

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 2005 de l'Institut Valencià de Finances (d'ara endavant IVF o l'Institut) es presenten adequadament, d'acord amb els principis comptables que hi són d'aplicació, així com verificar el compliment de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'esmentat exercici.

Així mateix, la fiscalització ha inclòs la revisió i avaluació de determinats aspectes del sistema de gestió i control intern de l'Institut, i assenyalarem 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 de l'IVF.

1.2 Abast i procediments de la fiscalització

1.2.1 Revisió financera

Els comptes anuals del IVF estan formats pel balanç a 31 de desembre de 2005, 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. Aquests comptes van ser formulats per la Comissió d'Inversions amb data 27 de març de 2006, aprovats pel Consell de l'Institut amb data 29 de juny de 2006 i presentats en aquesta Sindicatura de Comptes per la Intervenció General de la Generalitat (IGG), conformement a la normativa d'aplicació, el 30 de juny de 2006, juntament amb l'informe d'auditoria.

L'esmentat 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 IGG amb la col·laboració de firmes d'auditoria que aquesta contracta.

El treball s'ha dut a terme conformement als "Principis i normes d'auditoria del sector públic", elaborats per la Comissió de Coordinació dels Òrgans Públics de Control Extern de l'Estat Espanyol, i a les "Directrius tècniques de fiscalització" aprovades pel Consell d'aquesta Sindicatura de Comptes. En conseqüència, els procediments utilitzats han consistit en la realització de proves selectives, revisió del control intern i d'altres tècniques d'auditoria que han sigut d'aplicació en aquest cas, tot incidint 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, deté el IVF en els fons de capital-risc Invercova I i Invercova II (apartat 4.2.1.a), així com de la seua participació en la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana (SGRCV) i la

valoració del risc contret amb aquesta Societat, s'ha efectuat prenent en consideració els comptes anuals i els respectius informes d'auditoria d'aquestes entitats, que s'adjunten en l'annex d'aquest informe. Els informes dels fons de capital-risc són, així mateix, 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 IGG amb la col·laboració de firmes d'auditoria que aquesta contracta.

1.2.2 Revisió del compliment de la legalitat

Conformement als objectius de la fiscalització assenyalats 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 2005.

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

- Llei 7/1990, de 28 de desembre, de la Generalitat Valenciana, disposició addicional vuitena, de creació de l'Institut Valencià de Finances, modificada per la Llei 14/1997, de 29 de desembre, i per la Llei 10/1998, de 28 de desembre.
- Llei 14/2004, de 29 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2005.
- Text Refós de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana, aprovat per 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 Reial Decret Legislatiu 2/2000, de 16 de juny.
- 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 atribució de competències i 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, del Govern Valencià, 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 26 de març de 2004, 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 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 la comprovació de 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 de l'IVF, amb l'abast descrit en l'apartat 1.2.1.

2. CONCLUSIONS GENERALS

2.1 Revisió financera

Com a resultat del treball efectuat, amb l'abast assenyalat en l'apartat 1.2.1, s'han posat de manifest els següents fets o circumstàncies que afecten de forma significativa l'adequació dels comptes anuals fiscalitzats als principis comptables que hi són d'aplicació:

- a) Com indiquem en l'apartat 4.2.1.b), l'Institut durant el present exercici ha realitzat una important dotació a la provisió per insolvències d'alguns acreditats en situació de morositat per a adequar raonablement la realitat reflectida en el seu balanç, la qual cosa explica fonamentalment les elevades pèrdues de l'exercici. Així mateix, el IVF, atenent les recomanacions d'aquesta Sindicatura, ha creat una provisió per a riscos i despeses per 5.054.936 euros, l'objecte de la qual és la cobertura del risc de garantia assumit per l'Institut, la qual cosa ha de valorar-se positivament.

No obstant l'anterior, ha de tenir-se en compte l'assenyalat en l'apartat 6, "Fets posteriors".

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, hem detectat en l'Entitat durant el període objecte de fiscalització els següents incompliments rellevants de la normativa aplicable a la gestió dels fons públics que assenyalarem tot seguit:

- a) Els préstecs que s'indiquen en l'apartat 4.2.1.b) ha d'atenir-se a les exigències i requisits prevists en el reglament regulador de l'activitat creditícia de l'Institut i a les condicions estipulades per a la seua concessió.
- b) Cal tenir en compte les observacions referents a les despeses de personal i d'altres despeses d'exploració, (apartats 4.4.2 i 4.4.3).

3. INFORMACIÓ GENERAL

3.1 Naturalesa i objecte

L'Institut Valencià de Finances va ser creat 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 i adscrita a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació. Aquesta Llei va ser modificada en alguns aspectes puntuals per:

- Llei 6/1993, de 31 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 1994.
- Llei 14/1997, de 26 de desembre, de Mesures de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat Valenciana.
- Llei 10/1998, de 28 de desembre, de Mesures de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat Valenciana.
- Llei 16/2003, de 17 de desembre, de Mesures de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat Valenciana.

El reglament actualment vigent de l'Institut va ser aprovat pel Decret 83/1994, de 26 d'abril, del Govern Valencià, i 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 anteriorment.

L'Institut té com a finalitat actuar com a principal instrument de la política de crèdit de la Generalitat i contribuir a l'exercici de les seues competències sobre el sistema financer. Per a la consecució de les dites finalitats l'Institut pot realitzar, entre d'altres, les següents funcions:

- 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 i privades.
- c) Participar en el capital o prestar suports financers a societats que faciliten el finançament o la promoció d'empreses no financeres.

Així mateix, podrà efectuar les següents funcions mitjançant decret del Govern Valencià, que en determinarà el contingut i abast.

- a) Prestar els serveis de tresoreria de la Generalitat que li atribuïsquen.
- b) Efectuar la gestió de l'endeutament de la Generalitat i les seues entitats autònomes i empreses, quan així li ho atribuïsquen.

- c) Exercir les funcions relatives al control, inspecció i disciplina de les entitats financeres que estiguen 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 li les atribuïsquen.

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, i d'acord amb l'ordenació del crèdit i la banca.

3.2 Activitat desenvolupada en l'exercici

Tot seguit resumim la informació més rellevant relativa a l'activitat desenvolupada pel IVF en l'exercici de 2005 agrupada per àrees, que s'inclou en la memòria anual d'activitats aprovada pel Consell General de 27 de març de 2006.

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 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 (493 milions d'euros adjudicats), emissions a llarg termini dins del programa EMTN Euro Medium Term Note (1.750 milions d'euros), emissió de paper comercial en divises en l'Euromercat (1.934 milions d'euros) i 91 operacions d'endeutament gestionades per al sector públic valencià (1.919 milions d'euros).

b) Inversions creditícies

Durant l'any 2005, l'Institut, a l'objecte de contribuir al desenvolupament dels projectes d'inversió en actius fixos de les empreses valencianes i complementar-ne les fonts tradicionals de finançament, ha concedit 56 nous préstecs, bé mitjançant actuació creditícia directa, bé en col·laboració amb unes altres entitats financeres.

c) Àrea d'entitats financeres

Aquesta àrea té assignades funcions relatives al control, inspecció i disciplina de les entitats financeres que estan sota la tutela administrativa de la Generalitat Valenciana, atribuïdes a l'IVF mitjançant la Llei 7/1990, de 28 de desembre, de la Generalitat Valenciana, modificada per la Llei 14/1997, de 26 de desembre. A 31 de desembre de 2005 les entitats inscrites en els registres especials que hi ha en l'IVF eren 99: 3 caixes d'estalvi, 32 cooperatives de crèdit i 64 cooperatives agràries amb secció de crèdit.

4. COMENTARIS SOBRE ELS ASPECTES MÉS IMPORTATS DELS COMPTES ANUALS

4.1 Anàlisi global del balanç

El balanç del IVF a 31 de desembre de 2005 i la seua comparació amb el de 2004, l'exposem en el quadre següent, en euros:

ACTIU	31/12/05	31/12/04	Variació
Immobilitzat	222.597.994	255.612.298	(12,9%)
Immobilitzacions immaterials	2.290.575	2.432.105	(5,8%)
Immobilitzacions materials	1.072.820	1.102.756	(2,7%)
Immobilitzacions financeres	219.234.599	252.077.437	(13,0%)
Actiu circulant	87.204.240	71.599.008	21,8%
Deutors	5.311.477	8.905.815	(40,4%)
Inversions financeres temporals	81.689.686	62.283.690	31,2%
Tresoreria	76.249	275.416	(72,3%)
Ajusts per periodificació	126.828	134.087	(5,4%)
Total actiu	309.802.234	327.211.306	(5,3%)

PASSIU	31/12/05	31/12/04	Variació
Fons propis	31.823.458	55.967.329	(43,1%)
Capital subscrit	55.048.116	53.797.416	2,3%
Reserva legal	209.642	209.642	0,0%
D'altres reserves	1.960.271	1.868.875	4,9%
Pèrdues i beneficis	(25.394.571)	91.396	(27.885,2%)
Ingressos per a distrib. en diversos exers.	2.417.174	2.574.734	(6,1%)
Provisions per a riscos i despeses	10.123.031	4.821.328	110,0%
Creditors a llarg termini	152.777.778	232.777.778	(34,4%)
Deutes amb entitats de crèdit	152.777.778	232.777.778	(34,4%)
Creditors a curt termini	112.660.793	31.070.137	262,6%
Deutes amb entitats de crèdit	110.610.425	25.751.507	329,5%
Creditors comercials	1.864.831	3.443.250	(45,8%)
D'altres deutes no comercials	185.537	1.875.380	(90,1%)
Total passiu	309.802.234	327.211.306	(5,3%)

Quadre 1

En l'actiu del balanç destaquen els epígrafs "Immobilitzacions financeres" i "Inversions financeres temporals" que representen conjuntament el 97,1% de l'actiu i recullen, juntament amb unes altres inversions, els préstecs registrats per l'Institut a llarg i curt termini, respectivament, per un import net total de 290.340.604 euros (apartat 4.2.1.b).

