

**PROMOCIONES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA
(PROCOVA)**

PROMOCIONS DE LA COMUNITAT VALENCIANA, S.A.

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

1.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha examinat els comptes anuals de Promocions de la Comunitat Valenciana, S.A. (d'ara endavant, PROCOVA o la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 1990, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria, corresponents a l'exercici terminat en la dita data, i la formulació dels quals és responsabilitat dels administradors de PROCOVA. La fiscalització duta a terme per aquesta Sindicatura, s'ha fet d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que inclouen l'examen -mitjançant la realització de proves selectives- de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seua presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades. Adicionalment, s'ha analitzat l'informe d'auditoria independent emès per la firma Coopers & Lybrand, S.A., de data 26 de març de 1991, sobre els comptes anuals de PROCOVA de l'exercici de 1990.

1.2 Émfasi

a) Segons que s'indica en la nota 2 de la memòria, els administradors de PROCOVA presenten -a efectes comparatius-, amb cada una de les partides del balanç i del compte de pèrdues i beneficis, a més de les xifres de l'exercici de 1990, les corresponents a l'exercici anterior, per donar així compliment al que s'estableix en la legislació mercantil.

b) La Generalitat Valenciana, segons que s'indica en la nota 10 de la memòria, té una participació del 91,12% en el capital social de PROCOVA, i ha de mantenir aquesta participació majoritària durant els quatre primers anys. Transcorregut el dit termini, i amb l'acord previ del Govern valencià, haurà de perdre la condició de soci majoritari i detenir, en tot cas, una participació del 49% del capital social.

c) Tal com indiquen en la nota 16 de la memòria, PROCOVA ha registrat en l'exercici de 1990, en el compte de despeses i pèrdues d'altres exercicis, un import de 2,5 milions de pessetes per despeses corresponents a l'exercici de 1989, no comptabilitzades en els comptes anuals del dit exercici.

1.3 Conclusió general

Els comptes anuals de PROCOVA de l'exercici de 1990, que adjuntem com a annex en aquest informe, expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera a 31 de desembre de 1990 i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió escaient, conformement als principis comptables generalment acceptats que hi són d'aplica-

PROMOCIONES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA, S.A.

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

1.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura ha examinado las cuentas anuales de Promociones de la Comunidad Valenciana, S.A. (en adelante PROCOVA o la Sociedad), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de pérdidas y ganancias, y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de PROCOVA. La fiscalización llevada a cabo por esta Sindicatura se ha realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas. Adicionalmente, se ha analizado el informe de auditoría independiente emitido por la firma Coopers & Lybrand, S.A., de fecha 26 de marzo de 1991, sobre las cuentas anuales de PROCOVA del ejercicio 1990.

1.2 Enfasis

a) Según se indica en la nota 2 de la memoria, los Administradores de PROCOVA presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias además de las cifras del ejercicio 1990, las correspondientes al ejercicio anterior, para dar con ello cumplimiento a lo establecido en la legislación mercantil.

b) La Generalitat Valenciana, según se indica en la nota 10 de la memoria, tiene una participación del 91,12% en el capital social de PROCOVA, debiendo mantener esta participación mayoritaria durante los cuatro primeros años. Transcurrido dicho plazo, y previo acuerdo del Gobierno Valenciano, tendrá que perder la condición de socio mayoritario, debiendo ostentar en todo caso una participación del 49% del capital social.

c) Tal como se indica en la nota 16 de la memoria, PROCOVA ha registrado en el ejercicio 1990, en la cuenta de Gastos y pérdidas de otros ejercicios, un importe de 2,5 millones de pesetas por gastos correspondientes al ejercicio 1989 no contabilizados en las cuentas anuales de dicho ejercicio.

1.3 Conclusión general

Las cuentas anuales de PROCOVA del ejercicio 1990, que se adjuntan como anexo a este informe, expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 1990, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con los principios y normas contables generalmente

ció, els quals guarden uniformitat amb els de l'exercici anterior.

L'informe de gestió de l'exercici de 1990 que s'adjunta als comptes anuals conté les explicacions que els administradors consideren oportunes, sobre la situació de PROCOVA, l'evolució de la seua activitat i d'altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Aquesta Sindicatura ha verificat que la informació comptable que conté el citat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici de 1990. El treball s'ha limitat a la verificació de l'informe de gestió, amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf, i no inclou la revisió d'informació distinta de l'obtinguda a partir dels registres comptables examinats de la Societat.

2. ACOMPLIMENT DE LA LEGALITAT VIGENT EN LA GESTIÓ DELS FONDS PÚBLICS

2.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha portat a efecte un examen de l'acompliment, per part de PROCOVA, de la legalitat vigent, en relació amb la gestió dels fons públics. Aqueix examen ha consistit en la verificació -mitjançant proves selectives- de l'acompliment dels aspectes rellevants establerts en:

-Llei 4/1984, de 13 de juny, d'"Hisenda pública de la Generalitat Valenciana", en allò que l'afecta la Societat com a empresa pública de la Generalitat.

