb entitats de crèdit	141.181.617	91.140.461	54,9%
Creditors comercials	1.257.762	1.923.762	(34,6%)
D'altres deutes no comercials	149.303	193.433	(22,8%)
Total passiu	304.105.055	292.960.510	3,8%

Quadre 1

En l'actiu del balanç destaquen els epígrafs "Immobilitzacions financeres" i "Inversions financeres temporals" que representen conjuntament el 98,0% de l'actiu i recullen, juntament amb altres inversions, els préstecs registrats per l'Institut a llarg i curt termini, respectivament, per un import net total de 286.859.435 euros (apartat 4.2.3 b).

L'endeutament bancari del IVF es reflecteix en els epígrafs "Deutes amb entitats de crèdit" registrats en "Creditors a llarg termini" i "Creditors a curt termini", per un import conjunt de 241.181.617 euros (apartat 4.2.9).

4.2 Epígrafs més significatius del balanç

4.2.1 Immobilitzacions immaterials

El detall del saldo d'aquest epígraf i el seu moviment en l'exercici són els següents en euros:

Immobilitzat immaterial	31-12-02	Altes	Baixes	31-12-03
Aplicacions informàtiques	668.570	12.160	-	680.730
Marques	2.287	-	-	2.287
Adscripció edifici	2.701.001	-	-	2.701.001
Valor de cost	3.371.858	12.160	-	3.384.018
Amortització acumulada	(661.953)	(147.791)	-	(809.744)
Valor net	2.709.905			2.574.274

Quadre 2

El compte "Adscripció edifici" correspon al dret d'ús de l'edifici on l'Institut té ubicades les oficines, propietat de la Generalitat Valenciana, que va ser afectat a la seua activitat mitjançant l'ordre de 28 de gener de 1998 de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública. La contrapartida del dret d'ús es recull en l'epígraf "Ingressos per distribuir en diversos exercicis" del passiu del balanç (apartat 4.2.7).

El valor venal del dret d'ús es va establir capitalitzant al 16% la renda anual de l'edifici, com una renda perpètua. Sobre el dit valor es va establir una taxa d'amortització del 2%, que ha sigut elevada en 2003 al 3%, cosa que representa una dotació d'amortització anual de 81.030 euros.

4.2.2 Immobilitzacions materials

La composició i moviment d'aqueix epígraf en l'exercici, es detallen en el quadre següent en euros:

Immobilitzat material	31-12-02	Altes	Baixes	31-12-03
Terrenys i construccions	1.130.835	240.405	(845.835)	525.405
Instal·lacions	77.865	-	-	77.865
Mobiliari	480.364	11.357	-	491.721
Equips procés informació	328.288	59.155	(58.365)	329.078
D'altre immobilitzat material	18.436	-	-	18.436
Valor de cost	2.035.788	310.917	(904.200)	1.442.505
Amortització acumulada	(776.573)	(61.413)	58.157	(779.829)
Provisions	(654.585)	-	583.335	(71.250)
Valor net	604.630			591.426

Quadre 3

Les altes registrades en “Terrenys i construccions”, corresponen a l'adjudicació d'una finca rústica adquirida per l'Institut per subhasta judicial, per aplicació d'una operació de préstec. El dit immoble ha sigut registrat pel seu valor de venda, que s'ha produït en febrer de 2004. Paral·lelament, el IVF ha registrat comptablement la cancel·lació de l'operació de préstec afectada, per un import de 297.261 euros, alliberant les provisions existents que pujaven a 294.383 euros i comptabilitzant com a ingressos un excés de provisió de 237.527 euros.

Les baixes registrades en l'esmentat compte es deuen a l'alienació de dos immobles adquirits per subhasta judicial en 2002, per un import global de venda de 476.213 euros, que corresponien a un valor de cost de 845.835 euros, cancel·lant les provisions existents per un import de 583.335 euros, cosa que va originar un resultat de 213.713 euros, registrat en "Variació de provisions d'immobilitzat" en el compte de pèrdues i beneficis.

A 31 de desembre de 2003, figuren en aquest compte l'immoble indicat abans, per un import de 240.405 euros i un altre adquirit en 2002, valorat en 285.000 euros, sobre el qual es va dotar una provisió per depreciació del 25% (71.250 euros), tal com vam indicar en el nostre informe de fiscalització de l'exercici de 2002.

D'altra banda, durant l'exercici de 2003 s'han adquirit equips informàtics per un import de 59.155 euros, mitjançant contractació centralitzada, i s'han donat de baixa elements totalment amortitzats per un import de 58.365 euros.

4.2.3 Immobilitzacions financeres

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 2003, comparada amb l'exercici anterior, és la següent en euros:

Immobilitzat financer	31-12-03	31-12-02
Participacions en empreses del grup	4.310.832	4.310.832
Participacions en empreses associades	5.991.129	5.991.129
D'altres crèdits	240.732.110	240.065.410
Préstecs al personal	338.636	0
Provisions	(5.615.925)	(6.231.358)
Total	245.756.782	244.136.013

Quadre 4

a) **Participacions en empreses**

El moviment experimentat en els comptes de participacions en empreses durant l'exercici, es recull tot seguit en euros:

Participacions	Em. associades	Empreses grup			
	SGRCV	Invercova I	Invercova II	V.F.E.	Total
Valor cost inicial	5.991.129	2.245.967	2.064.865	4.310.832	5.991.129
Altes/baixes	0	0	0	0	0
Valor de cost	5.991.129	2.245.967	2.064.865	4.310.832	5.991.129
Provisió inicial	0	(534.089)	(459.889)	(993.978)	0
Dotacions/aplicacions	0	(116.843)	(103.935)	(220.778)	0
Total provisió	0	(650.932)	(563.824)	(1.214.756)	0
Valor net comptable	5.991.129	1.595.035	1.501.041	3.096.076	5.991.129
% participació IVF	26,31%	68,75%	73,53%		26,31%

Quadre 5

Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana (SGRCV)

L'aportació de l'Institut com a soci protector està representada per 99.684 participacions socials de 60,10 euros de valor nominal cada una.

L'adequada valoració de la participació del IVF en la Societat es fonamenta en l'opinió favorable de l'informe d'auditoria dels comptes anuals de la SGRCV en l'exercici de 2003, emés el primer d'abril de 2004.

Invercova I

Amb data 10 de novembre de 1994 es constitueix el Fons de Capital de Risc denominat Invercova I, amb un capital social equivalent a 4.808.097 euros, i la participació del IVF en aquest Fons equivalia a 3.305.567 euros, cosa que representava el 68,75% del total. Entre 1997 i 2001 es van produir reembossaments de participacions per un import total equivalent a 1.059.600 euros, mantenint-se el percentatge de participació.

A 31 de desembre de 2003, l'Institut tenia constituïda una provisió per depreciació d'aquesta inversió per un import de 650.932 euros, basada en les pèrdues registrades pel Fons, i la dita provisió s'ha incrementat durant l'exercici en 116.843 euros.

L'adequada valoració de la participació del IVF en la Societat es fonamenta en l'opinió favorable de l'informe d'auditoria dels comptes anuals d'Invercova I de l'exercici de 2003, emés el 17 de maig de 2004.

Invercova II

Amb data 19 de desembre de 1995 es constitueix degudament el Fons de Capital Risc denominat Invercova II, amb un capital social equivalent a 3.005.061 euros, on la participació de l'Institut és del 100%. Entre 1997 i 2001 es va produir una ampliació del patrimoni del Fons, així com successius reemborsaments de participacions, situant la participació de l'Institut en 2.064.865 euros a 31 de desembre de 2003, que representa un 73,53%.

A 31 de desembre de 2003, l'Institut tenia constituïda una provisió per depreciació d'aquesta inversió per un import de 563.824 euros, basada en les pèrdues registrades pel Fons, i la dita provisió s'ha incrementat durant l'exercici en 103.935 euros.