El compte de provisions per a riscos i despeses s'ha vist incrementat en un 110,0%, a causa de la dotació d'un 25% de les garanties prestades a dos acreditats.

L'endeutament bancari de l'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 263.388.203 euros, que representa el 85,0% del balanç i s'ha incrementat en un 1,9% respecte a l'exercici anterior (apartat 4.2.7).

4.2 Epígrafs més significatius del balanç

4.2.1 Immobilitzacions financeres

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 2005, comparada amb l'exercici anterior, és la següent, en euros:

Immobilitzat financer	31/12/05	31/12/04
Participacions en empreses del grup	3.573.763	3.573.763
Participacions en empreses associades	5.991.129	5.991.129
D'altres crèdits	235.457.232	249.581.672
Préstecs al personal	531.145	447.269
Provisions	(26.318.670)	(7.516.396)
Total	219.234.599	252.077.437

Quadre 2

a) **Participacions en empreses**

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

Participacions	Empr. associades	Empreses grup		
	SGRCV	Invercova I	Invercova II	Total
Valor de cost inicial	5.991.129	1.850.831	1.722.932	3.573.763
Altes / (Retirs)	0	0	0	0
Valor de cost	5.991.129	1.850.831	1.722.932	3.573.763
Provisió inicial	0	(564.368)	(497.339)	(1.061.707)
Dotacions/(Retirs)	0	(342.988)	(312.163)	(655.151)
Total provisió	0	(907.356)	(809.502)	(1.716.858)
Valor net comptable	5.991.129	943.475	913.430	1.856.905
% Participació IVF	16,5%	68,8%	73,5%	

Quadre 3

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 de l'exercici de 2005, emés el 3 d'abril de 2006.

Invercova I

El 10 de novembre de 1994 es va constituir el fons de capital-risc denominat Invercova I, sent la participació del IVF representativa del 68,8% del total. Entre 1997 i 2001 es van produir diversos reemborsaments de participacions, així com en 2004 un reajustament comptable, tot mantenint-se el percentatge de participació.

A 31 de desembre de 2005, l'Institut tenia constituïda una provisió per depreciació d'aquesta inversió per import de 907.356 euros, en base a les pèrdues registrades pel Fons, havent-se incrementat la dita provisió durant l'exercici en 342.988 euros.

Per a verificar l'adequada valoració de la participació del IVF en el fons, hem fet servir l'informe d'auditoria dels comptes anuals d'Invercova I de l'exercici de 2005, emés el 24 de maig de 2006.

Invercova II

El 19 de desembre de 1995 es va constituir el fons de capital-risc denominat Invercova II, sent la participació de l'Institut del 100%. Entre 1997 i 2001 es va produir una ampliació de patrimoni del fons, així com successius reemborsaments de participacions,

situant la participació de l'Institut en un percentatge del 73,5%. En 2004 es va produir un reajustament comptable del Fons que no en va afectar el valor liquidatiu, ni el percentatge de participació.

Per a verificar l'adequada valoració de la participació del IVF en el fons s'ha fet servir l'informe d'auditoria dels comptes anuals d'Invercova II de l'exercici de 2005, emés el 24 de maig de 2006.

A 31 de desembre de 2005, l'Institut tenia constituïda una provisió per depreciació d'aquesta inversió per import de 809.502 euros, basant-se en les pèrdues registrades pel fons, i la dita provisió s'ha incrementat durant l'exercici en 312.163 euros.

b) D'altres crèdits

Moviment i composició

El moviment experimentat durant l'exercici de 2005 pels préstecs desemborsats per l'Institut, tant els classificats a llarg com a curt termini, comptabilitzats aquests últims en l'epígraf "Inversions financeres temporals" (apartat 4.2.3), el recollim en el quadre següent, en euros:

D'altres crèdits	Llarg termini	Curt termini	Total
Valor inicial de cost	249.581.672	53.590.034	303.171.706
Concessions	49.359.325	27.400.000	76.759.325
Baixes per amortització	(1.083.786)	(56.812.922)	(57.896.708)
Reclassificacions	(62.399.979)	62.399.979	0
Valor de cost final	235.457.232	86.577.091	322.034.323
Provisió inicial	(6.454.689)	(1.761.176)	(8.215.865)
Addicions	(20.575.615)	(7.897.733)	(28.473.348)
Baixes	327.705	4.667.789	4.995.494
Reclassificacions	2.100.787	(2.100.787)	0
Total provisió	(24.601.812)	(7.091.907)	(31.693.719)
Valor net comptable	210.855.420	79.485.184	290.340.604

Quadre 4

A 31 de desembre de 2005 els préstecs aprovats i pendents de formalitzar pujaven a 48.611.904 euros, i els préstecs formalitzats pendents de desemborsar, a 56.588.691 euros.

Expedients seleccionats

Per desenvolupar el treball de fiscalització d'aquesta àrea i a l'objecte de revisar els procediments de concessió i gestió de préstecs, analitzar les provisions per a riscos d'insolvències i determinar l'adequat registre comptable de les dites operacions, hem seleccionat una mostra d'operacions de préstec, sobre la base dels desemborsaments realitzats durant 2005. Així mateix, hem realitzat un seguiment de les operacions analitzades en l'exercici anterior.

El següent quadre resumeix els expedients revisats, en euros:

Expedient	Import formalitzat	Deute viu 31/12/2005	Venciment
681	3.300.000	0	2020
722	6.000.000	4.782.750	2015
719	(*)2.886.248	2.886.248	2012
705	3.000.000	1.000.000	2012
620	1.500.000	1.500.000	2020
621	1.500.000	1.500.000	2020
622	1.500.000	1.500.000	2020
800001	25.000.000	25.000.000	2006
800002	2.400.000	2.400.000	2006
<i>Total (1)</i>	<i>47.086.248</i>	<i>40.568.998</i>	
613/04	21.750.000	6.878.606	2018
657/04	6.000.000	6.000.000	2019
633/04	4.000.000	3.966.970	2011
671/04	6.350.000	5.570.000	2011
632/04	2.210.389	2.210.389	2014
656/04	2.000.000	2.000.000	2007
<i>Total (2)</i>	<i>42.310.389</i>	<i>26.625.965</i>	
Total mostra (1+2)		67.194.963	

(*) Equivalència en euros de l'import formalitzat del préstec per 3.400.000 dòlars.

Quadre 5

En relació amb els criteris reguladors de la concessió de préstecs i avals, podem assenyalar que el Consell General, en sessió de data 20 de novembre de 1992, va aprovar el Reglament pel qual es regulen les característiques i condicions en la

concessió de préstecs, un conjunt de normes generals l'objectiu del qual era de canalitzar inicialment l'activitat creditícia del IVF i que es van recollir en el Manual de l'Àrea d'Inversions Creditícies.

En la sessió de la Comissió d'Inversions del IVF celebrada el 27 de juny de 2005, es produeix una modificació del reglament i s'hi afegeix una disposició addicional per al finançament d'obres i serveis públics. Amb aquesta modificació s'intenta adaptar la durada d'aquests crèdits a la nova normativa del TRLCAP per als contractes de concessió d'obres públiques.

En aquesta última sessió també es delega i autoritza al Director General per a l'aprovació i formalització de préstecs al sector públic durant l'exercici de 2005, per un import màxim que no podrà superar els 60.000.000 d'euros del volum viu a 31 de desembre de 2005.

Observacions sobre el compliment del Reglament de concessió de crèdits i sobre les condicions especials

En relació amb el compliment de les dites normes, durant la realització del treball de fiscalització hem observat les següents incidències:

- Segons el reglament, els crèdits es concediran en tot cas per a finançar inversions en actius fixos. Tanmateix, això no succeeix totalment en l'expedient 722/05, ja que part del crèdit s'utilitza per al refinançament d'un deute bancari de curt i llarg termini. Si tenim en compte l'indicat anteriorment, l'Institut podria haver finançat el 100% de la inversió, quan l'import màxim per a finançar, segons el reglament, havia de ser com a màxim del 75% del total de projecte no finançat per unes altres subvencions o ajudes.
- El reglament indica que els crèdits es destinaran a finançar projectes d'inversió a la Comunitat Valenciana, o a realitzar per empreses valencianes en projectes d'interès per al desenvolupament econòmic i social de la Comunitat Valenciana. En el cas de l'expedient 719/05, es finança a una empresa valenciana l'ampliació en un altre país de la seua capacitat productiva.
- Els expedients 620, 621 i 622 corresponen a l'Acord de 27 maig de 2003 de la Comissió d'Inversions, pel qual s'autoritza un préstec global garantit de 9.000.000 d'euros per a la construcció, adequació i equipament de clíniques durant el període de 2003 a 2006. L'empresa sol·licita modificar les condicions inicials, després de la necessitat d'adquirir els immobles on s'ubiquen les clíniques, que no contempla l'acord inicial. La Comissió d'Inversions autoritza el préstec amb les noves condicions el 25 d'octubre de 2004, ampliant-se el període fins a 2007, i també la finalitat del préstec i les garanties exigides. Fins a octubre de 2006 no es té constància que s'haja produït la compra de cap immoble.