-Llei 4/1990, de 31 de maig, de "Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 1990", en allò que afecta la Societat com a empresa pública de la Generalitat Valenciana.

-Decret 201/1988, de 26 de desembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, pel qual s'acorda la constitució de PROCOVA.

-Estatuts socials de PROCOVA.

-Disposició transitòria segona del "Reglament general de contractació de l'Estat".

-Text refós de la "Llei de societats anònimes", i "Pla general de comptabilitat".

-Resolució de 10 de gener de 1989, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, sobre la informació anual que han de retre les empreses públiques.

-Decret 204/1990, de 26 de desembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegrament de transferències corrents i de capital.

-Acords dels administradors de la Societat.

De manera addicional, aquesta Sindicatura ha analitzat l'informe de compliment emès per Coopers & Lybrand, S.A., de data 26 de març de 1991, complementari del d'auditoria independent de la mateixa firma relatiu als comptes anuals de PROCOVA de l'exercici de 1990.

2.2 Conclusió general

Com a resultat de la revisió efectuada, i considerant l'abast descrit, no s'han detectat incompliments rellevants -per part de PROCOVA i fins al 31 de desembre de 1990- de la normativa citada. No obstant això, en els apartats successius d'aquest informe, descrivim les situacions detectades a conseqüència del treball realitzat, que hauran de ser objecte de revisió i millora per part de la Societat.

aceptados que le son de aplicación, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión del ejercicio 1990 que se adjunta a las cuentas anuales, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de PROCOVA, la evolución de su actividad y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Esta Sindicatura ha verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1990. El trabajo se ha limitado a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo, y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables examinados de la Sociedad.

2. CUMPLIMIENTO DE LA LEGALIDAD VIGENTE EN LA GESTION DE LOS FONDOS PÚBLICOS

2.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura ha llevado a cabo un examen del cumplimiento por parte de PROCOVA con la legalidad vigente en relación con la gestión de fondos públicos. Dicho examen ha consistido en la verificación, mediante pruebas selectivas, del cumplimiento de los aspectos relevantes establecidos en:

-Ley 4/1984, de 13 de junio, de Hacienda Pública de la Generalitat Valenciana, en lo que afecta como empresa pública de la Generalitat.

-Ley 4/1990, de 31 de mayo, de Presupuestos de la Generalitat Valenciana para 1990, en lo que afecta a la Sociedad como empresa pública de la Generalitat Valenciana.

-Decreto 201/1988, de 26 de diciembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, por el que se acuerda la constitución de PROCOVA.

-Estatutos sociales de PROCOVA.

-Disposición Transitoria Segunda del Reglamento General de Contratación del Estado.

-Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y Plan General de Contabilidad.

-Resolución de 10 de enero de 1989 de la Intervención General de la Generalitat Valenciana, sobre información anual a rendir por las empresas públicas.

-Decreto 204/1990, de 26 de diciembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegro de transferencias corrientes y de capital.

-Acuerdos de los Administradores de la Sociedad.

Adicionalmente, esta Sindicatura ha analizado el informe de cumplimiento emitido por Coopers & Lybrand, S.A., de fecha 26 de marzo de 1991, complementario al de auditoría independiente de la misma firma relativo a las cuentas anuales de PROCOVA del ejercicio 1990.

2.2 Conclusión general

Como resultado de la revisión efectuada, y considerando el alcance descrito, no se han detectado incumplimientos relevantes por parte de PROCOVA, hasta el 31 de diciembre de 1990, de la normativa citada. No obstante, en los apartados sucesivos de este informe se describen las situaciones detectadas a consecuencia del trabajo realizado, que deberán ser objeto de revisión y mejora por parte de la Sociedad.

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

PROCOVA inicià les seues activitats en el mes de juliol de 1989 i va comptar només amb una persona fins al 31 de desembre del dit any. Durant 1990, la Societat ha incorporat paulatinament el personal necessari per a cobrir l'estructura pròpia i també ha iniciat el disseny i la implantació dels seus sistemes d'organització; tasques no concloses a la data de l'examen realitzat per aquesta Sindicatura.

L'existència d'altres limitacions a la realització del treball (com ara la no disposició, per part de PROCOVA, d'un "Programa d'actuació, inversions i finançament" -PAIF- suficientment detallat i quantificat, així com d'indicadors vàlids i objectius per a quantificar de manera raonable l'eficàcia en la consecució dels objectius) no permeten que la Sindicatura pugui emetre una avaluació global en termes d'economia, eficiència i eficàcia, respecte de l'exercici terminat el 31 de desembre de 1990.

No obstant això, i com a resultat del treball realitzat amb la metodologia i l'abast descrits en els apartats 1.1 i 2.1, exposem en els apartats successius d'aquest informe els aspectes detectats que hauran de ser objecte de millora per part de PROCOVA. De manera addicional, aquesta Sindicatura ha dut a terme un estudi i avaluació de l'informe d'auditoria operativa -i dels papers de treball de suport- emès per Coopers & Lybrand, S.A. amb data 26 de març de 1991, complementari del d'auditoria independent de la mateixa firma relatiu als comptes anuals de 1990; incloem els aspectes rellevants d'aqueix informe en els successius apartats del nostre.