L'adequada valoració de la participació del IVF en la Societat es fonamenta en l'opinió favorable de l'informe d'auditoria dels comptes anuals d'Invercova II de l'exercici de 2003, emés el 17 de maig de 2004.

b) D'altres crèdits

El moviment experimentat durant l'exercici de 2003 pels préstecs desemborsats per part de l'Institut, tant els classificats a llarg com a curt termini, comptabilitzats aquests darrers en l'epígraf "Inversions financeres temporals" (apartat 4.2.5), es recull en el quadre següent, en euros:

D'altres crèdits	Llarg termini	Curt termini	Total
Valor inicial de cost	240.065.410	44.542.357	284.607.767
Concessions	58.422.072	0	58.422.072
Baixes (amortització/cancel·lació)	(4.924.855)	(44.355.287)	(49.280.142)
Regularitzacions	0	21.566	21.566
Reclassificacions	(52.830.517)	52.830.517	0
Valor de cost final	240.732.110	53.039.153	293.771.263
Provisió inicial	(5.237.380)	(2.352.262)	(7.589.642)
Addicions	(1.225.748)	(458.122)	(1.683.870)
Baixes	1.548.716	812.968	2.361.684
Regularitzacions	0	0	0
Reclassificacions	513.243	(513.243)	0
Total provisió	(4.401.169)	(2.510.659)	(6.911.828)
Valor net comptable	236.330.941	50.528.494	286.859.435

Quadre 6

A 31 de desembre de 2003 els préstecs aprovats i pendents de formalitzar pujaven a 10.397.065 euros i els préstecs formalitzats pendents de desemborsar a 38.059.368 euros.

Desenvolupant el treball de fiscalització d'aquesta àrea i a fi de revisar els procediments de concessió i gestió dels préstecs, d'analitzar les provisions per a riscos d'insolvències i determinar l'adequat registre comptable de les dites operacions, s'ha seleccionat una mostra representativa d'operacions de préstecs vigents durant l'exercici. Aquesta mostra comprén els expedients formalitzats durant 2003 i en exercicis anteriors, que detallem en el quadre següent, així com aquells expedients corresponents a empreses amb indicis o antecedents de morositat, l'import global de les quals es recull també en el quadre següent, elaborat en euros:

Expedient	Import formalitzat	Deute viu 31/12/2003	Venciment
Concedits 2003			
536/03	3.000.000	2.902.952	2010
544/03	3.000.000	489.290	2013
547/03	2.790.000	2.582.157	2010
558/03	1.400.000	118.881	2026
562/03	2.000.000	1.900.538	2013
581/03	2.900.000	2.765.889	2011
595/03	1.086.957	1.086.957	2010
<i>Total (1)</i>	<i>16.176.957</i>	<i>11.846.664</i>	
Seguiment exercicis anteriors			
172/98	1.041.226	1.041.226	2009
249/99	2.704.554	2.434.099	2014
398/01	3.005.061	2.704.554	2008
401/01	1.202.024	1.081.822	2008
406/02	6.010.121	5.815.697	2009
411/01	1.502.530	1.352.277	2008
419/01	6.010.121	2.733.714	2010
439/01	2.824.757	2.734.738	2011
466/01	1.502.530	1.126.898	2006
485/02	2.404.048	2.326.126	2012
495/02	6.300.000	2.179.891	2012
499/02	3.000.000	2.860.380	2014
521/02	6.000.000	5.936.661	2017
524/02	211.000	192.952	2012
Total (2)	43.717.972	34.521.035	
Total (1+2)	59.894.929	46.367.699	
Total mostra anàlisi insolvències (3)		21.547.007	
TOTAL MOSTRA (1+2+3)		67.914.706	

Quadre 7

De la revisió de les operacions indicades cal destacar els aspectes següents:

L'operació 172/98, per un import d'1.041.226 euros, correspon a una novació d'una operació anterior, formalitzada en 1994. En exercicis anteriors, l'Institut va considerar aquest saldo de cobrament dubtós, ja que l'empresa prestatària es trobava en situació de suspensió de pagament i va constituir una provisió d'insolvències del 100% del deute. En l'exercici de 2002, el IVF va considerar que ja no es produïen les circumstàncies per les quals el saldo indicat va ser qualificat com a de cobrament dubtós i per aquest motiu es va alliberar la provisió existent amb abonament a "Excessos de provisions per a insolvències".

Així mateix, en l'exercici de 2002 l'Institut va concedir una nova operació a l'empresa anterior per un import de 6.000.000 d'euros, dels quals han sigut disposats a 31 de desembre de 2003, 5.936.661 euros, tal com s'observa en el quadre anterior (operació 521/02).

A més a més, cal assenyalar que en 1998 i 1999 l'Institut va garantir en sengles documents privats davant d'una entitat financera els préstecs que aquesta va concedir mitjançant escriptura pública al prestatari de les operacions de crèdit indicades abans. Les garanties van pujar a un import conjunt equivalent a 5.409.109 euros, així com, en el seu cas, dels interessos convinguts que pogueren meritarse des del tancament de les citades operacions, segons el que es va pactar en els esmentats documents. L'11 de juliol de 2001, es va signar un nou document que va substituir els anteriors, ampliant les dites garanties fins a un import de 7.212.145 euros, en idèntiques condicions, d'acord amb el que s'havia pactat en el contracte de préstec de 10 de juliol de 2001, que també substitueix els préstecs anteriors a la dita data. Així mateix, el 12 de desembre de 2003 es va formalitzar un nou document similar als indicats que garantia una nova operació de préstec davant les entitats financeres citades fins a un límit de 2.000.000 euros.

El risc total assumit per l'Institut, tant pels préstecs indicats com per les garanties descrites puja a 31 de desembre de 2003, a 16.190.032 euros.

D'altra banda, tal com es va indicar en l'informe de fiscalització de l'exercici de 2002, el 13 de maig de 2002, l'Institut va signar dos nous documents privats en els quals garantia davant de dues entitats financeres dos préstecs concedits a una altra empresa, fins a un import màxim de 4.507.600 euros i 4.500.000 euros, respectivament, així com, si era el cas, dels interessos convinguts que pogueren meritarse des del tancament de les citades operacions. En aquests documents s'indica que la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació dotarà l'Institut dels recursos propis necessaris per a restablir el seu equilibri patrimonial, en el cas de patir alguna pèrdua com a conseqüència del seu atorgament. En aquest sentit cal destacar que l'Institut va subscriure, paral·lelament, amb l'empresa anterior, un document en què se li exigien determinades condicions i garanties, en relació amb el suport financer obtingut que, segons manifesta l'Institut, té per objecte evitar qualsevol contingència que pugua afectar negativament el seu equilibri patrimonial. El dit document va ser deixat sense efecte per acord de la Comissió d'Inversions de 12 de desembre de 2003, atenent el pla de reestructuració financera aplicat per la citada empresa i a la possible entrada d'un nou soci inversor.

A més, l'Institut manté una operació de préstec amb la citada empresa (249/99), el saldo de la qual a 31 de desembre de 2003, puja a 2.434.099 euros, tal com figura en el quadre anterior, amb la qual cosa, el risc total relatiu a aquest prestatari puja a 11.441.699 euros.

A causa de la delicada situació financera i econòmica de les empreses prestatàries referides abans, així com de la incertesa derivada dels plans de reestructuració financera esmentats, no és possible determinar a la data d'aquest informe l'import recuperable de les operacions de préstecs mantingudes, així com l'efecte que es derivaria de l'execució de les garanties prestades. No obstant això, d'acord amb el que estableix la circular 4/1991, del Banc d'Espanya, aquesta Sindicatura estima que caldria constituir una provisió per a insolvències per un import d'almenys 4.097.469 euros, l'objecte de la qual seria cobrir el risc del crèdit, així com una provisió per a riscos i despeses, per un import almenys de 4.554.936 euros, sent objecte d'aquesta última cobrir el risc de garantia assumit per l'Institut (apartat 4.2.8).