Seguiment exercicis anteriors

Quant a l'expedient 613/04, en l'informe de 2004 s'indicava que, prèviament a la primera disposició del crèdit, es requerien les autoritzacions administratives necessàries per a l'execució de les obres; Tanmateix, quan es realitza aquesta disposició, l'empresa encara no tenia la llicència de construcció ni d'altres autoritzacions, ja que estaven modificant el pla parcial on es troba la parcel·la.

En 2005 tampoc no es van obtenir amb caràcter previ les llicències corresponents, ja que l'aprovació definitiva del PAI on es troba ubicada la parcel·la no es va efectuar fins al 9 de febrer de 2006, mitjançant resolució del Conseller de Territori i Habitatge. A finals d'octubre de 2006 encara estava pendent la publicació en el DOGV i la inscripció en el Registre de la Propietat.

Quant a l'expedient 671/04, hem d'assenyalar que en l'exercici de 2005 l'import desemborsat ja no supera el 75% de la inversió justificada.

L'expedient 632/04 es tracta d'una novació de les operacions formalitzades anteriorment per l'empresa amb el IVF, per reestructurar el seu saldo pendent, prolongant el termini d'amortització, el període de carència i modificant el tipus d'interés. L'Institut té classificat aquest préstec com de dubtós cobrament, tenint constituïda una provisió específica del 10% del seu saldo a 31 de desembre de 2005.

Hem comprovat que en 2005 es compleix el pagament d'interessos establert en les condicions del préstec, així com en 2006 el pagament de la primera quota d'amortització.

En l'informe d'aquesta Sindicatura de Comptes de 2004 es recomanava deixar constància de les modificacions hagudes en les condicions de concessió de les operacions creditícies aprovades inicialment per la Comissió d'Inversions. Això es compleix en els dos expedients revisats en la mostra que han modificat les condicions inicials.

Acreditats especials

El següent quadre resumeix en euros els préstecs 657/04 i 656/04 i la resta d'operacions de dos acreditats que ja van ser objecte d'anàlisi en l'informe de 2004.

Núm. operació	Import	Saldo préstecs a 31-12-05	Cartes i Avals	Total Risc	Provisions s/ IVF			
					Cobertura provisió	Insolvències	Riscs i despeses	Total provisió
<u>Acreditat núm. 1</u>								
172/98	1.035.270	1.035.270		1.035.270	75%	776.452		776.452
521/02	6.000.000	5.768.640		5.768.640	75%	4.326.480		4.326.480
657/04	6.000.000	6.000.000		6.000.000	75%	4.500.000		4.500.000
Carta patrocini 11-7-01	7.212.145		7.212.145	7.212.145	25%		1.803.036	1.803.036
Carta patrocini 12-12-03	2.000.000		2.000.000	2.000.000	25%		500.000	500.000
Subtotal		12.803.910	9.212.145	22.016.055		9.602.932	2.303.036	11.905.968
<u>Acreditat núm. 2</u>								
249/99	2.704.554	2.298.871		2.298.871	75%	1.724.153		1.724.153
656/04	2.000.000	2.000.000		2.000.000	75%	1.500.000		1.500.000
Carta patrocini 13-5-02	4.507.600		4.507.600	4.507.600	25%		1.126.900	1.126.900
Carta patrocini 13-5-02	4.500.000		4.500.000	4.500.000	25%		1.125.000	1.125.000
Aval Deutsche Bank 12/12/05	1.000.000		1.000.000	1.000.000	25%		250.000	250.000
Aval Deutsche Bank 12/12/05	1.000.000		1.000.000	1.000.000	25%		250.000	250.000
Subtotal		4.298.871	11.007.600	15.306.471		3.224.153	2.751.900	5.976.053
Total		17.102.781	20.219.745	37.322.526		12.827.085	5.054.936	17.882.021

Quadre 6

En relació amb l'acreditat núm. 1, podem assenyalar que en 1998 i 1999 l'Institut va garantir en sengles documents privats davant una entitat financera els préstecs que aquesta última va concedir mitjançant escriptura pública a la dita empresa. 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, així com, en el seu cas, dels interessos convinguts que pogueren meritarse des del tancament de les esmentades operacions. El 12 de desembre de 2003 es va formalitzar un nou document similar als indicats garantint una nova operació de préstec davant l'entitat financera esmentada, fins a un límit de 2.000.000 d'euros.

El risc total assumit per l'Institut, tant pels préstecs reflectits en el quadre 6 com per les garanties descrites, s'eleva, a 31 de desembre de 2005, a 22.016.055 euros.

Quant a l'acreditat núm. 2, en els informes de fiscalització dels dos últims exercicis es va indicar que el 13 de maig de 2002 l'Institut va signar dos documents privats en els quals garanteix, davant dues entitats financeres, sengles préstecs concedits a aquesta empresa, fins a un import màxim de 4.507.600 euros i 4.500.000 euros, respectivament; així com, si pertoca, dels interessos convinguts que pogueren meritarse des del tancament de les esmentades operacions. En aquests documents s'assenyala 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 sofrir algun crebant com a conseqüència del seu atorgament.

Així mateix, el 12 de desembre de 2005 se signen dos avals per a garantir sengles pòlisses de crèdit, d'1.000.000 d'euros cadascuna, formalitzades entre aquest acreditat i una entitat de crèdit.

Amb tot això, el risc total relatiu a aquest prestatari s'eleva a 15.306.471 euros.

A causa de la delicada situació financera i econòmica de les empreses prestatàries referides anteriorment, així com de la incertesa derivada dels plans de reestructuració financera, durant el present exercici el IVF ha elevat el percentatge de dotació a la provisió d'insolvències d'aquests dos acreditats en relació amb l'exercici anterior, passant d'un 10% en 2004 a un 75% en 2005. Amb això, la provisió específica per insolvències constituïda per aquests dos acreditats puja a 12.827.085 euros (1.723.802 euros en 2004).

Així mateix, atenent la recomanació d'aquesta Sindicatura, l'Institut ha dotat amb càrrec a resultats extraordinaris, (apartat 4.3), una provisió per a riscos i despeses de 5.054.936 euros equivalent a un 25% del risc assumit per cartes de patrocini i avals, sent-ne l'objecte la cobertura del risc de garantia assumit per l'Institut.

No obstant això, aquesta Sindicatura estima raonable la provisió per insolvències constituïda pel IVF per a aquests dos acreditats, l'objecte de la quals és la cobertura del risc de crèdit, sense perjudici que s'han de tenir en compte les observacions assenyalades en l'apartat 6 respecte a la provisió per a riscos i despeses, l'objecte de la qual és la cobertura del risc de garantia assumit per l'Institut.

Provisió per a insolvències

D'altra banda, en relació amb la cobertura del risc de crèdit comptabilitzada pel IVF a 31 de desembre de 2005, podem assenyalar que la provisió per a insolvències a aquesta data integra una dotació genèrica de l'1% de les inversions creditícies i una dotació específica per les operacions considerades de dubtós cobrament. Tot seguit mostrem un detall de la dita provisió, en euros:

Provisions	Llarg termini	Curt termini	Total
Provisió específica	22.559.521	5.823.894	28.383.415
Provisió genèrica	2.042.291	1.268.013	3.310.304
Saldo 31/12/05	24.601.812	7.091.907	31.693.719

Quadre 7

La dotació global de l'exercici de 2005 a la provisió per a insolvències d'operacions creditícies ha pujat a 31.419.412 euros, havent-se originat excessos de provisions per import d'11.368.651 euros. La diferència, que puja a 20.050.761 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 (excloses les dues empreses abans esmentades), hem d'indicar que l'Institut ha realitzat una revisió dels percentatges de dotació, incrementant la provisió d'aquests acreditats en un 334,3%.

Fons de garantia

Així mateix, podem indicar que durant l'exercici s'ha creat el compte Fons de garantia, dins del grup de provisions per a insolvències de crèdits a llarg termini, amb el següent moviment, en euros:

Saldo a 31/12/04	0
Dotacions:	3.593.440
<i>Fons Garantia 2000</i>	2.404.048
<i>Fons Garantia 2004</i>	528.392
<i>Fons Garantia 2005</i>	661.000
Aplicació	(3.593.440)
Saldo a 31/12/05	0

Quadre 8

La dotació corresponent al Fons de Garantia 2000 es va posar de manifest en els informes de fiscalització dels últims quatre exercicis, on vam indicar que 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 per l'esmentat import, destinat a cobrir les insolvències derivades d'actuacions creditícies de caràcter especial, amb objecte d'adequar el seu balanç als requeriments de màxima prudència del Banc d'Espanya quant a la qualificació de riscos i provisió d'insolvències. La dita dotació s'ha realitzat en el present exercici amb càrrec a resultats d'exercicis anteriors.

Quant a la dotació del Fons de Garantia 2004, en l'informe de 2004 s'indicava que en el dit exercici l'Institut havia rebut de la Generalitat Valenciana una subvenció de 528.392 euros per a la constitució d'un Fons de Cobertura Estadística destinat a cobrir fracassos derivats de les actuacions creditícies de l'Institut, així com l'assumpció de riscos que excediren dels paràmetres de prudència que dicta l'activitat creditícia. La dita subvenció es va destinar a la cobertura específica d'un dels acreditats, i no a la finalitat a què es destinava. Això va suposar que la provisió de l'esmentat acreditat estiguera infravalorada en el dit import, corresponent per tant a la seua adequada dotació, així com la constitució del fons, que ha sigut constituït enguany amb càrrec a resultats d'exercicis anteriors.

Per últim, la dotació del Fons de Garantia 2005 correspon a una subvenció rebuda en el present exercici de la Generalitat Valenciana per import de 661.000 euros, l'objectiu de

la qual és crear un fons per a cobrir fracassos derivats de determinades actuacions creditícies i que es trobava pendent de cobrament al tancament de l'exercici (apartat 4.2.2).