4. INFORMACIÓ GENERAL

4.1 Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de 1990, examinats per aquesta Sindicatura, comprenen el balanç, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria, i els adjuntem íntegrament en l'apartat 8 d'aquest informe. Aquests comptes anuals es presenten en el format abreujat previst en els articles 181, 190 i 201 del text refós de la "Llei de societats anònimes", perquè no superen els paràmetres determinants de la categoria de petites empreses.

Els comptes anuals van ser formulats pels administradors de PROCOVA amb data de 25 de març de 1991 i aprovats per la junta general d'accionistes amb data de 13 de juny de 1991.

La memòria de l'exercici de 1990 preparada per PROCOVA conté les indicacions mínimes previstes en l'article 201 del text refós de la "Llei de societats anònimes", que tracta sobre el contingut de les memòries abreujades. No obstant això, aquesta Sindicatura inclou, en els apartats successius d'aquest informe, informació addicional que es considera d'utilitat per a una millor comprensió dels comptes anuals presos en conjunt, així com aquells aspectes detectats a conseqüència de l'examen realitzat.

PROCOVA ha formulat igualment un informe de gestió

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

PROCOVA inició sus actividades en el mes de julio de 1989, contando solamente con una persona hasta el 31 de diciembre de dicho año. Durante 1990 la Sociedad ha estado incorporando paulatinamente el personal necesario para cubrir su estructura, y también ha iniciado el diseño e implantación de sus sistemas de organización, tareas no concluidas a la fecha del examen realizado por esta Sindicatura.

La existencia de otras limitaciones a la realización del trabajo, como son la no disposición por parte de PROCOVA de un Programa de Actuación, Inversiones y Financiación (PAIF) suficientemente detallado y cuantificado, así como de indicadores válidos y objetivos para cuantificar razonablemente la eficacia en el logro de los objetivos, no permiten que esta Sindicatura pueda emitir una evaluación global en términos de economía, eficiencia y eficacia respecto del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 1990.

No obstante, y a consecuencia del trabajo realizado con la metodología y alcance descritos en los apartados 1.1 y 2.1, se exponen en los apartados sucesivos de este informe los aspectos detectados que deberán ser objeto de mejora por parte de PROCOVA. Adicionalmente, esta Sindicatura ha llevado a cabo un estudio y evaluación del informe de auditoría operativa, y papeles de trabajo soportantes, emitido por Coopers & Lybrand, S.A. con fecha 26 de marzo de 1991, complementario al de auditoría independiente de la misma firma relativo a las cuentas anuales de 1990, incluyendo los aspectos relevantes del mismo en los apartados sucesivos de este informe.

4. INFORMACION GENERAL

4.1 Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de 1990, examinadas por esta Sindicatura, comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria, y se adjuntan íntegramente en el Anexo de este informe. Dichas cuentas anuales se presentan en el formato abreviado previsto en los artículos 181, 190 y 201 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, por no superar los parámetros determinantes de la categoría de pequeñas empresas.

Las cuentas anuales fueron formuladas por los Administradores de PROCOVA con fecha 25 de marzo de 1991, y aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 13 de junio de 1991.

La memoria del ejercicio 1990 preparada por PROCOVA contiene las indicaciones mínimas previstas en el artículo 201 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas que trata sobre el contenido de las memorias abreviadas. No obstante, esta Sindicatura incluye en los apartados sucesivos de este informe, información adicional que se considera de utilidad para una mejor comprensión de las cuentas anuales tomadas en su conjunto, así como aquellos aspectos detectados a consecuencia del examen realizado.

PROCOVA ha formulado asimismo un informe de ges-

en els termes prevists en els articles 171 i 202 del text refós de la "Llei de societats anònimes".

4.2 Activitat de l'exercici

Les activitats de 1990, en l'àmbit de les seues funcions estatutàries, són resumides per PROCOVA en l'informe de gestió anteriorment citat, que s'adjunta als comptes anuals, i s'hi presta atenció especial a les activitats de promoció del comerç exterior i de foment de les inversions estrangeres.

5. COMENTARIS ALS PRINCIPALS EPÍGRAFS DELS COMPTES ANUALS: BALANÇ

5.1 Immobilitzacions immaterials

El compte "Material promocional" inclou un vídeo per a la promoció de la Comunitat Valenciana, que PROCOVA ha activat considerant que s'usarà en exercicis successius i que -això esperen- contribuirà a generar ingressos futurs per a la Societat. El cost del dit vídeo ha estat d'11.300 milers de pessetes, més 1.356 milers d'IVA suportat, el qual, com que l'han considerat deduïble, s'ha registrat en el compte corresponent de la Hisenda pública. PROCOVA ha rebut de la Conselleria d'Indústria, Comerç i Turisme (CICIT) una subvenció per a finançar una part del cost del dit vídeo (vegeu l'apartat 5.7).