Pel que fa a les citades garanties sobre operacions financeres prestades pel IVF, si bé es recullen en la nota de la memòria relativa a compromisos amb tercers, es recomana comptabilitzar-les com a comptes d'ordre segons el que estableix la citada CBE 4/1991 respecte al registre dels passius contingents, entenent com a tals els riscos contrets per l'Institut derivats de tota classe de garanties donades per assegurar el bon fi d'operacions o compromisos contrets amb els seus clients davant tercers.

D'altra part, en relació amb la cobertura del risc de crèdit comptabilitzada pel IVF a 31 de desembre de 2003, cal indicar que la provisió d'insolvències a aquesta data, integra una dotació genèrica de l'1% de les inversions de crèdit i una dotació específica per les operacions considerades de cobrament dubtós, determinada seguint els criteris de la CBE 4/1991. Tot seguit mostrem un detall de la dita provisió, en euros:

Provisions	Llarg termini	Curt termini	Total
Provisió genèrica	2.384.138	840.641	3.224.779
Provisió específica	2.017.031	1.670.018	3.687.049
Saldo 31/12/03	4.401.169	2.510.659	6.911.828

Quadre 8

La dotació global de l'exercici de 2003 a la provisió per a insolvències d'operacions de crèdit ha pujat a 2.877.431 euros, la qual cosa ha originat un excés de provisions per import de 2.198.389 euros. La diferència, que puja a 679.042 euros, figura en l'epígraf "Variació de provisions d'inversions financeres", del compte de pèrdues i beneficis (apartat 4.3).

En la revisió dels expedients corresponents a les empreses prestatàries amb indicis o antecedents de morositat, s'ha posat de manifest la necessitat d'incrementar la provisió

comptabilitzada en 1.133.153 euros, atenent la morositat de les empreses analitzades i els criteris establits en la circular 4/1991 del Banc d'Espanya.

Per acabar, el préstec 406/02, és una de les sis operacions formalitzades amb el mateix prestatari per un import global de 25.543.014 euros i un saldo viu a 31 de desembre de 2003 que puja a 18.575.184 euros, que representa el 6,3% del saldo viu total a la dita data. A més, el 2 de març de 2004 la Comissió d'Inversions va aprovar una nova operació amb aquest prestatari per un import de 4.000.000 euros.

Pel que fa als criteris reguladors de la concessió de préstecs i avals, cal dir que el Consell General, en sessió de data 20 de novembre de 1992, va aprovar el reglament que regula les característiques i condicions en la concessió de préstecs, conjunt de normes generals, l'objecte del qual era la d'encaminar inicialment l'activitat creditícia del IVF, que es van aplegar en el Manual de l'Àrea d'Inversions Creditícies. Durant els exercicis de 2000 i 2001 es va revisar el procés d'inversions de crèdit i l'aplicació informàtica per a la seua gestió, amb l'objecte de proposar un nou procediment operatiu per a la gestió de préstecs. Aquest nou procediment incorpora millores tècniques en relació amb la concessió, l'actualització de les condicions de préstecs, el seguiment, la gestió de cobrament, la determinació de les provisions d'acord amb la normativa establida pel Banc d'Espanya per a les entitats de crèdit i d'altres aspectes relatius a la gestió de préstecs, i s'ha posat en funcionament mitjançant la implantació d'una nova aplicació informàtica durant els exercicis de 2001 i 2002.

Quant al compliment d'aquestes normes, durant la realització del treball de fiscalització s'ha observat que l'operació 558/03 no s'atén als terminis de concessió ni a les finalitats previstes en el citat reglament. Aquesta operació és una de les sis operacions formalitzades durant l'exercici de 2003 amb una entitat privada per un import global de 6.000.000 euros, per a la construcció de sis centres, la destinació dels quals no s'inclou entre els prevists en la normativa reguladora de l'Institut i per un termini de 23 anys, quan el termini màxim d'amortització establert en la citada normativa és de 15 anys.

Adicionalment, quant a l'adequat compliment de les condicions especials aprovades pels òrgans competents de l'Institut per a la concessió de les operacions de préstec cal indicar els aspectes següents:

- El préstec 544/03, per un import de 3.000.000 euros, va ser formalitzat el 5 de juny de 2003 amb la condició especial d'acreditar amb caràcter previ al seu desemborsament la disponibilitat dels terrenys necessaris per a la instal·lació d'una planta industrial, mitjançant l'aportació d'un contracte d'arrendament per un termini superior a la duració del préstec. Respecte això, s'ha efectuat el primer desemborsament sense que el prestatari haja acreditat la condició exigida i sense que ens conste l'aprovació d'aquesta modificació de les condicions acordades per l'òrgan competent.

En relació amb les garanties exigides per part de l'Institut a aquesta empresa de nova creació, cal indicar que es limiten a la continguda en l'article 1.911 del Codi Civil, sense que s'hi haja acordat garantia hipotecària sobre els terrenys

propietat de la prestatària per estar prevista la seua venda a l'empresa matriu del grup de societats a què pertany. Aquesta venda va ser formalitzada el 20 de gener de 2004.

No obstant això, i sense perjudici del que hem exposat abans, amb data 21 de gener de 2004 s'ha formalitzat la constitució d'un dret de superfície sobre els citats terrenys per part de l'empresa matriu a l'empresa prestatària.

- L'operació 547/03, per un import de 2.790.000 euros va ser formalitzada el 24 de gener de 2003 per a finançar un projecte d'inversió en maquinària. Lançament d'una línia de productes i trasllat a una nova fàbrica, i es va acordar entre les condicions especials la limitació de les disposicions durant l'exercici de 2003 a 2.130.000 euros. En aquest sentit i en relació amb l'adequat compliment de les condicions de concessió de l'operació, cal indicar que la part del projecte corresponent al trasllat de la fàbrica ha sigut descartada per l'empresa, si bé les inversions realitzades van ser superiors a les previstes en el projecte, i que els desemborsaments efectuats han superat el límit anteriorment indicat, sense que conste l'aprovació d'aquestes noves condicions per part de l'òrgan competent.

Per tant, es recomana a l'Institut que deixe constància de l'aprovació per part de l'òrgan competent, de les modificacions hagudes en les condicions de concessió de les operacions de crèdit aprovades inicialment per la comissió d'inversions.

Per altra part seria convenient promoure un desenvolupament normatiu de l'activitat de crèdit de l'Institut a fi de clarificar, entre altres aspectes, el règim econòmic i comptable aplicable, tenint en compte que l'actuació de l'Institut ha de realitzar-se d'acord amb l'ordenació del crèdit i la banca, tal com s'indica en l'apartat 3.1 del present informe.

Així mateix, seria convenient establir unes normes específiques pel que fa a l'exigència de garanties en la concessió de crèdits que en algunes operacions es basen en les previstes amb caràcter general en l'article 1.911 del Codi Civil, a la concentració de riscos, la informació del qual no està subjecta a trametre-la a la Central d'Informació de Riscs del Banc d'Espanya, i a la regulació de les garanties prestades pel IVF sobre operacions financeres, qualsevol que siga la modalitat de la seua instrumentació.