Aquest fons creat en 2005 ha sigut aplicat íntegrament en aquest mateix període, a través del compte de "Variació de provisions d'inversions financeres", compensant així la dotació per insolvències específiques realitzada en 2005 del préstec 657/04 de l'acreditat núm. 1.

4.2.2 Deutors

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2005 i la seua comparació amb l'exercici anterior és la següent, en euros:

Deutors	31/12/05	31/12/04
Generalitat Valenciana deutora	3.480.774	5.403.966
Administracions Públiques	993.229	1.569.626
D'altres deutors	739.123	1.847.956
Préstecs a curt termini al personal	89.661	70.574
D'altres comptes	8.690	13.861
Provisió per a insolvències	0	(168)
Total	5.311.477	8.905.815

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	963.679
Subvenció contracte refiançament SGRCV	38.130
Subvenció servei del deute	525.281
Subvenció fons de cobertura estadística d'insolvències	661.000
Subvencions de capital	41.984
Total	3.480.774

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 2005, per 1.250.700 euros, (apartat 4.2.4), i que va ser cobrada el primer de febrer de 2006.

En “Programa incentius inversió productiva”, es registra el saldo deutor de la Generalitat per les subvencions que s’han de transferir al IVF com a entitat gestora de les subvencions o dels suports financers a la inversió productiva. Per acord del Govern Valencià de 26 de març de 2004, es va encomanar al IVF, per als anys 2004 a 2007, la gestió dels suports financers a la inversió productiva, per a la qual cosa la Generalitat Valenciana, a través de l’Institut, subvenciona els tipus d’interés de les operacions de crèdit concertades pels beneficiaris amb el propi IVF i, si pertoca, amb les entitats financeres que hi participen en el finançament de projectes d’inversió.

Anualment s’emetia una ordre de la Conselleria d’Economia, Hisenda i Ocupació que regulava els recolzaments a la inversió productiva per a cada exercici i n’establia una quantia màxima. Per a l’exercici de 2005 no s’ha emés la dita ordre, si bé les obligacions reconegudes amb càrrec als Pressuposts de la Generalitat Valenciana de l’exercici de 2005 per aquestes subvencions han pujat a 963.679 euros, ja que corresponen a subvencions concedides amb caràcter plurianual per préstecs formalitzats en exercicis anteriors, que es trobaven pendents de cobrament a 31 de desembre de 2005. Les despeses i ingressos comptabilitzats per aquest concepte ha pujat a 963.679 euros (apartats 4.4.3 i 4.4.8).

En “Subvencions contracte refiançament SGR” es reflecteix l’import que s’ha de percebre de la Generalitat Valenciana per la subvenció meritada en l’exercici de 2005 destinada al compliment de les obligacions derivades del contracte de refiançament amb la SGRCV (apartat 4.4.8).

En “Subvenció servei del deute” es registra el saldo deutor de la Generalitat per les subvencions per a transferir al IVF com a entitat gestora de l’endeutament de la Generalitat Valenciana. Les obligacions reconegudes amb càrrec als Pressuposts de la Generalitat Valenciana de l’exercici de 2005 per aquestes subvencions han pujat a 1.502.600 euros, dels quals a 31 de desembre de 2005 es trobaven pendents de cobrament 525.281 euros (apartat 4.4.9). Podem assenyalar que en 2006 es van cobrar 751.300 euros per aquest concepte, i es va aportar l’excés de 226.019 euros a un compte de Generalitat Valenciana creditora.

L’import comptabilitzat com a “Subvenció fons de cobertura estadística”, per 661.000 euros, correspon a l’import pendent de rebre de la Generalitat Valenciana per a la creació d’un fons per a cobrir fracassos derivats de determinades actuacions creditícies (apartat 4.2.1. b), i que va ser cobrat el primer de febrer de 2006.

El saldo de “Subvencions de capital” recull l’import pendent de rebre de la Generalitat Valenciana en concepte de subvencions de capital per 41.984 euros. Durant l’exercici de 2006 es van cobrar 75.820 euros per aquest concepte, corresponent la diferència de 33.836 euros a un excés d’obligacions reconegudes per la Generalitat Valenciana sobre

els ingressos reconeguts pel IVF i que en el moment del seu cobrament van ser comptabilitzats en un compte de Generalitat Valenciana creditora.

El saldo d'Administracions públiques inclou 958.529 euros en concepte d'impost sobre beneficis anticipat (vegeu apartat 4.4.6).

En el compte "D'altres deutors" es recullen 720.507 euros de comissions pendents de cobrament de tres institucions oficials per avals prestats per la Generalitat i el propi Institut.

4.2.3 Inversions financeres temporals

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2005, comparada amb l'exercici anterior, és la següent, en euros:

Inversions financeres temporals	31/12/05	31/12/04
Crèdits a curt termini	59.177.091	53.590.034
Crèdits a curt termini sector públic	27.400.000	0
Interessos a curt termini de crèdits	1.414.081	1.118.512
Deutors per interessos vençuts	15.930	178.877
Cartera de valors a CP	0	5.943
Deutors Swaps	774.491	9.151.501
Provisió crèdits a curt termini	(7.091.907)	(1.761.177)
Total	81.689.686	62.283.690

Quadre 11

Els saldos dels comptes "Crèdits a curt termini", "Crèdits a curt termini sector públic" i "Provisió crèdits a curt termini" els analitzem en l'apartat 4.2.1.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.

En "Deutors Swap" es registren els imports meritats no vençuts corresponents als contractes de permuta financera ("swaps") formalitzats amb distintes empreses públiques de la Generalitat, així com amb unes altres entitats financeres.

El següent quadre resumeix els diferents tipus de "swaps" que manté l'Institut amb els interessos meritats en l'exercici, així com els periodificats al seu tancament, segons el següent detall, en euros:

Tipus de "swap"	Interessos meritats		Periodificacions	
	Ingressos financers	Despeses financeres	Deutors "swaps"	Creditors "swaps"
De cobertura	13.381.594	13.448.644	102.283	105.117
De tipus d'interés	15.088.811	15.033.525	665.099	651.518
De tipus de canvi	30.321	84.122	7.109	12.782
Total	28.500.726	28.566.291	774.491	769.417

Quadre 12

Com reflecteix la memòria, des de desembre de 2002 l'IVF ve actuant com a contrapart en el tancament d'operacions de permuta financera ("swaps") de tipus d'interés d'algunes empreses públiques per un import de 273.417.896 euros. Mitjançant aquest tipus d'operacions les empreses públiques han convertit parcialment el seu deute variable en deute a tipus fix. El detall d'aquestes operacions és el següent:

Data formalització	Tercer	Vigència		Import	Tipus fix
04/12/02	CACSA	16/12/02	16/12/07	30.000.000	3,95%
17/01/03	CACSA	16/06/03	15/12/06	30.000.000	3,34%
14/02/03	RTVV	20/03/03	20/03/08	40.458.000	3,30%
14/02/03	RTVV	20/03/03	20/03/08	42.000.000	3,30%
27/05/03	RTVV	21/07/03	21/07/08	48.000.000	2,95%
04/06/03	RTVV	21/07/03	21/07/08	23.000.000	2,95%
04/06/03	RTVV	21/07/03	21/07/08	23.959.896	2,95%
17/05/04	EPSAR	15/06/04	16/03/09	18.000.000	3,58%
10/11/04	EPSAR	15/12/04	15/03/10	18.000.000	3,30%
Total				273.417.896	

Quadre 13

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

Data formalització	Vigència		Import	Tipus fix
17/01/03	15/06/03	15/12/06	30.000.000	3,31%
04/12/02	15/06/03	15/12/06	30.000.000	3,93%
27/05/03	21/07/03	21/07/08	48.000.000	2,95%
05/06/03	21/07/03	21/07/08	23.959.896	2,92%
14/02/03	20/03/03	20/03/08	42.000.000	3,28%
14/02/03	20/03/03	20/03/08	40.458.000	3,28%
04/06/03	21/07/03	21/07/08	23.000.000	2,92%
17/05/04	15/06/04	16/03/09	18.000.000	3,56%
10/11/04	15/12/04	15/03/10	18.000.000	3,27%
Total			273.417.896	

Quadre 14

Dins de l'activitat creditícia de l'IVF s'han concedit dos préstecs en moneda estrangera; l'un per un import de 5.000.000 de zlotys en 2003, i l'altre per 3.400.000 dòlars en el present exercici. A l'objecte d'eliminar els riscos derivats de les anteriors operacions, es formalitzen sengles contractes de permuta financera de tipus de canvi ("Cross currency swap") amb intercanvi inicial i final de principal, segons el detall següent:

Nominal	Data inici	Data venciment	Tipus creditor	Tipus deutor
5.000.000 zlotys / 1.086.957 €	22/10/03	22/12/10	WIBOR a 6m +0.07	EURIBOR a 6m.
3.400.000 \$ / 2.886.248 €	02/12/05	22/12/12	LIBOR 6 M	EURIBOR A 6 M + 1 pb

Quadre 15

Per últim, podem assenyalar que l'IVF va formalitzar el 15 de desembre de 2004 amb Barclays Bank PLC un "swap" de cobertura que té per objecte reproduir fins al 15 de juny de 2006 els fluxos per a pagar sota el préstec signat en aqueixa mateixa data amb Barclays Bank PLC, per la qual cosa els fluxos rebuts en el "swap" es paguen en el préstec, resultant com a cost de l'endeutament el cost del "swap", com resumim en el quadre següent:

Data inici	Data venciment	Tipus creditor	Tipus deutor
15/12/04	15/06/06	Euribor 3 mesos menys 0,23%	Interessos del préstec amb Barclays Bank PLC (1)

(1) En la pràctica no se reben, ja que es paga directament al préstec.