5.2 Immobilitzacions materials

PROCOVA no disposa d'un llibre de registre auxiliar d'immobilitzat, ni d'una política escrita sobre la realització periòdica d'inventaris físics. En la major part de les adquisicions d'immobilitzat de l'exercici, no figuren els albarans de lliurament i no hem pogut cotrastar les verificacions efectuades en la recepció dels dits elements i la seua posterior concordança amb les factures corresponents.

5.3 Deutors

El saldo corresponent a administracions públiques té el desglossament següent:

	Milers de pessetes
Hisenda pública deutora per IVA	5.562
Hisenda pública retencions a compte I.S.	1.774
TOTAL	7.336

"Hisenda pública deutora per IVA" recull la quantitat del dit impost que s'ha de compensar: la diferència entre el suportat per adquisicions d'immobilitzat i altres operacions que PROCOVA considera de caràcter deduïble (per 5.894 milers de pessetes), i el repercutit (per 332 milers de pessetes). L'IVA suportat deduïble inclou un import de 1.356 milers de pessetes de l'operació comentada en l'apartat 5.1.

El compte de retencions a compte de l'impost de societats comprèn 1.101 milers de pessetes pendents de devolució per la Hisenda pública, segons la liquidació anual de 1989 presentada per aquest impost, i 673 milers de pessetes per les retencions de capital mobiliari de l'exercici de 1990.

en los términos previstos en los artículos 171 y 202 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

4.2 Actividad del ejercicio

Las actividades de 1990, en el ámbito de sus funciones estatutarias, son resumidas por PROCOVA en el informe de gestión anteriormente citado, que se adjunta a las cuentas anuales, prestándose especial atención a las actividades de promoción del comercio exterior y fomento de inversiones extranjeras.

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

5.1 Inmovilizaciones inmateriales

La cuenta Material promocional incluye un video para la promoción de la Comunidad Valenciana, que PROCOVA ha activado considerando que se va a utilizar en ejercicios sucesivos y que se espera contribuya a generar ingresos futuros para la Sociedad. El coste de dicho video ha ascendido a 11.300 miles de pesetas, más 1.356 de IVA soportado que, al considerarse deducible, se ha registrado en la cuenta correspondiente de Hacienda Pública. PROCOVA ha recibido de la Conselleria de Industria, Comercio y Turismo (CICYT) una subvención para financiar parte del coste de dicho video (véase apartado 5.7).

5.2 Inmovilizaciones materiales

PROCOVA no dispone de un libro registro auxiliar de inmovilizado, ni de una política escrita en cuanto a la realización periódica de inventarios físicos. En la mayor parte de las adquisiciones de inmovilizado del ejercicio, no figuren los albaranes de entrega, no pudiéndose contrastar las verificaciones efectuadas a la recepción de dichos elementos y su posterior concordança con las facturas correspondientes.

5.3 Deudores

El saldo correspondiente a Administraciones públicas tiene el siguiente desglose:

	Miles de pesetas
Hacienda Pública deutora por IVA	5.562
Hacienda Pública retenciones a cta. I.S.	1.774
TOTAL	7.336

Hacienda Pública deutora por IVA recoge la cantidad a compensar de dicho impuesto, diferencia entre el soportado por adquisiciones de inmovilizado y otras operaciones que PROCOVA considera de carácter deducible, por 5.894 miles de pesetas, y el repercutido, por 332 miles de pesetas. El IVA soportado deducible incluye un importe de 1.356 miles de pesetas de la operación comentada en el apartado 5.1.

La cuenta de retenciones a cuenta del Impuesto de Sociedades comprende 1.101 miles de pesetas pendientes de devolución por la Hacienda Pública según la liquidación anual de 1989 presentada por este impuesto, y 673 miles de pesetas por las retenciones de capital mobiliario del ejercicio 1990.

5.4 Inversions financeres temporals

PROCOVA, segons que s'exposa en la nota 2.f) de la seua memòria, registra pel seu valor nominal les inversions financeres temporals adquirides al descompte. Aquest criteri no està d'acord amb les normes de valoració generalment acceptades, les quals estableixen que els elements de l'actiu circulat han de ser registrats, per regla general, al cost d'adquisició, o al valor de mercat si aquest és inferior.

De manera addicional, aquesta Sindicatura ha detectat que PROCOVA no aplica de forma consistent el criteri esmentat en la nota citada de la seua memòria, ja que -en alguns casos- ha aplicat el criteri adequat del cost d'adquisició.

A conseqüència d'haver valorat certes inversions pel seu valor nominal, l'epígraf d'inversions financeres temporals està sobrevalorat en 15.174 milers de pessetes i l'epígraf d'ajusts per periodificació del passiu està sobrevalorat en 7.834 milers de pessetes (vegeu l'apartat 5.8); cal comptabilitzar la diferència, 7.340 milers de pessetes, en un compte de l'actiu d'interessos a curt termini.

5.5 Tresoreria

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 1990 és la següent:

	Milers de pessetes
Caixa, pessetes	13
Caixa, moneda estrangera	513
Caixa Tokio, moneda estrangera	32
Caixa d'Estalvis del Mediterrani	200
Bancotrans	681
Caixa d'Estalvis de València	42.899
Banco de Santander	358
The Mitsui Taiyo Kobe Bank, LTD	3.047
Caixa d'Estalvis de Castelló	322
TOTAL	48.065

Els tipus de remuneració dels comptes bancaris oscil·len entre el 0,10% i el 9% brut anual.