Finalment, per a una millora dels procediments de concessió de préstecs es recomana normalitzar les sol·licituds de finançament, així com el posterior arxiu d'aquestes sol·licituds en els expedients, juntament amb les propostes de resolució i informes de valoració, que hauran d'estar adequadament subscriptes per les persones que els realitzen. Aquests procediments haurien d'aplicar-se tant a les operacions que finalment són aprovades per la Comissió d'Inversions com a les que resulten rebutjades al llarg del procés, circumstància que hauria de ser objecte de resolució motivada per part de l'òrgan competent, així com de la posterior notificació al sol·licitant. En aquest sentit, el IVF manifesta, en fase d'al·legacions, que està implantant un sistema de gestió de qualitat que considera les esmentades recomanacions.

4.2.4 Deutors

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2003 i la seua comparació amb l'exercici anterior, és la següent en euros:

Deutors	31-12-03	31-12-02
Generalitat Valenciana deutora	2.033.155	1.664.498
Reavals SGR	1.529.271	1.580.087
Recobraments avals SGR	(1.501.265)	(1.499.705)
Administracions Públiques	274.004	239.304
D'altres deutors	831.162	61.308
Préstecs a curt termini al personal	49.466	0
D'altres comptes	16.211	3.518
Provisió per a insolvències	(168)	(1.312)
Provisió para insolvències d'avals	(815.568)	0
Total	2.416.268	2.047.698

Quadre 9

El saldo del compte "Generalitat Valenciana deutora" presenta el següent desglossament, en euros:

Generalitat Valenciana deutora	Import
Aportació al Fons Social	1.250.700
Programa incentius inversió productiva	461.422
Subvenció contracte reafiançament SGR	169.568
Subvenció servei del deute	151.465
Total	2.033.155

Quadre 10

En "Aportació al fons social", es reflecteix el saldo pendent de cobrament de l'aportació al Fons Social de l'Institut consignada en la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003, per 1.250.700 euros (apartat 4.2.6).

El "Programa incentius inversió productiva", recull el saldo deutor de la Generalitat per les subvencions per transferir al IVF com a entitat gestora de les subvencions o suports financers a la inversió productiva. Per acord del Govern Valencià de 9 de maig de 2000, s'encomana al IVF la gestió de suports financers a la inversió productiva, per a la qual

cosa la Generalitat Valenciana, per mitjà de l'Institut, subvenciona els tipus d'interés de les operacions de crèdit concertades pels beneficiaris amb el mateix IVF i, si s'escau, amb les entitats financeres que participen amb ell en el finançament de projectes d'inversió.

L'ordre de 26 de febrer de 2003 de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, regula els suports a la inversió productiva per a l'exercici de 2003 establint una quantia màxima de 7.106.926 euros. A més a més, en la disposició transitòria primera de la indicada ordre, es destinen 1.803.036 euros per atendre les subvencions sol·licitades en exercicis anteriors que no pogueren ser ateses per falta de disponibilitat de crèdit pressupostari. Les obligacions reconegudes a càrrec dels pressuposts de la Generalitat Valenciana de l'exercici de 2003 per aquestes subvencions, han pujat a 3.047.043 euros, dels quals, a 31 de desembre de 2003, s'havien percebut 2.585.621 euros i es trobaven pendents de cobrament 461.422 euros. Les despeses i ingressos comptabilitzats per aquest concepte han pujat a 3.047.043 euros (apartats 4.4.3 i 4.4.5).

En "Subvenció contracte reafiançament SGR", es reflecteix l'import que ha de percebre la Generalitat Valenciana per la subvenció meritada en l'exercici de 2003, destinada al compliment de les obligacions derivades del contracte de reafiançament amb la SGRCV (apartat 4.4.5).

En "Subvenció servei del deute", aplega el saldo deutor de la Generalitat per les subvencions que s'han de transferir al IVF com a entitat gestora de l'endeutament de la Generalitat Valenciana. Les obligacions reconegudes a càrrec dels pressuposts de la Generalitat Valenciana de l'exercici de 2003 per aquestes subvencions han pujat a 602.215 euros, dels quals, a 31 de desembre de 2003, s'hi havien percebut 450.750 euros i es trobaven pendents de cobrament 151.465 euros (apartat 4.4.5).

El compte "Reavals SGR", recull els pagaments reclamats per la SGRCV al IVF dels crèdits reavalats que han resultat fallits i que a 31 de desembre de 2003 pujaven a 1.529.271 euros. Aquests pagaments obeeixen al contracte subscrit el 14 de gener de 2000 entre les dues entitats, l'objecte del qual és el reafiançament per part del IVF dels fallits que es produeixen en les operacions de garantia financera atorgades als seus socis participants per la SGRCV. Aquest contracte té una duració inicial compresa entre el 30 de juny de 1999 fins al 31 de desembre de 2001, sent prorrogable per períodes anuals, i estableix que la SGRCV es compromet a cedir i el IVF a acceptar la cessió del risc del 40% de totes les operacions de garantia financera objecte del contracte. Així mateix, en la citada data es va subscriure un contracte complementari de l'anterior pel qual es fixa un límit màxim del risc total reafiançat equivalent a 450.759.078 euros. L'11 de maig de 2004 es va formalitzar un nou contracte amb la SGRCV modificant l'anterior i establint que el percentatge de risc cedit serà la diferència entre el 75% i el percentatge de cobertura assumit per l'entitat "Compañía Española de Reafianzamiento, S.A." (CERSA), amb el límit màxim del 40%. Aquesta modificació serà aplicable als avals formalitzats a partir de l'1 de gener de 2004.

De la seua part, els imports recuperats per la SGRCV i comunicats al IVF es registren en el compte de naturalesa creditora "Recobraments SGRCV", el saldo del qual, a 31 de desembre de 2003, pujava 1.501.265 euros.

El IVF té constituïda una provisió per un import global de 4.244.091 euros, 168 dels quals es comptabilitzen en el compte "Provisió per a insolvències" (Quadre 9) i cobreixen part del saldo net de "Reavals SGR" menys "Recobraments SGRCV", i 4.243.923 euros, en "Provisió per a riscos i despeses" (apartat 4.2.8).

Les dotacions netes a dites provisions han pujat en l'exercici de 2003 a 857.518 euros, comptabilitzats en l'epígraf "Variació de provisions de tràfic" del compte de pèrdues i beneficis (apartat 4.3). Així mateix, les provisions aplicades durant l'exercici de 2003 per regularització de fallides han pujat a 194.992 euros.

En el compte "D'altres deutors" es recullen 824.572 euros de comissions pendents de cobrament de dues institucions oficials per avals prestats per la Generalitat Valenciana, tal com s'indica en l'apartat 4.4.4. A causa de les escasses expectatives de cobrament de les comissions pendents d'una de les dites institucions, s'ha dotat una provisió per insolvències per un import de 815.568 euros, recollida en "Variació de provisions de tràfic", en el compte de pèrdues i beneficis.

L'agrupació comptable "D'altres comptes", recull, entre altres, avançaments per a despeses per justificar per un import de 4.267 euros. Del dit import, 3.023 euros corresponen a avançaments concedits abans del 31 de desembre de 2002 i pendents de justificar a la data de realització d'aquest treball. Quant a açò, el IVF hauria d'iniciar les actuacions pertinents per a la consegüent liquidació dels citats avançaments concedits al personal, sobretot considerant que en un dels casos analitzats el perceptor de l'avançament ha causat baixa en la plantilla de l'Institut en l'exercici de 2004 en extinguir-se la relació laboral, sense que s'hi haja fet el reintegrament de l'import lliurat.

4.2.5 Inversions financeres temporals

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2003, comparada amb la de l'exercici anterior, és la següent en euros:

Inversions financeres temporals	31/12/2003	31/12/2002
Crèdits a curt termini	53.039.153	44.542.357
Interessos de crèdits a curt termini	1.103.296	983.396
Deutors per interessos vençuts	66.578	95.736
Deutors <i>Swaps</i>	664.906	13.986
Provisió crèdits a curt termini	(2.510.659)	(2.352.262)
Total	52.363.274	43.283.213

Quadre 11

Els saldos dels comptes "Crèdits a curt termini" i "Provisió de crèdits a curt termini", s'analitzen en l'apartat 4.2.3 b) d'aquest informe.