Quadre 16

4.2.4 Fons propis

El detall i moviment d'aquest epígraf durant l'exercici el desglossem tot seguit, en euros:

Fons propis	31/12/04	Distribució resultats	Addicions	31/12/05
Capital subscrit	53.797.416		1.250.700	55.048.116
Reserva legal	209.642			209.642
D'altres reserves	1.868.875	91.396		1.960.271
Pèrdues i beneficis	91.396	(91.396)	(25.394.571)	(25.394.571)
Total	55.967.329	0	(24.143.871)	31.823.458

Quadre 17

El Fons Social de l'Institut s'ha incrementat en 1.250.700 euros, import recollit per a aqueixa finalitat en la Llei 14/2004, de 29 de desembre, de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2005.

En l'exercici de 2005 s'han distribuït els resultats de l'exercici anterior, mitjançant l'aplicació a "D'altres reserves" del saldo de "Pèrdues i beneficis" a 31 de desembre de 2004, per import de 91.396 euros.

En l'exercici de 2001, el IVF va aplicar el saldo d'"Aportacions de socis per a compensació de pèrdues", per import d'1.250.700 euros, a la compensació de resultats negatius d'exercicis anteriors, per 1.073.592 euros, i quedà 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 juny de 2002, de compensació del saldo degut a la Generalitat a 31 de desembre de 2001, amb càrrec a les transferències de l'exercici de 2002 per a rebre per l'Institut, per import de 558.842 euros. A la data de realització del present treball (octubre de 2006), l'import restant destinat a reserves en l'exercici de 2001, per 60.000 euros, no ha sigut reclamat ni compensat per la Generalitat.

4.2.5 Ingressos per a distribuir en diversos exercicis

El saldo d'aquest epígraf, que a 31 de desembre de 2005 s'eleva a 2.417.174 euros, recull l'import pendent d'aplicar a resultats per les subvencions de capital obtingudes de la Generalitat i per la cessió de l'immoble on l'Institut té ubicades les seues oficines. El seu moviment durant l'exercici el detalllem en el següent quadre, elaborat en euros:

Ingressos	Import
Saldo a 31-12-04	2.574.734
Augments:	173.300
<i>Consignació LPGV 2005</i>	<i>173.300</i>
Disminucions:	(330.860)
<i>Aplicació subvencions de capital</i>	<i>(118.455)</i>
<i>Amortització dret d'ús</i>	<i>(81.030)</i>
<i>Minoració per menor import sol·licitat</i>	<i>(97.480)</i>
<i>Minoració per excés sobre inversions reals</i>	<i>(33.836)</i>
Regularitzacions	(59)
Saldo a 31-12-05	2.417.174

Quadre 18

Les subvencions de capital aplicades a l'adquisició d'immobilitzat han pujat a 41.984 euros, havent-se realitzat dos ajustos durant l'exercici per a adequar l'import consignat en la LPGV de 2005 amb la realitat. L'últim ajust comptabilitzat pel IVF, per 33.836 euros, no va ser reconegut per la Generalitat al tancament de l'exercici; d'ací que l'excés que es va cobrar en 2006 s'haja comptabilitzat en el dit període, en un compte de Generalitat (apartat 4.2.2).

4.2.6 Provisions per a riscos i despeses

El saldo d'aquest epígraf, que s'eleva a 10.123.031 euros, recull una provisió de 5.068.095 euros per a cobrir els riscos pels reavals de la SGRCV cedits a l'Institut, així com una provisió per 5.054.936 euros, de cobertura de cartes de patrocini i avals signats per dos acreditats (vegeu apartat 4.2.1.b).

La provisió de SGRCV es desglossa en 3.292.476 euros en concepte de provisió específica, constituïda per a aquells pagaments que previsiblement hauran d'atendre's en l'exercici següent, i 1.775.619 euros en concepte de provisió genèrica, que cobreix l'1% del risc viu de SGRCV cedit a l'IVF a 31 de desembre de 2005, minorat pel risc dubtós específicament proveït.

Les dotacions netes a les dites provisions ha pujat en l'exercici de 2005 a 763.274 euros, comptabilitzats en l'epígraf "Variació de provisions de tràfic" del compte de pèrdues i beneficis. El dit import inclou els 516.676 euros, resultants de la cancel·lació de comptes de reavals i recobraments amb la SGRCV.

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 2005 puja a

1.181.709.000 euros, dels quals 198.931.620 euros correspondrien al risc reavalat pel IVF.

4.2.7 Deutes amb entitats de crèdit

En aquest epígraf classificat en “Creditors a llarg termini” es registren els préstecs concedits a l’IVF per diverses entitats financeres amb venciment superior a 1 any, com desglossem en el quadre següent, en euros:

Entitat	Venciment	Import
Banc Europeu d’Inversions	15/12/13	15.555.556
Banc Europeu d’Inversions	15/09/14	22.222.222
Banc Europeu d’Inversions	15/06/15	25.000.000
Banc Europeu d’Inversions	15/12/17	25.000.000
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)	04/12/09	30.000.000
HVB Banque Luxembourg S.A.	21/12/07	35.000.000
Total		152.777.778

Quadre 19

Segons la memòria de l’Institut el tipus d’interés mitjà dels deutes amb entitats de crèdit a llarg termini és del 2,1%.

Adicionalment, els crèdits vigents a 31 de desembre de 2005 amb venciment en l’exercici de 2006, es classifiquen en “Creditors a curt termini”; la composició n’és la següent, en euros:

Deutes amb entitats de crèdit a curt termini	31/12/05
Préstecs amb venciment a curt termini	105.000.000
Pòlisses de crèdit	4.570.320
Interessos meritats i no vençuts	270.688
Creditors “swaps”	769.417
Total	110.610.425

Quadre 20

L’import que figura com a préstecs amb venciment a curt termini correspon a les quotes de 2.222.222 euros i 2.777.778 euros de dos préstecs formalitzats amb el BEI, per 20.000.000 d’euros i 25.000.000 d’euros respectivament, que tenen un venciment inferior a un any. Així mateix, inclou un préstec de 100.000.000 d’euros formalitzat

amb el Barclays Bank, associat al “swap” de cobertura que comentem en l’apartat 4.2.3, i que es va cancel·lar anticipadament en juny de 2006.

El detall dels saldos disposats en pòlisses de crèdit a 31 de desembre de 2005, es recull en el quadre següent, en euros:

Entitat	Venciment	Import concedit	Import disposat
Bilbao Vizcaya Argentària, S.A.	31/12/06	6.010.121	102.713
Santander Central Hispano, S.A.	31/12/06	6.010.121	34.654
Caixa d’Estalvis de València, Castelló i Alacant	31/12/06	6.010.121	4.221.220
Caixa d’Estalvis del Mediterrani	31/12/06	6.010.121	9.404
Banc de València, S.A	31/12/06	6.010.121	101.177
Caixa Rural del Medit., Ruralcaixa S. Coop. de Crèdit	31/12/06	6.010.121	97.136
Caixa d’Estalvis i de Pensions de Barcelona	31/12/06	6.010.121	4.016
Total			4.570.320

Quadre 21

Segons la memòria de l’Institut el cost mitjà del finançament a curt termini és del 2,1%.

En “Creditors swap” s’han inclòs els interessos meritats no vençuts, pendents de pagament, corresponents als contractes de permuta financera (“swaps”) que detallem en l’apartat 4.2.3 d’aquest informe (quadre 12).

A 31 de desembre de 2005, el volum viu d’endeutament a llarg i curt termini ha pujat a 263.388.203 euros, havent-se incrementat en un 1,9% respecte a l’exercici de 2004; de tota manera, aquest import no supera el límit de 310.000.000 d’euros previst en l’article 37.1 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l’exercici de 2005.

4.2.8 Creditors comercials

El detall d’aquest epígraf a 31 de desembre de 2005, el recollim en el quadre següent, en euros:

Creditors comercials	Import
Creditors per prestació de serveis	265.376
Creditors plans de recolzament	976.761
Creditors factures pendents de rebre	148.412
SGRCV creditora	474.282
Total	1.864.831

Quadre 22

El saldo del compte “Creditors plans de recolzament” recull les subvencions pendents de pagament als distints beneficiaris del “Pla de suport a la inversió empresarial”.

El compte “SGRCV creditora” recull l’import que es deu a la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana a 31 de desembre de 2005, per raó del contracte de refiançament mantingut amb la dita entitat.

Amb data 11 de maig de 2004, es signa una modificació del contracte de refiançament vigent, en virtut de la qual el percentatge cedit al IVF serà fixat individualment per a cada operació com la diferència entre el 75% i el percentatge de cobertura de CERSA (Companyia Espanyola de Refiançament, S.A.), amb un límit del 40%. Aquesta modificació serà d’aplicació als avals formalitzats per la SGR a partir del primer de gener de 2005.