Els saldos de caixa en moneda estrangera no han estat valorats al tipus de canvi del tancament de l'exercici, malgrat que les diferències no són significatives.

PROCOVA no realitza de forma periòdica arqueigs de totes les seues caixes.

Tres dels comptes bancaris no són operatius, no han tingut a penes moviments durant 1990.

En les conciliacions bancàries, no queda evidència de les persones que les realitzen ni de la persona que les revisa.

PROCOVA no va efectuar una adequada estimació dels interessos redituats en els seus comptes corrents, pendents de cobrament a 31 de desembre de 1990, estimats per aquesta Sindicatura en 197 milers de pessetes.

5.6 Ajusts per periodificació d'actius

La composició d'aquest epígraf del balanç, a 31 de desembre de 1990, és la següent:

	Milers de pessetes
Interessos per a cobrar	403
Interessos pagats a la bestreta	200
Pagaments anticipats	722
TOTAL	1.325

5.4 Inversiones financieras temporales

PROCOVA, según expone en la nota 2.f) de su memoria, registra por su valor nominal las inversiones financieras temporales adquiridas al descuento. Este criterio no está de acuerdo con las normas de valoración generalmente aceptadas, que establecen que los elementos del activo circulante deben registrarse, con carácter general, al coste de adquisición, o al valor de mercado si este es inferior.

Adicionalmente, esta Sindicatura ha detectado que PROCOVA no aplica de forma consistente el criterio mencionado en la nota citada de su memoria, ya que en algunos casos ha aplicado el criterio adecuado del coste de adquisición.

Como consecuencia de haberse valorado ciertas inversiones por su valor nominal, el epígrafe de inversiones financieras temporales está sobrevalorado en 15.174 miles de pesetas y el epígrafe de ajustes por periodificación del pasivo está sobrevalorado en 7.834 miles de pesetas, (véase apartado 5.8), debiendo contabilizarse la diferencia, 7.340 miles de pesetas, en una cuenta del activo de intereses a corto plazo.

5.5 Tesorería

La composición de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 1990 es la siguiente:

	Miles de pesetas
Caja, pesetas	13
Caja, moneda extranjera	513
Caja Tokio, moneda extranjera	32
Caja de Ahorros del Mediterráneo	200
Bancotrans	681
Caja de Ahorros de Valencia	42.899
Banco de Santander	358
The Mitsui Taiyo Kobe Bank, LTD.	3.047
Caja de Ahorros de Castellón	322
TOTAL	48.065

Los tipos de remuneración de las cuentas bancarias oscilan entre el 0,10% y el 9% bruto anual.

Los saldos de caja en moneda extranjera no han sido valorados al tipo de cambio del cierre del ejercicio, aunque las diferencias no son significativas.

PROCOVA no realiza de forma periódica arqueos de todas sus cajas.

Tres de las cuentas bancarias no son operativas, no habiendo tenido apenas movimientos durante 1990.

No queda evidencia en las conciliaciones bancarias de la persona que las realiza y la que las revisa.

PROCOVA no efectuó una adecuada estimación de los intereses devengados en sus cuentas corrientes, pendientes de cobro al 31 de diciembre de 1990, estimados por esta Sindicatura en 197 miles de pesetas.

5.6 Ajustes por periodificación de activo

La composición de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 1990 es la siguiente:

	Miles de pesetas
Intereses a cobrar	403
Intereses pagados por anticipado	200
Pagos anticipados	722
TOTAL	1.325

Els interessos per a cobrar, els haurien d'haver presentats entre els crèdits, tal i com estableixen les normes comptables d'aplicació.

Els interessos pagats a la bestreta representen la periodificació de les despeses d'un aval de la Caixa d'Estalvis de València.

Els pagaments anticipats corresponen al lloguer de gener de 1991 de l'oficina de PROCOVA a Tokio (Japó).

5.7 Ingressos per a distribuir en diversos exercicis

El moviment d'aquest epígraf del balanç durant l'exercici de 1990 ha estat el següent:

	Milers de pessetes
Saldo a 31-12-89	0
Subvenció de capital rebuda	9.492
Subvenció de capital traspasada al resultat de l'exercici	-1.846
Saldo a 31-12-90	7.646

La subvenció de capital rebuda en 1990 té la seua base en el conveni específic de 10 de setembre de 1990, signat amb la CICIT; la seua finalitat és de finançar el 75% del cost de realització d'un vídeo promocional de la Comunitat Valenciana. PROCOVA ha justificat com a cost total la quantitat de 12.656 milers de pessetes i ha rebut a aquest efecte 9.492 milers de pessetes de subvenció, el 75%. Tanmateix, en l'import justificat s'inclou l'IVA suportat, que no és cost per a PROCOVA perquè es considera deduïble i recuperable de la Hisenda pública (vegeu l'apartat 5.1) A causa d'això, una part de la subvenció rebuda, 1.017 milers de pessetes, hauria d'haver estat considerada per PROCOVA com a reintegrable a la CICIT, i registrar-la en els comptes corresponents de creditors a curt termini. L'efecte sobre els ingressos de l'exercici de 1990, pel traspàs a aquests de la part imputable de l'import reintegrable, és de 197 milers de pessetes, que no és significatiu.