El saldo del compte "Interessos a curt termini de crèdits", recull els interessos meritats i no vençuts pels préstecs concedits pel IVF.

Tal com indica la memòria, des de finals de desembre de 2002 i durant l'any 2003, el IVF ha actuat com a contrapart en el tancament d'operacions de permuta financera (swaps) de tipus d'interés de certes empreses públiques per un import de 237.417.896 euros. Mitjançant aquest tipus d'operacions les empreses públiques han convertit parcialment el deute variable en deute a tipus fix. En "Deutors swaps", es recull l'import pendent de cobrament a 31 de desembre de 2003 per interessos meritats per aquestes operacions, el detall dels quals és el següent:

Data formalització	Tercer	Vigència		Nocional	Tipus fix
04/12/2002	CACSA	16/12/2002	17/12/2007	30.000.000	3,95%
14/02/2003	RTVV	20/03/2003	20/03/2008	42.000.000	3,30%
14/02/2003	RTVV	20/03/2003	20/03/2008	40.458.000	3,30%
17/01/2003	CACSA	16/06/2003	15/12/2006	30.000.000	3,34%
27/05/2003	RTVV	21/07/2003	21/07/2008	94.959.896	2,95%
Total				237.417.896	

Quadre 12

El IVF ha cobert la seua posició amb les empreses en el mercat financer per mitjà de les operacions següents:

Data formalització	Banc	Vigència		Nocional	Tipus fix
17/01/2003	Crédit Agricole Indosuez	15/06/2003	15/12/2006	30.000.000	3,31%
04/12/2002	JP Morgan Chase Bank	15/06/2003	15/12/2006	30.000.000	3,93%
27/05/2003	BBVA	21/07/2003	21/07/2008	48.000.000	2,95%
05/06/2003	Crédit Agricole Indosuez	21/07/2003	21/07/2008	23.959.896	2,92%
14/02/2003	JP Morgan Chase Bank	20/03/2003	20/03/2008	42.000.000	3,28%
14/02/2003	ABN-AMRO BANK	20/03/2003	20/03/2008	40.458.000	3,28%
04/06/2003	Société Generale	21/07/2003	21/07/2008	23.000.000	2,92%
Total				237.417.896	

Quadre 13

D'altra banda, en l'any 2003 es va concedir un préstec en moneda estrangera per un import de 5.000.000 d'zlotys, equivalents a 1.086.957 euros (operació 595/03). A fi d'eliminar els riscos derivats de l'anterior operació, es va formalitzar un contracte de permuta financera de tipus de canvi (*cross currency swap*). Les característiques de la dita operació són les següents:

Nominal	Data inici	Data venciment	Tipus creditor	Tipus deutor
5.000.000 zlotys/1.086.957 euros	22/10/2003	22/12/2010	WIBOR a 6m +0.07	EURIBOR a 6m.

Quadre 14

A 31 de desembre de 2003, els interessos meritats i no vençuts, deutors i creditors per totes aquestes operacions pugen a 664.906 euros (Quadre 11) i 652.761 euros (apartat 4.2.9), respectivament.

Així mateix, l'import dels ingressos i despeses financeres totals meritats per aquestes operacions han sigut de 8.772.866 euros d'ingressos i 8.748.827 euros de despeses, i es recullen, respectivament, dins d' "Altres ingressos financers" i "Despeses financeres" en el compte de pèrdues i beneficis (apartat 4.3).

4.2.6 Fons propis

El detall i moviment d'aquest epígraf durant l'exercici ha sigut el següent, en euros:

Fons propis	31-12-02	Distribuc. resultats	Addicions	Retirs	31-12-03
Fons social	51.296.016	-	1.250.700	-	52.546.716
Reserva legal	209.642	-	-	-	209.642
D'altres reserves	747.186	1.115.342	-	-	1.862.528
Pèrdues i beneficis	1.115.342	(1.115.342)	6.347	-	6.347
Total	53.368.186	0	1.257.047	-	54.625.233

Quadre 15

En l'exercici de 2003 s'han distribuït els resultats de l'exercici anterior mitjançant l'aplicació a "D'altres reserves" del saldo de "Pèrdues i beneficis", al 31 de desembre de 2002, per un import d'1.115.342 euros.

El "Fons social" de l'Institut s'ha incrementat en 1.250.700 euros, import recollit per a tal finalitat en la Llei 12/2002, de 23 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003.

En l'exercici 2001, el IVF va aplicar el saldo d'"Aportacions de socis per a compensació de pèrdues", per un import d'1.250.700 euros, a la compensació de resultats negatius d'exercicis anteriors per 1.073.592 euros, quedant un romanent de 177.108 euros que es va destinar a incrementar les reserves. D'aquest import, en l'exercici de 2002, es van donar de baixa 117.108 euros com a resultat de l'acord del Govern Valencià de 30 de juliol de 2002, de compensació del saldo que devia a la Generalitat Valenciana a 31 de desembre de 2001, a càrrec de les transferències de l'exercici de 2002 que havia de rebre l'Institut, per un import de 558.842 euros. A la data de realització d'aquest treball (juny 2004), no ha sigut reclamat per la Generalitat Valenciana l'import restant destinat a reserves en l'exercici de 2001 per 60.000 euros.

Tal com vam posar de manifest en els informes de fiscalització dels exercicis de 2000, 2001 i 2002, el saldo de pèrdues i beneficis de l'exercici de 2000 hauria d'haver-se reduït en 2.404.048 euros, ja que el IVF hauria d'haver dotat a 31 de desembre de 2000, un fons de garantia pel citat import, destinat a cobrir les insolvències derivades d'actuacions de crèdit de caràcter especial, a fi d'adequar el seu balanç als requeriments de màxima prudència del Banc d'Espanya, quant a la qualificació de riscos i provisió d'insolvències.

Per tant, es reitera el que vam indicar en els informes de fiscalització d'exercicis anteriors respecte que el IVF hauria de practicar els ajusts corresponents a fi de constituir el citat Fons de Garantia, per un import de 2.404.048 euros.

4.2.7 Ingressos per distribuir en diversos exercicis

El saldo d'aquest epígraf que a 31 de desembre de 2003 ha pujat a 2.647.217 euros, recull l'import pendent d'aplicar a resultats per les subvencions de capital obtingudes de la Generalitat Valenciana i per la cessió de l'immoble on l'Institut té ubicades les seues oficines, que es comenta en l'apartat 4.2.1. El seu moviment durant l'exercici es detalla en el quadre següent, elaborat en euros:

Ingressos	Import
Saldo 31-12-02	2.754.415
Augments:	173.300
<i>Consignació LPGV 2003</i>	173.300
Disminucions:	(280.291)
<i>Aplicació subvencions de capital</i>	(108.633)
<i>Amortització dret d'ús</i>	(81.030)
<i>Minoració acord G.V. 4-2-03</i>	(90.152)
<i>Per tornar a la G.V.</i>	(476)
Regularitzacions	(207)
Saldo 31-12-03	2.647.217

Quadre 16

Les subvencions de capital aplicades a l'adquisició d'immobilitzat han pujat a 82.672 euros, restant un romanent per reintegrar a la Generalitat Valenciana per un import de 476 euros. Els traspasos a resultats han sigut verificats i trobats conformes.

4.2.8 Provisions per a riscos i despeses

El saldo d'aquest epígraf, que puja a 4.243.923 euros, recull la provisió per a cobrir els riscos pels reavals de la SGRCV cedits a l'Institut, que es desglossa en 2.665.693 euros en concepte de provisió específica, constituïda per a aquells pagaments que previsiblement hauran d'atendre's en l'exercici següent, i 1.578.230 euros en concepte de provisió genèrica, que cobreix l'1% del risc viu de la SGRCV cedit al IVF, a 31 de desembre de 2003, minvat pel risc dubtós específicament provisionat.