4.3 Anàlisi global del compte de pèrdues i beneficis

El compte de pèrdues i beneficis de l’exercici de 2005, juntament amb les xifres corresponents a l’exercici de 2004, el mostrem tot seguit, en euros:

DESPESES	2005	2004	Variació
Cost d'endeutament	5.066.939	5.205.713	(2,7%)
Despeses de personal	2.681.588	2.339.108	14,6%
Dotació per a amortització de l'immobilitzat	213.393	204.555	4,3%
Variació provisions de tràfic	763.274	157.893	383,4%
D'altres despeses d'explotació	3.148.924	7.907.708	(60,2%)
Beneficis d'explotació	3.161.396	2.704.464	(16,9%)
Variació provisió inversions financeres	20.050.761	2.313.985	766,5%
Despeses financeres	28.566.749	22.152.327	29,0%
Diferències negatives de canvi	1.915	1.517	26,2%
Resultats financers positius	0	0	-
Beneficis de les activitats ordinàries	0	421.744	(100,0%)
Variació de les provisions de l'immobilitzat	655.151	(224.299)	(392,1%)
Despeses extraordinàries	5.054.936	0	
Despeses i pèrdues d'uns altres exercicis	3.018.997	740.799	307,5%
Resultats extraordinaris positius	0	0	-
Beneficis abans d'imposts	0	108.382	(100,0%)
Impost sobre Societats	511.158	16.986	2.909,3%
Resultat de l'exercici (benefici)	0	91.396	(100,0%)

INGRESSOS	2005	2004	Variació
Import net de la xifra de negocis	12.494.754	11.239.233	11,2%
D'altres ingressos d'explotació	2.540.760	7.280.208	(65,1%)
Pèrdues d'explotació	0	0	-
Ingressos financers	28.554.451	22.185.109	28,7%
Diferències positives de canvi	137	0	
Resultats financers negatius	20.064.837	2.282.720	779,0%
Pèrdues de les activitats ordinàries	16.903.441	0	-
Subvencions capital transferides al resultat	118.455	106.081	11,7%
Ingressos extraordinaris	81.030	86.622	(6,5%)
Ingressos i beneficis d'uns altres exercicis	549.627	10.435	5.167,1%
Resultats extraordinaris negatius	7.979.972	313.362	2.446,6%
Pèrdues abans d'imposts	24.883.413	0	-
Resultat de l'exercici (pèrdua)	25.394.571	0	-

Quadre 23

El compte de pèrdues i beneficis recull un resultat negatiu de 25.394.571 euros (positiu de 91.396 euros en 2004). L'increment tan significatiu de les pèrdues de l'exercici ve justificat fonamentalment per les següents causes:

- Variació en la provisió d'inversions financeres, que ha passat de 2.313.985 euros en 2004, a 20.050.761 euros en 2005, la qual cosa representa un increment del 766,5%. Això s'ha degut a què en el present exercici l'IVF ha decidit incrementar els percentatges de dotació de les inversions creditícies per a ajustar-los a les recomanacions fetes per aquesta Sindicatura (apartat 4.2.1.b).
- Comptabilitat d'unes despeses extraordinàries de 5.054.936 euros, per la dotació d'un 25% per a fer front als riscos derivats de les garanties prestades a dos acreditats (apartat 4.2.1.b).
- Increment de les despeses i pèrdues d'uns altres exercicis en un 307,5% degut fonamentalment a la comptabilitat del Fons de Garantia de l'any 2000, per 2.404.048 euros, i el Fons de Cobertura Estadística de l'any 2004, per 528.392 euros.

4.4 Epígrafs més significatius del compte de pèrdues i beneficis

4.4.1 Cost d'endeutament

Els interessos meritats en l'any 2005 pels préstecs rebuts per l'Institut, (apartat 4.2.7), han pujat a 5.066.939 euros, havent-se'n reduït respecte a l'exercici anterior en un 2,7%.

4.4.2 Despeses de personal

El detall comparat de les despeses de personal dels exercicis de 2004 i 2005 el mostrem tot seguit, en euros:

Despeses de personal	2005	2004	Variació
Sous i salaris	1.905.138	1.760.166	8,2%
Indemnitzacions	160.000	0	-
Seguretat Social a càrrec d'empresa	494.420	462.400	6,9%
D'altres despeses de personal	122.030	116.542	4,7%
Total	2.681.588	2.339.108	14,6%

Quadre 24

Les despeses de personal han experimentat un augment del 14,6% respecte a l'exercici de 2004, principalment a causa de:

- Pagament addicional d'un 20% del complement de destinació en els pagaments extres.
- Augment de les aportacions al pla de pensions.
- Increment del 2% previst en la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'any 2005.
- Pagament d'una indemnització per acomiadament improcedent.

En compliment del que estableix l'article 28.1 de l'esmentada Llei, l'Institut ha sol·licitat el 28 de febrer de 2005 la preceptiva autorització de massa salarial a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació per a l'exercici de 2005, i n'ha obtingut la dita autorització el 21 de juliol de 2005 per un import de 2.192.767 euros, corresponents als 61 llocs de personal laboral, en els quals s'inclouen 119.612 euros en concepte de productivitat, i 132.828 euros per al fons d'acció social. Hem comprovat que la massa salarial de l'exercici, 2.126.874 euros, no supera la màxima autoritzada per la Conselleria d'Economia i Hisenda, i que les despeses de personal no ultrapassen l'import consignat en la Llei de Pressuposts per a l'any 2005.

El catàleg de llocs de treball va ser inicialment aprovat pel Consell General de l'Institut el 20 de novembre de 1992 i s'actualitza periòdicament. El Consell General del IVF va aprovar el 7 de desembre de 2005 el Pla Estratègic del IVF per al període 2005–2009, en el qual s'inclou una revisió organitzativa i un nou organigrama. Aquests canvis en l'organigrama van comportar la revisió i actualització del catàleg de llocs de treball, que es va produir mitjançant una Resolució del director general del IVF de 9 de febrer de 2006. Podem indicar que a 31 de desembre de 2005 existien sis llocs de treball vacants, per la qual cosa la plantilla pujava a cinquanta-cinc empleats.

En compliment de l'article 28.6 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2005, el IVF va sol·licitar autorització al Govern Valencià per a procedir a l'efectiva aplicació de les quanties individualment assignades al seu personal en concepte de productivitat, per un import global de 113.189 euros. La dita proposta va ser aprovada pel Govern Valencià el 26 de desembre de 2005. A 31 de desembre de 2005, l'import anterior havia sigut abonat en la seua totalitat als empleats de l'Institut.

Com hem indicat en informes anteriors, 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. Durant els següents exercicis el fons social s'ha vingut dotant pel 2% de la massa salarial bruta per a aquests exercicis. En l'exercici de 2005 s'efectua una dotació de 57.427 euros, corresponent 43.855 euros al 2% esmentat i 13.572 euros a una aportació extraordinària, sense superar el límit fixat per la Conselleria d'Economia i Hisenda en l'autorització de la massa salarial de l'exercici. L'import acumulat que ha sigut aplicat al pla de pensions a 31 de desembre de 2005 puja a 245.415 euros.

En la revisió efectuada hem observat que les despeses de personal estan infravalorades en 10.529 euros, en no haver-s'hi estimat la retribució en espècie derivada dels préstecs concedits al personal:

- L'empresa concedeix préstecs als seus empleats i fent servir com a tipus d'interés de l'operació l'EURIBOR.
- Segons l'article 47.1.1r.c) del Reial Decret Legislatiu 3/2004, Text Refós de la Llei de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, el diferencial generat entre el tipus aplicat en aquest tipus de préstecs i l'interés legal dels diners, fixat en el 4% per la Llei de Pressuposts Generals de l'Estat per a 2005, hauria de tenir la consideració de retribució en espècie, que l'empresa no ha tingut en compte.

A més a més, el dit import forma part de la base de cotització en el règim general de la Seguretat Social, (art. 23 del Reglament General sobre Cotització i Liquidació d'uns Altres Drets de la Seguretat Social, aprovat pel Reial Decret 2064/1995), la qual cosa afectaria els treballadors que no assoleixen la base màxima de cotització

Hem seleccionat una mostra de nòmines i hem verificat que les retencions practicades s'ajusten a la normativa vigent i que les retribucions que s'hi recullen s'ajusten a les previstes per a cada lloc de treball en el catàleg aprovat pel Consell General de l'Institut.

En aquesta revisió podem destacar el següent:

- a) El Consell General adopta un acord el 27 de juny de 2005 en el qual aprova un complement de consolidació que s'aplicarà als empleats amb contracte indefinit que com a conseqüència de nomenaments temporals hagen romàs en llocs de categoria superior cinc o més anys ininterrompudament. Aquests empleats meritaran, en tornar als seus llocs titulars de categoria inferior, un complement de consolidació equivalent a la diferència entre les retribucions dels dos llocs. El dit complement no figura en el conveni col·lectiu per al personal laboral de la Generalitat. No obstant això, la Direcció General de Pressuposts i Despeses de la Conselleria d'Economia i Hisenda informa favorablement aquest acord el 7 de desembre de 2005, tot i que el dit complement, en un cas, s'ha percebut abans de la seua autorització per aquest centre directiu.
- b) En una adscripció temporal a un lloc de categoria superior no es justifica l'elecció d'un treballador entre els altres possibles candidats; només se'n diu que compleix els requisits i el perfil exigits per al lloc.

Hem detectat una diferència de 48.533 euros en la revisió d'una indemnització per un acomiadament improcedent que va pujar a 160.000 euros, que s'estima que hauria d'haver sigut de 111.467 euros.

4.4.3 D'altres despeses d'explotació

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

D'altres despeses d'explotació	2005	2004
Serveis professionals	952.108	806.543
Publicitat i relacions públiques	747.427	953.078
Subministraments	57.637	55.902
D'altres serveis	288.253	359.927
D'altres	72.435	79.852
Tributs	5.484	5.590
Conveni assessorament	1.800	0
Conveni Fundació Estudis Borsaris	60.101	60.101
Programa incentius inversió productiva	963.679	5.586.715
Total	3.148.924	7.907.708

Quadre 25

En el compte "Programa incentius inversió productiva", s'han registrat les subvencions concedides per la Generalitat a través de l'Institut i convocades per la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació (apartat 4.2.2). Aquestes subvencions cobreixen entre un i dos punts percentuals dels interessos dels préstecs que concerten els beneficiaris amb el IVF i, si pertoca, 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 (fins al 0,75% del nominal).