La "Llei de pressuposts" de 1990 consigna transferències de capital de la Generalitat Valenciana a PROCOVA, per import de 30 milions de pessetes, que no han estat rebudes. PROCOVA no ha obtingut documentació justificativa sobre l'anul·lació de la dita transferència.

5.8 Ajusts per periodificació de passiu

La composició d'aquest epígraf del balanç de situació, a 31 de desembre de 1990, és la següent:

Milers de pessetes	
Despeses diferides	1.249
Interessos cobrats a la bestreta	7.834
TOTAL	9.083

El saldo de despeses diferides, l'haurien d'haver presentat dins l'epígraf del passiu del balanç d'"Altres deutes no comercials", en els comptes apropiats a la seua naturalesa.

El saldo del compte d'interessos cobrats per endavant té el seu origen en la incorrecta comptabilització de les inversions adquirides al descompte (vegeu l'apartat 5.4).

Los intereses a cobrar deberían haber sido presentados entre los créditos, tal como establecen las normas contables de aplicación.

Los intereses pagados por anticipado suponen la periodificación de los gastos de un aval de la Caja de Ahorros de Valencia.

Los pagos anticipados se corresponden con el alquiler de enero de 1991 de la oficina de PROCOVA en Tokio (Japón).

5.7 Ingresos a distribuir en varios ejercicios

El movimiento de este epígrafe del balance durante el ejercicio 1990 ha sido el siguiente:

	Miles de pesetas
Saldo a 31-12-89	0
Subvención de capital recibida	9.492
Subvención de capital traspasada al resultado del ejercicio	-1.846
Saldo a 31-12-90	7.646

La subvención de capital recibida en 1990 tiene su base en el convenio específico de 10 de septiembre de 1990 firmado con la CICYT, siendo su finalidad financiar el 75% del coste de realización de un video promocional de la Comunidad Valenciana. PROCOVA ha justificado como coste total la cantidad de 12.656 miles de pesetas, habiendo recibido al efecto 9.492 miles de pesetas de subvención, el 75%. Sin embargo, en el importe justificado se incluye el IVA soportado, que no es coste para PROCOVA debido a que se considera deducible y recuperable de la Hacienda Pública (véase apartado 5.1). Debido a ello, una parte de la subvención recibida, 1.017 miles de pesetas, debería haber sido considerada por PROCOVA como reintegrable a la CICYT, registrándose en las cuentas correspondientes de acreedores a corto plazo. El efecto sobre los ingresos del ejercicio 1990, por el traspaso a los mismos de la parte imputable del importe reintegrable es de 197 miles de pesetas, que no es significativo.

La Ley de Presupuestos de 1990 consigna transferencias de capital de la Generalitat Valenciana a PROCOVA, por importe de 30 millones de pesetas, que no han sido recibidas, no habiendo obtenido PROCOVA documentación justificativa relativa a la anulación de dicha transferencia.

5.8 Ajustes por periodificación de pasivo

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1990 es la siguiente:

Miles de pesetas	
Gastos diferidos	1.249
Intereses cobrados por anticipado	7.834
TOTAL	9.083

El saldo de gastos diferidos debería haberse presentado dentro del epígrafe del pasivo del balance de Otras deudas no comerciales, en las cuentas apropiadas a su naturaleza.

El saldo de la cuenta de intereses cobrados por anticipado tiene su origen en la incorrecta contabilización de las inversiones adquiridas al descuento (véase apartado 5.4).

6. COMENTARIS ALS PRINCIPALS EPÍGRAFS DEL COMPTE ANUALS: COMPTE DE PÈRDUES I BENEFICIS

6.1 Altres ingressos d'explotació

Aquesta rúbrica del compte de pèrdues i beneficis recull les subvencions corrents meritades durant 1990; el seu desglossament és el següent:

	Milers de pessetes
De la Generalitat Valenciana	50.000
De la CICIT, segons conveni específic per a 1990	29.381
De la CICIT, segons conveni específic per a 1989	2.000
TOTAL	81.381

Les subvencions de la Generalitat Valenciana són les consignades en la "Llei de pressuposts de 1990", i les han rebudes en la seua totalitat durant l'exercici.

A càrrec del conveni específic de 1990, PROCOVA ha justificat despeses per import de 38'9 milions de pessetes (29'4 en despeses corrents i 9'5 en inversions); queda pendent de justificació 95'1 milions de pessetes, situació permesa pel conveni, ja que no exigeix l'execcució total en 1990.

La subvenció imputada a càrrec del conveni específic de 1990 s'explica com segueix.