Segons la memòria auditada de la SGRCV, el risc total que manté la Societat amb els seus avalats per operacions de garantia financera a 31 de desembre de 2003, puja a 752.549.000 euros, 166.601.000 dels quals correspondrien al risc reavalat pel IVF.

Tal com s'indica en l'apartat 4.2.3 b), el saldo d'aquest epígraf hauria d'incrementar-se almenys 4.554.936 euros per a cobrir el risc d'insolvència derivat de certes garanties assumides per l'Institut.

4.2.9 Deutes amb entitats de crèdit

En aquest epígraf classificat en "Creditors a llarg termini", es registren els préstecs concedits al IVF per diverses entitats financeres amb un venciment superior a un any, tal com es desglossa en el quadre següent, elaborat en euros:

Entitat	Tipus d'interés	Venciment	Import
Banc Europeu d'Inversions	Euribor+0,12%	15/12/2013	20.000.000
Banc Europeu d'Inversions	Euribor+0,12%	15/09/2014	25.000.000
Banc Europeu d'Inversions	Euribor+0,12%	15/06/2015	25.000.000
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	Euribor+0,005%	4/12/2009	30.000.000
Total			100.000.000

Quadre 17

A més a més, els crèdits vigents a 31 de desembre de 2003 amb venciment en l'exercici de 2004, es classifiquen en "Creditors a curt termini" i la seua composició és la següent en euros:

Deutes amb entitats de crèdit a curt termini	31-12-03
Préstecs rebuts a curt termini	109.302.000
Pòlisses de crèdit	31.061.264
Interessos meritats i no vençuts	165.592
Creditors Swaps	652.761
Total	141.181.617

Quadre 18

Tot seguit es mostra el desglossament per entitats financeres prestadores dels “Préstecs rebuts a curt termini”, en euros:

Entitat	Tipus d'interés	Venciment	Import
Bancaixa	Euribor - 0,03%	17/03/2004	21.035.000
Banc de València	Euribor - 0,03%	17/03/2004	7.200.000
Caja Rural Central Orihuela	Euribor - 0,03%	17/03/2004	1.500.000
Caja Campo	Euribor - 0,03%	17/03/2004	1.352.000
Caja Rural de Torrent	Euribor - 0,03%	17/03/2004	1.232.000
Ruralcaja	Euribor - 0,03%	17/03/2004	1.202.000
Caixa Popular	Euribor - 0,03%	17/03/2004	781.000
Banco Santander Central Hispano	Euribor + 0,00%	17/03/2004	30.000.000
BBVA	Euribor + 0,04%	17/03/2004	10.000.000
BBVA	Euribor + 0,05%	21/12/2004	35.000.000
Total			109.302.000

Quadre 19

El detall dels saldos disposats en pòlisses de crèdit a 31 de desembre de 2003, en euros, és el següent:

Entitat	Tipus d'interés	Venciment	Import concedit	Import disposat
BBVA	Euribor-0,02%	31/12/04	6.010.121	5.935.121
Banco Santander Central Hispano	Euribor+0,00%	31/12/04	6.010.121	4.424.448
Bancaixa	Euribor-0,02%	31/12/04	6.010.121	4.674
Caixa d'Estalvis del Mediterrani	Euribor+0,00%	31/12/04	6.010.121	4.425.079
Banc de València	Euribor-0,02%	31/12/04	6.010.121	5.926.188
Ruralcaja	Euribor-0,02%	31/12/04	6.010.121	5.926.257
La Caixa	Euribor+0,00%	31/12/04	6.010.121	4.419.497
Total				31.061.264

Quadre 20

El IVF ha efectuat operacions d'endeutament a molt curt termini que han sigut disposades i cancel·lades durant l'exercici, per un import de 209.704.000 euros, i s'han reduït respecte a l'exercici anterior en un 20,7%.

A 31 de desembre de 2003, el volum viu d'endeutament a llarg i curt termini ha pujat a 241.181.617 euros, havent-se incrementat en un 4,4% respecte de l'exercici de 2002, sense que aquest import supere el límit de 306.000.000 d'euros previst en l'article 38.1 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003. La limitació prevista a aquests efectes en l'article 26 del Reglament del IVF hauria de ser revisada a la vista de la modificació legislativa introduïda per la Llei 14/1997, de 26 de desembre, de la Generalitat Valenciana.

4.2.10 Creditors comercials

El detall d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2003, es recull en el quadre següent, elaborat en euros:

Creditors comercials	Import
Creditors per prestació de serveis	735.375
Creditors plans de suport	255.028
Creditors factures pendents de rebre	88.997
Avançaments de clientes	72.000
Generalitat Valenciana creditora	53.870
SGRCV creditora	52.492
Total	1.257.762

Quadre 21

El saldo del compte “Creditors plans de suport”, aplega les subvencions pendents de pagament als distints beneficiaris del “Pla de suport a la inversió empresarial”. Així mateix, dins del compte “Creditors per prestació de serveis”, s’inclouen 461.152 euros per aquest mateix concepte.

En "Avançament de clients" es recull els imports percebuts en 2002 i 2003 a compte de les vendes d'immobles descrites en l'apartat 4.2.2.

Dins del compte "Generalitat Valenciana creditora", es recullen 53.394 euros de subvencions del "Pla de suports", reintegrades al IVF i pendents de devolució a la Generalitat Valenciana, així com 476 euros de subvencions de capital percebudes en l'exercici i no aplicades a la seua finalitat (apartat 4.2.7).

Finalment, el compte “SGRCV. Creditora”, recull l’import degut a la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana, a 31 de desembre de 2003, en virtut del contracte de reafiançament mantingut amb la dita societat (apartat 4.2.4).

4.3 Anàlisi global del compte de “Pèrdues i beneficis”

El compte de “Pèrdues i beneficis” de l'exercici de 2003, juntament amb les xifres corresponents a l'exercici de 2002, es mostra tot seguit en euros:

DESPESES	2003	2002	Variació
Cost d'endeutament	5.853.959	7.625.186	(23,2%)
Despeses de personal	2.266.590	2.077.990	9,1%
Dotacions per a amortit. de l'immobilitzat	209.205	223.152	(6,3%)
Variació provisions de tràfic	1.673.086	697.035	140,0%
D'altres despeses d'explotació	4.773.774	5.449.147	(12,4%)
Beneficis d'explotació	-	1.564.558	-
Variació prov. inversions financeres	679.042	(69.644)	(1.075,0%)
Despeses financeres	8.748.827	106.092	8.146,4%
Resultats financers positius	-	79.427	-
Beneficis de les activitats ordinàries	-	1.643.985	-
Variació de les provis. d'immobilitzat	7.272	929.907	(99,2%)
Despeses extraordinàries	0	100	(100,0%)
Despeses i pèrdues d'altres exercicis	27.674	296.294	(90,7%)
Resultats extraordinaris positius	1.020.170	-	-
Beneficis abans d'imposts	6.347	1.115.342	(99,4%)
Impost sobre Societats	0	0	-
Resultat de l'exercici (benefici)	6.347	1.115.342	(99,4%)

INGRESSOS	2003	2002	Variació
Import net xifra de negocis	10.571.614	13.138.254	(19,5%)
D'altres ingressos d'explotació	3.818.826	4.498.814	(15,1%)
Pèrdues d'explotació	(386.174)	-	-
Ingressos financers	8.800.220	115.875	7.494,6%
Resultats financers negatius	(627.649)	-	-
Pèrdues de les activitats ordinàries	(1.013.823)	-	-
Subvencions capital transf. al resultat	108.633	142.195	(23,6%)
Ingressos extraordinaris	81.030	54.897	47,6%
Ingressos i beneficis d'altres exercicis	861.943	285.173	202,2%
Ingressos venda immobilitzat	3.510	215.393	(98,4%)
Resultats extraordinaris negatius	-	(528.643)	-
Pèrdues abans d'imposts	-	-	-
Resultat de l'exercici (pèrdua)	-	-	-

Quadre 22

El resultat de l'exercici de 2003, que ha pujat a 6.347 euros, s'ha vist reduït respecte a l'exercici de 2002 en un 99,4%, com a conseqüència fonamentalment de l'increment en les variacions de provisions de tràfic i financeres.