Els ingressos comptabilitzats per aquest concepte han pujat a 963.679 euros (apartat 4.4.8).

En "D'altres servei" es recull, fonamentalment, el cost de manteniment de les aplicacions informàtiques del IVF, per import de 210.042 euros.

Hem revisat una mostra de despeses corresponents als cinc primers conceptes que figuren en el quadre 28, que n'ha representat el 52,4% de l'import total, i hem comprovat el seu adequat suport i comptabilitat. Els aspectes que podem destacar d'aquesta revisió són els següents:

Dins de "Serveis de professionals independents" hem revisat dues factures per assessorament jurídic en qüestions extraordinàries en les quals no es justifica suficientment l'import facturat, ja que no hi figura el desglossament de les hores emprades ni de les tarifes aplicades en cada cas, (apartat 5.2).

El compte de “Publicitat i relacions públiques” comprén principalment la campanya de valors de la Generalitat encaminada a donar a conèixer al ciutadà el Deute Públic Valencià, i la comentem en l’apartat 5.2 d’aquest informe.

Així mateix, en la mostra revisada de despeses per “Publicitat i relacions públiques”, figuren alguns contractes menors, relacionats amb les següents propostes de despeses:

Núm. proposta de despesa	Data	Import
515	30-11-05	7.126
520	30-11-05	8.116
558	25-11-05	6.842
559	25-11-05	9.048
Total		31.132

Quadre 26

En relació amb l’anterior hem d’assenyalar el següent:

- Les propostes 515 i 520, en referir-se a la contractació d’objectes anàlegs i superar lleugerament la quantia mínima del contracte menor fixada en l’article 201 de la LCAP, (12.020 euros), hauria sigut procedent tramitar-les per algun dels procediments de l’article 68.2 de la mateixa Llei.
- En relació amb les propostes 558 i 559, hi és d’aplicació el que hem assenyalat en el punt anterior.
- També detectem en la mostra sis factures on el termini de pagament excedeix dels seixanta dies següents a la seua expedició. En això, ha de procurar-se el compliment dels terminis de pagament.

4.4.4 Despeses financeres

El desglossament d’aquest epígraf del compte de pèrdues i beneficis a 31 de desembre de 2005 és el següent, en euros:

Concepte	Import
Despeses financeres “swaps”	28.566.291
Comissió	300
D’altres despeses financeres	158
Total	28.566.749

Quadre 27

Les despeses financeres “swaps”, les analitzem en l’apartat 4.2.3.

4.4.5 Despeses i pèrdues d’uns altres exercicis

El desglossament d’aquest epígraf de despeses és el següent, en euros:

Concepte	Import
Creació Fons Garantia 2000 (apartat 4.2.1.b)	2.404.048
Creació Fons Garantia 2004 (apartat 4.2.1.b)	528.392
D’altres conceptes	86.557
Total	3.018.997

Quadre 28

4.4.6 Impost de Societats

La despesa per Impost de Societats de l’exercici ha pujat a 511.158 euros i sorgeix com a resultat de la imputació de l’impost anticipat generat en l’exercici anterior.

Podem indicar que en el present exercici l’Institut ha regularitzat amb abonament a ingressos i beneficis d’exercicis anteriors 527.214 euros que el IVF va considerar com un impost sobre beneficis diferit, quan hauria d’haver-se considerat com una menor despesa en l’exercici de 2004.

4.4.7 Import net de la xifra de negocis

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

Comptes	2005	2004
Interessos per préstecs concedits	9.302.339	9.576.933
Comissió préstecs concedits	272.470	636.744
Interessos de demora	104.386	94.644
Interessos préstecs sector públic	35.969	0
Prestació de serveis	2.779.590	930.912
Total	12.494.754	11.239.233

Quadre 29

El compte “Interessos per préstecs concedits” recull els interessos meritats pels préstecs concedits pel IVF analitzats en l’apartat 4.2.3 d’aquest informe. Els tipus d’interés de

general aplicació giren entorn a l'euribor, més un marge addicional comprés entre el 0,5% i el 2,2%, la qual cosa ha representat un tipus d'interés mitjà del 3,37%

En "Comissió de 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 desemborsament, descomptant-se del preu prestat.

El IVF ha comptabilitzat en "Prestació de serveis" 2.769.245 euros en concepte d'ingressos per les comissions meritades durant l'exercici per una sèrie d'avalis i per dos contractes de prestació de serveis, segons el detall següent en euros:

Concepte comissió	Comissió meritada
Contractes prestació de serveis	1.028.500
Avals GV	1.706.544
Avals IVF	34.201
Total	2.769.245

Quadre 30

L'import que figura com a "Contractes prestació de serveis", per 1.028.500 euros, correspon a dos contractes formalitzats en els exercicis de 2004 i 2005 amb dues institucions oficials, per a l'obtenció de finançament necessari per a l'execució de noves inversions previstes per les dites institucions.

L'article 84.2 del LHPGV disposa que a partir del primer de gener de 1994 el IVF siga el beneficiari de les comissions per avals prestats a càrrec de la tresoreria de la Generalitat, quan li pertoque la seua tramitació i seguiment. En virtut de l'esmentat article, l'Institut ha reconegut 1.706.544 euros per les comissions meritades durant l'exercici de 2005, per avals prestats per la Generalitat Valenciana a les dues institucions oficials anteriorment esmentades per garantir operacions de crèdit amb distintes entitats financeres, per un import global de 309.050.602 euros.

Així mateix, en l'exercici de 2005 el propi IVF ha prestat avals a entitats i empreses per un total de 26.062.300 euros, sent els ingressos meritats en l'exercici de 2005 per aquest concepte de 34.201 euros. Hem d'indicar que entre els avals prestats s'inclouen dos avals per un milió d'euros cadascun, que comentem en l'apartat 4.2.1.b.

Podem assenyalar que la memòria del IVF inclou enguany per primera vegada, seguint la recomanació d'aquesta Sindicatura, la naturalesa, condicions i situació dels esmentats avals.

4.4.8 D'altres ingressos d'explotació

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

D'altres ingressos d'explotació	2005	2004
Subvenció programa incentius inversió productiva	963.679	5.586.715
Subvenció gestió servei deute	1.276.581	1.002.600
Subvenció SGR	300.500	162.501
Subvenció fons cobertura estadística	0	528.392
Total	2.540.760	7.280.208

Quadre 31

En "Subvenció programa incentius inversió productiva" s'han registrat els ingressos meritats per les subvencions gestionades pel IVF que comentem en els apartats 4.2.2 i 4.4.3.

En "Subvencions gestió servei deute" s'ha comptabilitzat la subvenció obtinguda per al finançament de les despeses ocasionades per la gestió de l'endeutament de la Generalitat que té encomanada l'Institut. Les despeses generades en l'any 2005 per aquest concepte han pujat al mateix import que els ingressos rebuts, per la qual cosa la gestió d'aquest servei no ha representat cap cost durant aquest exercici per al IVF.

En "Subvenció SGR" es reflecteixen les obligacions reconegudes amb càrrec a la subvenció prevista en la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 2005, la consignació inicial de les quals pujava a 300.500 euros, per a atendre les obligacions derivades del contracte de refiançament amb la SGRCV (apartat 4.2.8). En aquest sentit, en l'exercici de 2005 les dotacions netes a la provisió per a riscos i despeses que s'hi han practicat han sigut de 763.274 euros, mentre que els pagaments realitzats a la SGRCV nets de reemborsaments han pujat a 300.500 euros.

4.4.9 Ingressos financers

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i beneficis a 31 de desembre de 2005 és el següent, en euros:

Concepte	Import
Ingressos financers "swaps"	28.500.726
Interessos c/c	40.233
Interessos préstecs al personal	13.492
Total	28.554.451

Quadre 32

Els ingressos financers “swap”, els analitzem en l’apartat 4.2.3.

4.5 Situació fiscal

D’acord amb la revisió efectuada, el IVF es trobava al dia en la presentació i liquidació dels principals impostos als quals 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 haja transcorregut el termini de prescripció legalment establert.

Fins a 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 de l’esmentat 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 quedava fora de l’àmbit d’exempció de l’impost una vegada finalitzat el període d’adaptació previst en la disposició transitòria primera de l’esmentada Llei.

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

Per últim, ha de tenir-se en compte l’assenyalat en l’apartat 4.4.2 sobre retribucions en espècie.

5. FISCALITZACIÓ DE LA CONTRACTACIÓ

5.1 Qüestions prèvies

El IVF, com a entitat de dret públic en la qual es donen els requisits prevists en l'article 1.3 de Text Refós de la Llei de Contractes de les Administracions Públiques (TRLCAP), ha d'ajustar la seua activitat contractual a les prescripcions d'aquesta Llei.

No obstant això, l'article 3.1.k) de la Llei citada disposa que queden fora dels seu àmbit els contractes relacionats amb la compravenda i transferència de valors negociables o d'uns altres instruments financers, així com la instrumentació d'operacions financeres com ara préstecs, crèdits o d'altres de naturalesa anàloga, i els contractes relacionats amb els instruments financers derivats concertats per cobrir riscos de tipus d'interés i de canvi derivats dels anteriors.