	Milers de pessetes
Despeses justificades a càrrec del conveni	31.379
Ingressos produïts per activitats subvencionades	(1.998)
Import imputat a la subvenció	29.381

A compte del conveni específic per a 1990, PROCOVA va rebre anticipadament de la CICIT 40 milions de pessetes (vegeu la nota 12 de la memòria).

El conveni específic de 1989 quedà tancat amb 2 milions de pessetes; d'aquests, en corresponen 1'5 a una subvenció finalista imputada a l'exercici de 1989, la correcció i justificació de la qual s'ha realitzat en 1990; i 0'5 milions de pessetes, per despeses justificades en 1990. Una presentació més escaient en el compte de pèrdues i beneficis de 1990 hauria estat de registrar el primer dels imports citats, 1'5 milions de pessetes, en un epígraf separat d'ingressos d'exercicis anteriors.

6.2 Altres ingressos

Comprén els interessos redituats en l'exercici de 1990 pels dipòsits mantinguts en les entitats bancàries.

Aquest compte està infravalorat en 197 milers de pessetes, perquè PROCOVA no ha periodificat els interessos produïts pel compte corrent de la Caixa d'Estalvis de València durant el període comprés entre l'11 de novembre i el 31 de desembre de 1990.

6.3 Beneficis en inversions financeres

Aquest compte comprén els rendiments de les inversions financeres temporals durant 1990 (vegeu l'apartat 5.4).

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

6.1 Otros ingresos de explotación

Esta rúbrica de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge las subvenciones corrientes devengadas durante 1990, siendo su desglose el siguiente:

	Miles de pesetas
De la Generalitat Valenciana	50.000
De la CICYT, según convenio específico para 1990	29.381
De la CICYT, según convenio específico para 1989	2.000
TOTAL	81.381

Las subvenciones de la Generalitat Valenciana son las consignadas en la Ley de Presupuestos del ejercicio 1990, y se han recibido en su totalidad durante el ejercicio.

Con cargo al convenio específico de 1990 PROCOVA ha justificado gastos por importe de 38,9 millones (29,4 en gastos corrientes y 9,5 en inversiones) quedando pendiente de justificarse 95,1 millones de pesetas, situación permitida por el convenio ya que no exige la ejecución total en 1990.

La subvención imputada con cargo al convenio específico de 1990 se explica como sigue:

	Miles de pesetas
Gastos justificados con cargo al convenio	31.379
Ingresos producidos por actividades subvencionadas	-1.998
Importe imputado a la subvención	29.381

A cuenta del convenio específico para 1990, PROCOVA recibió anticipadamente de la CICYT 40 millones de pesetas (véase nota 12 de la memoria).

El convenio específico de 1989 queda cerrado con 2 millones de pesetas, de los que 1,5 millones de pesetas corresponden a una subvención finalista imputada al ejercicio 1989 cuya corrección y justificación se ha realizado en 1990, y 0,5 millones por gastos justificados en 1990. Una presentación más adecuada en la cuenta de pérdidas y ganancias de 1990 hubiera sido registrar el primero de los importes citado, 1,5 millones de pesetas, en epígrafe separado de ingresos de ejercicios anteriores.

6.2 Otros ingresos

Comprende los intereses devengados en el ejercicio 1990 por los depósitos mantenidos en las entidades bancarias.

Esta cuenta está infravalorada en 197 miles de pesetas debido a que PROCOVA no ha periodificado los intereses producidos por la cuenta corriente de la Caja de Ahorros de Valencia durante el periodo comprendido entre el 11 de noviembre y 31 de diciembre de 1990.

6.3 Beneficios en inversiones financieras

Esta cuenta comprende los rendimientos de las inversiones financieras temporales durante 1990 (véase apartado 5.4).

6.4 Despeses de personal

A 31 de desembre de 1990, PROCOVA no disposa d'un organigrama escrit de personal, ni d'un manual d'organització i procediments interns, formalment autoritzats pels òrgans competents.

Segons manifestacions de la direcció de PROCOVA, el personal de la Societat està acollit al "Conveni col·lectiu d'oficines i despatxos", malgrat que no hi ha un acord formal que acredite aquesta situació.

6.5 Altres despeses d'explotació

La composició d'aquest epígraf del compte de pèrdues i beneficis de 1990 és la següent:

	Milers de pessetes
Arrendaments	2.521
Material d'oficina	1.308
Comunicacions	1.944
Serveis auxiliars	3.027
Presentació Comunitat Valenciana a Califòrnia	19.221
Presentació Comunitat Valenciana a Alemanya	8.669
Altres	8.494
TOTAL	45.184

El saldo dels comptes "Presentació de la Comunitat Valenciana a Califòrnia" i "Presentació de la Comunitat Valenciana a Alemanya" correspon a les despeses incorregudes per l'organització i realització dels seminaris de presentació de la Comunitat Valenciana a San Francisco i Los Angeles (Estats Units d'Amèrica) en el mes d'abril de 1990, i a Munic (República Federal d'Alemanya) en el mes d'octubre del mateix any.

7. RECOMANACIONS

a) PROCOVA, segons que hem indicat en l'apartat 3 d'aquest informe, no disposava, per a l'exercici de 1990, d'un "Programa d'actuació, inversions i finançament" suficientment detallat i quantificat.