4.4 Epígrafs més significatius del compte de pèrdues i beneficis

4.4.1 Cost d'endeutament

Els interessos meritats en l'exercici de 2003 pels préstecs rebuts per l'Institut (apartat 4.2.9), han pujat a 5.853.959 euros, havent-se reduït respecte a l'exercici anterior en un 23,2%.

4.4.2 Despeses de personal

El detall comparat de les despeses de personal dels exercicis de 2003 i 2002, es mostra tot seguit en euros:

Despeses de personal	2003	2002
Sous i salaris	1.722.725	1.606.605
Seguretat Social a càrrec d'empresa	455.414	427.734
D'altres despeses de personal	88.451	43.651
Total	2.266.590	2.077.990

Quadre 23

Les despeses de personal han experimentat un increment del 9,1% respecte de l'exercici de 2002, motivat fonamentalment per l'efecte sobre l'exercici de determinades baixes i permisos sense sou autoritzats durant l'exercici de 2003, així com per l'augment del 2% previst en la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'any 2003.

En compliment del que estableix l'article 29.1 de la citada llei, l'Institut ha sol·licitat la preceptiva autorització de massa salarial a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació per a l'exercici de 2003, havent obtingut la dita autorització el 28 de juliol de 2003 per un import de 2.003.209 euros, entre els quals s'inclouen les retribucions corresponents als 61 llocs de treball del catàleg de llocs de treball de l'Institut, així com les despeses de formació, fons d'acció social, càrregues socials, remuneració de la direcció general i remuneracions variables. El dit catàleg va ser inicialment aprovat pel Consell General de l'Institut el 20 de novembre de 1992 i s'actualitza periòdicament. L'última actualització va ser l'aprovada pel Consell General l'11 de març de 2003 i cal indicar que a 31 de desembre de 2003, existien 7 llocs de treball vacants, per la qual cosa la plantilla pujava a 54 empleats.

En compliment de l'article 29.6 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003, l'11 de desembre de 2003, el IVF va sol·licitar al Govern Valencià aplicar efectivament les quanties individualment assignades al seu personal en concepte de productivitat, pujant la dita proposta a un import de 92.283 euros. Aquesta autorització es va produir per l'acord del Govern Valencià de 19 de desembre de 2003. A 31 de desembre de 2003, l'import anterior havia sigut abonat totalment als empleats de l'Institut.

Per resolució del director general de 23 de desembre de 2003, es va contractar amb caràcter interí una empleada que prestava els seus serveis des de l'exercici de 2001 mitjançant successives pròrrogues d'un contracte temporal per a una obra o servei determinat. En la dita contractació no s'han respectat els principis generals de publicitat, capacitat, mèrit i igualtat establits en l'article 23 del reglament de l'Institut i desenvolupats en l'article 3 del procediment de selecció del personal aprovat pel Consell General del IVF el 16 de desembre de 2002.

Mitjançant resolució del director general de 10 de desembre de 2002, s'han convertit vuit contractes d'interinitat i un de temporal en laborals indefinits a l'empara del que preveu amb caràcter excepcional en l'article 10, "consolidació de l'ocupació" del citat procediment de selecció del personal. No obstant això, el IVF no ha realitzat la convocatòria extraordinària per a cobrir definitivament els llocs de treball afectats, tal com considera el citat article.

Com vam indicar en l'informe de fiscalització de l'exercici de 2002, l'Institut va constituir un fons d'ajuda social equivalent al 0,8% de la massa salarial anual, des del 3 de juliol de 1995 fins al 31 de desembre de 2002, l'objecte del qual era la creació d'un pla de pensions. La constitució del dit fons va ser informada favorablement per la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació el 10 de desembre de 2002. Així mateix, en juliol de 2002, el IVF i el comitè d'empresa, van acordar que durant els exercicis de 2002, 2003 i 2004, el fons social es dotara pel 2% de la massa salarial bruta per a aquests exercicis, havent-se aplicat aquest percentatge a partir de l'exercici de 2003, cosa que representa una dotació efectuada en l'exercici de 2003 per un import de 39.969 euros. L'import acumulat que ha sigut aplicat al pla de pensions a 31 de desembre de 2003, puja a 131.958 euros.

S'ha seleccionat una mostra de nòmines i s'ha verificat que s'ajusten a la normativa vigent i que les retribucions recollides s'adeqüen a les previstes per a cada lloc de treball en el catàleg aprovat pel Consell General de l'Institut.

4.4.3 D'altres despeses d'explotació

La composició d'aquesta partida de despeses comparada amb l'exercici anterior, en euros, és la següent:

D'altres despeses d'explotació	2003	2002
Programa d'incentius a la inversió productiva	3.047.043	3.866.827
Serveis professionals	882.451	781.671
D'altres serveis	459.048	479.071
Publicitat i relacions públiques	130.366	88.106
Subvencions Conveni Fundació Estudis Borsaris	60.101	60.101
Subministraments	58.864	57.322
Conveni associació empresa	36.916	0
Tributs	13.771	20.722
D'altres	85.214	95.327
Total	4.773.774	5.449.147

Quadre 24

En el compte "Programa incentius inversió productiva" s'han registrat les subvencions concedides per la Generalitat Valenciana per mitjà de l'Institut, convocades per la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació (apartat 4.2.4). Aquestes subvencions cobreixen entre un i dos punts percentuals dels interessos dels préstecs que concerten els beneficiaris amb el IVF i, si s'escau, amb les entitats financeres que hi participen en el finançament de projectes d'inversió d'especial interès per a l'economia valenciana. Així mateix, aquestes subvencions poden finançar l'import corresponent a la comissió d'obertura (0,5% del nominal).

Els ingressos comptabilitzats per aquest concepte han pujat a 3.047.043 euros (apartat 4.4.5).

En "D'altres serveis", es recull fonamentalment el cost de manteniment de les aplicacions informàtiques del IVF, per un import de 340.314 euros. Així mateix, dins d'aquest compte figuren registrats 39.646 euros corresponents a despeses per atencions socials. En la revisió efectuada sobre una mostra d'aquestes despeses, s'ha observat que en els expedients no consten les factures o rebuts acreditatius de les despeses realitzades. No obstant això, de la descripció del concepte de la despesa que figura en comptabilitat cal deduir que determinades despeses satisfetes amb targeta de crèdit, per un import aproximat de 6.794 euros, difícilment poden resultar imputables a l'activitat pròpia de l'Institut, per la qual cosa caldrà regular-ho.

4.4.4 Import net de la xifra de negocis

La composició i l'evolució interanual d'aquest epígraf, en euros, és la següent:

Comptes	2003	2002
Interessos por préstecs concedits	10.108.705	12.169.919
Comissió préstecs concedits	377.260	405.758
Interessos de demora	46.216	84.616
Prestació de serveis	39.433	477.961
Total	10.571.614	13.138.254

Quadre 25

El compte "Interessos per préstecs concedits" recull els interessos meritats pels préstecs concedits pel IVF analitzats en l'apartat 4.2.3 b) d'aquest informe. Els tipus d'interés general aplicació giren al voltant de l'Euribor més un marge adicional comprés entre el 0,5% i el 2,2%.