El treball realitzat ha consistit en la selecció d'una mostra representativa dels contractes adjudicats durant 2005 amb l'objecte de comprovar que la seua tramitació, en les diferents fases de preparació, licitació i adjudicació, s'ha realitzat conformement als criteris establits en el TRLCAP. A més s'ha realitzat el seguiment de dos contractes adjudicats d'exercicis anteriors. En tots ells hem comprovat també la seua execució, recepció i pagament de l'objecte del contracte i la seua adequada comptabilitat.

Així mateix, hem comprovat la documentació administrativa lliurada per les empreses adjudicatàries per acreditar la seua capacitat jurídica i la solvència financera i tècnica, i no s'hi han detectat incidències en aqueix sentit.

5.2 Contractes revisats

En 2005 s'han tramitat un total de deu expedients, havent-se'n seleccionat tres per a la seua revisió, la qual cosa ha representat el 93,7% de total adjudicat durant 2005, que ha pujat a 695.374 euros.

El quadre següent recull els expedients revisats, en euros:

Núm. expdt.	Procediment	Objecte	Import adjudicació
1/05	Concurs obert	Manteniment informàtica	493.000
6/05	Negoc. sense public.	Assessoria Constitució Fons Capital Risc	75.000
8/05	Concurs obert	Neteja	83.489
			651.489

Quadre 33

En la revisió dels expedients anteriors destaquen els següents aspectes:

- En l'expedient 1/05, el contracte s'adjudica a la mateixa empresa que ja venia prestant el servei anteriorment. L'anterior contracte, juntament a les seues pròrrogues, va assolir el màxim de quatre anys permés per l'article 198.5 del TRLCAP i va finalitzar el 2 de maig de 2005. En aquesta data es realitza un contracte menor amb la mateixa empresa, per tal que seguisca prestant el servei fins que s'inicie el nou contracte, el qual s'estava tramitant en aqueixos moments i es signa el 10 de juny de 2005. En conseqüència, la durada del contracte menor ha sigut d'un mes i vuit dies, i és de fet una pròrroga dels anteriors que supera el termini màxim de quatre anys.

L'empresa adjudicatària presenta l'oferta econòmica més elevada, si bé en el còmput dels elements del concurs obert obté la màxima puntuació respecte de les altres dues empresesponents.

- El contracte relatiu a l'expedient 6/05 està redactat únicament en anglés. Atés que el IVF és una entitat de dret públic dependent de la Generalitat i que les llengües oficials de la Comunitat Valenciana són el castellà i el valencià, recomanem que existisca una versió del contracte en alguna d'aquestes llengües.
- Respecte a l'expedient 8/05, tant la notificació de l'adjudicació com la formalització de la garantia definitiva es realitzen en dates posteriors a la signatura del contracte, sent requisits previs indispensables a aquesta signatura.

Podem ressaltar que resulta adjudicatària la mateixa empresa que venia prestant el servei, amb la proposició econòmica més elevada, si bé obté la major puntuació. No obstant això, cal destacar que la valoració de les millores oferides pel licitador no es considera suficientment concretada en el plec de clàusules tècniques.

Respecte al seguiment de dos contractes adjudicats en exercicis anteriors, i en concret sobre un d'ells, podem destacar el següent:

- L'expedient 10/04, relatiu a l'assessorament jurídic ordinari del IVF, l'import d'adjudicació del qual és de 125.491 euros per a dos exercicis, comprén a més de l'assistència jurídica ordinària, fora del preu d'adjudicació, uns altres aspectes, com ara l'assistència en operacions extraordinàries de finançament estructurada, assumptes litigiosos i d'altres qüestions, de les quals se n'exclou expressament el règim laboral del IVF i l'assessorament fiscal. El preu d'aquests assumptes extraordinaris és el fixat en l'oferta presentada en la licitació en base a unes tarifes horàries. En relació a aquest contracte cal destacar el següent:
 - Respecte a les qüestions extraordinàries, l'import total d'aquest concepte assoleix els 63.262 euros en 2005.

Dins d'aquest concepte hem revisat dues factures, per un import total de 41.222 euros, l'objecte de les quals és un informe sobre la viabilitat de la constitució d'una societat mercantil, que seria controlada pel IVF, per a

la gestió de determinats actius i infraestructures de la Generalitat, que finalment no s'ha dut a terme. En les factures revisades l'import facturat no coincideix exactament amb el desglossament de les hores emprades i de les tarifes aplicades.

- A més a més, es realitza un contracte menor amb l'adjudicatari, per 6.612 euros, per un informe en matèria laboral del IVF que era una matèria exclosa expressament de l'objecte del contracte 10/04.

6. FETS POSTERIORIS

El 22 de setembre de 2006 es dicta sentència del Jutjat Mercantil número 1 de València per la qual s'aprova el conveni acceptat en la Junta de Creditors, de 27 de juliol de 2006, de l'acreditat núm. 1 que comentem en l'apartat 4.2.1.b) d'aquest informe.

Prèviament al conveni de creditors existia un deute d'aquest acreditat a favor del IVF de 13.661.654 euros (12.803.910 euros a 31 de desembre de 2005, quadre 6). Així mateix, entre els creditors figurava l'entitat financera davant la qual l'Institut havia garantit aquest creditor, amb un saldo al seu favor de 15.494.666 euros.

Després del conveni el deute de l'Institut passa a ser de 4.364.923 euros i la de l'entitat financera de 4.443.999 euros, amb unes quitacions mitjanes del 68% i del 71% respectivament.

Així mateix, el 26 de juliol de 2006 se subscriu un acord entre l'esmentada entitat financera i l'Institut en relació amb les garanties que aquest li ha atorgat (cartes de patrocini), que pujaven a un total de 9.212.145 euros (quadre 6).

Arran de la signatura d'aquest acord l'Institut contrau l'obligació de pagar a l'entitat financera el 70% de les obligacions assumides en les cartes, 6.448.502 euros, responent així de l'incompliment per part de l'acreditat número 1 davant aquesta i subrogant-se en el deute que l'acreditat número 1 hi tenia per import d'1.945.946 euros, una vegada descomptats els percentatges que lleva aplicables a aquesta.

Adicionalment, l'import garantit restant se substitueix per un aval per a garantir les obligacions de pagament derivades del conveni de creditors, fins a un límit de 2.763.643 euros.

Amb tot l'exposat anteriorment, aquesta Sindicatura estima que és raonable la provisió per a insolvències creada per l'Institut per a aquest acreditat a 31 de desembre de 2005 d'un 75% del seu saldo. Tanmateix, la provisió per a riscos i despeses a 31 de desembre de 2005 (un 25% de les garanties), i després de l'anàlisi dels fets ocorreguts amb posterioritat al tancament, s'estima infravalorada en aproximadament 4.145.465 euros, sense perjudici que se'n poguera recuperar part amb el cobrament del préstec d'1.945.946 euros en el qual s'ha subrogat l'Institut, comentat anteriorment.

Podem assenyalar que el IVF, amb data 30 de setembre de 2006, ha comptabilitzat la nova situació d'aquest acreditat descrita anteriorment, sent l'efecte sobre el compte de pèrdues i beneficis, segons la comptabilitat del IVF, una pèrdua de 2.117.357 euros.

7. RECOMANACIONS

A més de les esmentades fetes en l'apartat 2 del present informe, com a resultat del treball de fiscalització realitzat procedeix efectuar les recomanacions que s'assenyalen tot seguit, ressenyant en primer lloc les d'exercicis anteriors que han sigut acceptades i implantades durant 2005.

Mitjançant un escrit del síndic major de data 25 de gener de 2006, es va trametre al director general del IVF l'informe de fiscalització de l'exercici de 2004, i s'hi sol·licitava alhora que comunicaren a aquesta institució les mesures adoptades o aquelles que, en el futur, adoptara l'Institut per a reparar les incidències assenyalades en el dit informe.

En resposta a la dita petició, la direcció general del IVF comunicà, per escrit de 20 de febrer de 2006, les mesures adoptades, les quals han sigut objecte de comprovació i reflex -si era el cas- en l'informe.

a) No obstant l'anterior, considerem adient mantenir les següents recomanacions proposades en informes d'exercicis anteriors:

a.1) L'Institut haurà de computar com a retribució en espècies, en les declaracions mensuals de retencions i ingressos a compte del IRPF, la diferència entre el tipus d'interés legal dels diners i el tipus aplicat en els préstecs concedits al personal.

a.2) Seria convenient promoure un desenvolupament normatiu de l'activitat creditícia de l'Institut a fi d'aclarir, entre uns altres aspectes, el règim econòmic i comptable que hi resulta d'aplicació, tenint-hi en compte que l'actuació de l'Institut ha de realitzar-se conformement amb l'ordenació del crèdit i la banca.

Recomanem a l'Institut que verifiqui més rigorosament el compliment de les condicions especials aprovades per a cada operació, i que en deixi evidència.

Caldria establir unes normes específiques referents a la concentració de riscos, la informació de les quals no està subjecta a la seua remissió a la Central d'Informació de Riscs del Banc d'Espanya, a la regularització de les garanties prestades pel IVF sobre operacions financeres, qualsevulla que siga la modalitat de la seua instrumentació.

a.3) En els expedients de personal ha de figurar la resolució de reconeixement de triennis.

b) Les següents són recomanacions sobre uns altres aspectes que s'han posat de manifest en la fiscalització de l'exercici de 2005:

- b.1) En els expedients relatius als processos de promoció interna i d'adscripció de personal, encara que siguen provisionals, ha de deixar-se constància del compliment dels principis d'igualtat, mèrit i capacitat.
- b.2) El plec de prescripcions tècniques ha d'incloure les característiques tècniques que han de reunir els béns o les prestacions del contracte; però aquests plecs no han de contenir clàusules que hagen de figurar en el plec de clàusules administratives particulars.