En "Comissió préstecs concedits" es registra la comissió d'obertura dels préstecs desemborsats, que puja generalment a un 0,5% de l'import concedit. Aquesta comissió es fa efectiva en el primer reemborsament, descomptant-se de l'import prestat.

El IVF ha comptabilitzat en "Prestació de serveis" 39.433 euros en concepte d'ingressos per les comissions meritades durant l'exercici pels avals prestats per la Generalitat Valenciana a dues institucions oficials per a garantir diverses operacions de crèdit per un import global de 59.860.802 euros, que van ser formalitzades entre el 16 de maig de 1991 i el 28 de juny de 1996 i, en un dels casos, renovada el 28 de maig de 2002. Addicionalment, s'han registrat pel mateix concepte 798.649 euros en "Ingressos i beneficis d'exercicis anteriors" per les comissions meritades fins al 31 de desembre de 2002 corresponents a una de les institucions esmentades, que no van ser registrades amb anterioritat, tal com vam indicar en l'informe de fiscalització de l'exercici de 2002. A més, el IVF ha comptabilitzat una provisió per a insolvències per import de 815.568 euros que cobreix la totalitat del saldo pendent de cobrament de dita institució, saldo que figura recollit en "D'altres deutors" (apartat 4.2.4).

Aquests ingressos obeeixen al que disposa l'article 84.2 del LHPGV el qual estableix que a partir de l'1 de gener de 1994 el IVF serà el beneficiari de les comissions per avals prestats a càrrec de la tresoreria de la Generalitat Valenciana, quan li corresponga la seua tramitació i seguiment.

També hi ha un altre aval formalitzat per la Generalitat Valenciana amb una associació comarcal d'entitats, subscrit el 20 de desembre de 2002 en garantia d'una línia de crèdit per un import de 7.512.651 euros. Aquest aval no ha generat comissions en l'exercici de 2003, ja que l'entitat prestatària no n'ha disposat cap import.

La memòria del IVF hauria de mostrar la naturalesa, condicions i situació dels indicats avals, informació que es considera d'importància per a l'adequat reflex de la imatge fidel dels comptes anuals.

4.4.5 D'altres ingressos d'explotació

El detall d'aquesta partida d'ingressos comparat amb el de l'exercici anterior, en euros, és el següent:

D'altres ingressos d'explotació	2003	2002
Subvenció Programa Incentius Inversió Productiva	3.047.043	3.866.827
Subvenció gestió servei deute	602.215	504.936
Subvenció SGR	169.568	127.051
Total	3.818.826	4.498.814

Quadre 26

En "Subvenció programa incentius inversió productiva" s'han registrat els ingressos meritats per les subvencions gestionades pel IVF que es comenten en els apartats 4.2.4 i 4.4.3.

En "Subvenció gestió servei deute" es comptabilitza la subvenció obtinguda per al finançament de les despeses ocasionades per la gestió del seu endeutament de la Generalitat Valenciana, que té encomanada l'Institut. Les despeses generades en 2003 per aquest concepte i, per tant, els ingressos meritats, han pujat a 602.215 euros.

"Subvenció SGR", aplega les obligacions reconegudes a càrrec de la subvenció prevista en la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2003, la consignació inicial pujava a 300.500 euros, per atendre les obligacions derivades del contracte de reafiançament amb la SGRCV (apartat 4.2.4). En aquest sentit, en l'exercici de 2003, les dotacions netes a la provisió per a riscos i despeses practicats amb aquesta finalitat, han sigut de 857.518 euros, mentre que els pagaments realitzats a la SGRCV nets de reemborsaments, han pujat a 169.568 euros.

4.5 Situació fiscal

D'acord amb la revisió efectuada, l'Institut es troba al dia en la presentació i liquidació dels principals impostos a què està subjecte. No obstant això, i d'acord amb la legislació vigent, els impostos són revisables mentre no es practique una liquidació definitiva o no hi haja transcorregut el termini de prescripció legalment establert.

Fins l'exercici de 1998, el IVF es trobava exempt de l'impost sobre societats d'acord amb el que estableix la redacció original de l'article 9 de la Llei 43/1995, de 27 de desembre, reguladora del citat impost. Aquest article va ser modificat per la Llei 66/1997, de 30 de desembre, de Mesures Fiscals, Administratives i d'Ordre Social, de

manera que el IVF restava fora de l'àmbit d'exempció de l'impost una vegada acabat el període d'adaptació previst en la disposició transitòria primera de la citada llei.

Aquesta circumstància es produeix en el període impositiu de l'exercici 1999, a partir del qual el IVF ha practicat les liquidacions pertinents per l'impost de societats com a entitat subjecta i no exempta del dit impost.

D'altra banda hem observat que les declaracions mensuals de retencions i ingressos a compte del IRPF practicades per l'Institut no inclouen com a retribució en espècie la diferència entre l'interés legal dels diners, fixat en la Llei de Pressuposts Generals de l'Estat per a l'exercici de 2003, i l'euribor, que és el tipus aplicat en els préstecs al personal del IVF.

5. FISCALITZACIÓ DE LA CONTRACTACIÓ

En relació amb les contractacions efectuades per l'Institut durant l'exercici de 2003, cal assenyalar que en l'examen realitzat sobre una mostra d'expedients de contractació, s'ha comprovat que el IVF aplica els procediments prevists en la Llei de Contractes de les Administracions Públiques (LCAP), i no s'hi ha detectat incompliments significatius.

6. RECOMANACIONS

A més del que hem esmentat en l'apartat 2 d'aquest informe, com a resultat del treball de fiscalització realitzat cal efectuar les recomanacions que s'assenyalen tot seguit:

- a) Es considera oportú mantenir les recomanacions següents proposades en informes d'exercicis anteriors:
 - a.1) Aclarir la destinació final del Fons de Garantia de les cooperatives amb secció de crèdit, si bé l'Institut ha iniciat les accions que s'indiquen en l'apartat 3.3 a fi de liquidar i distribuir el dit Fons, i està pendent la seua distribució en la forma prevista en la Llei 16/2003, de 17 de desembre, de Mesures Fiscals, de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2004.
 - a.2) Respecte a les garanties sobre operacions financeres prestades pel IVF i recollides en la memòria, es recomana que siguen reflectides, juntament amb la resta dels comptes d'ordre, annexes al balanç.
 - a.3) Per a millorar els procediments de concessió de préstecs, es recomana formalitzar les sol·licituds de finançament i posteriorment arxivar-ne els expedients juntament amb les propostes de resolució i informes de valoració, que haurien d'estar adequadament subscrits, tal com s'indica en l'apartat 4.2.3 b).
 - a.4) Les despeses en atencions socials han de ser suportades adequadament per mitjà de les seues corresponents factures (apartat 4.4.3).
- b) Les següents són recomanacions sobre d'altres aspectes que s'han posat de manifest en la fiscalització de l'exercici de 2003.
 - b.1) La memòria ha de contenir informació sobre la naturalesa, les condicions i la situació dels avals prestats per la Generalitat Valenciana, dels ingressos dels quals és beneficiari el IVF (apartat 4.4.4).
 - b.2) El IVF ha de prendre les mesures oportunes per a liquidar els avançaments per justificar que s'indiquen en l'apartat 4.2.4.
 - b.3) En les declaracions mensuals de retencions i ingressos a compte del IRPF, l'Institut hauria de computar com a retribució en espècie la diferència entre el tipus d'interés legal dels diners i el tipus aplicat en els préstecs concedits al personal.
 - b.4) Les modificacions en les condicions inicials de les operacions de préstec acordades per la comissió d'inversions, han de ser aprovades per l'òrgan competent.