Es recomana d'elaborar els "PAIF" anuals amb la suficient desagregació quant als objectius generals i específics de l'exercici, despeses de l'activitat i inversions que cal realitzar, amb la corresponent aplicació específica de les subvencions necessàries, tan corrents com de capital, que haja de rebre de la Generalitat Valenciana o d'altres ens. Així mateix, es recomana a PROCOVA que efectue i documente el seguiment posterior del PAIF i que n'analitze -si és el cas- les desviacions més significatives.

b) Es recomana a PROCOVA que introduesca certs mecanismes de millora de control sobre l'immobilitzat propi, i que estenga les seues normes internes a aspectes com els recomptes físics periòdics i la verificació de les adquisicions amb els albarans de lliurament. Igualment, es recomana de portar un llibre auxiliar de l'immobilitzat amb informació completa i detallada per elements.

c) A conseqüència d'una inadequada valoració de certes inversions financeres temporals, els saldos dels epígrafs corresponents del balanç a 31 de desembre de 1990 estan afectats en els imports detallats en l'apartat 5.4; malgrat que sense efecte en el resultat de l'exercici.

Es recomana de registrar les inversions financeres pel

6.4 Gastos de personal

A 31 de diciembre de 1990 PROCOVA no dispone de un organigrama escrito de personal, ni de un manual de organización y procedimientos internos, formalmente autorizados por los órganos competentes.

Según manifestaciones de la Dirección de PROCOVA, el personal de la Sociedad está acogido al Convenio Colectivo de Oficinas y Despachos, aunque no existe un acuerdo formal que acredite esta situación.

6.5 Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de 1990 es la siguiente:

	Miles de pesetas
Arrendamientos	2.521
Material de oficina	1.308
Comunicaciones	1.944
Servicios auxiliares	3.027
Presentación Comunidad Valenciana en California	19.221
Presentación Comunidad Valenciana en Alemania	8.669
Otros	8.494
TOTAL	45.184

El saldo de las cuentas Presentación de la Comunidad Valenciana en California y Presentación de la Comunidad Valenciana en Alemania se corresponde con los gastos incurridos por la organización y realización de los seminarios de presentación de la Comunidad Valenciana en San Francisco y Los Angeles (Estados Unidos de América) en el mes de abril de 1990, y en Munich (República Federal de Alemania) en el mes de octubre de dicho año.

7. RECOMENDACIONES

a) PROCOVA, según se indica en el apartado 3 de este informe, no disponía para el ejercicio 1990 de un Programa de Actuación, Inversiones y Financiación suficientemente detallado y cuantificado.

Se recomienda que los PAIF anuales sean elaborados con la suficiente desagregación en cuanto a objetivos generales y específicos del ejercicio, gastos de la actividad e inversiones a realizar, con la correspondiente aplicación específica de las subvenciones necesarias, tanto corrientes como de capital, a recibir de la Generalitat Valenciana u otros entes. Asimismo se recomienda que PROCOVA efectúe y documente el seguimiento posterior del PAIF, analizándose en su caso las desviaciones más significativas.

b) Se recomienda que PROCOVA introduzca ciertos mecanismos de mejora del control sobre su inmovilizado, extendiendo sus normas internas a aspectos como recuentos físicos periódicos y verificación de las adquisiciones con los albaranes de entrega. Asimismo, se recomienda la llevanza de un libro auxiliar del inmovilizado con información completa y detallada por elementos.

c) A consecuencia de una inadecuada valoración de ciertas inversiones financieras temporales, los saldos de los epígrafes correspondientes del balance a 31 de diciembre de 1990 están afectados en los importes que se detallan en el apartado 5.4, aunque sin efecto sobre los resultados del ejercicio.

Se recomienda que las inversiones financieras se regis-

seu cost d'adquisició, tal i com estableixen les normes de valoració generalment acceptades.

d) Es recomana de prendre les mesures necessàries per a corregir els aspectes de l'àrea de tresoreria que hem descrit en l'apartat 5.5.

e) Segons que posem de manifest en l'apartat 5.7 de l'informe, la subvenció rebuda per PROCOVA de la CICIT ha estat per import superior al cost real de l'element que finança; malgrat que PROCOVA no ha considerat el dit excés com a reintegrable a la CICIT.

Es recomana d'extremar els controls sobre les aplicacions específiques de les subvencions de caràcter finalista, de manera que siguin computats els costos reals i -si pertoca- reintegrats els excessos rebuts.

f) Els comptes d'ajusts per periodificació (vegeu els apartats 5.6 i 5.8) inclouen partides que caldria haver presentat en els comptes per la seua naturalesa.

g) Es recomana que els òrgans competents de PROCOVA aproven un organigrama de personal, on es descriuen les característiques, funcions i responsabilitats de cada lloc de la plantilla, i elaborar un manual intern de procediments.

h) El compte de pèrdues i beneficis de 1990 considera alternativament una classificació de les despeses per projectes i per naturalesa.

Es recomana que el dit compte presente les despeses per la seua naturalesa i que PROCOVA establezca una comptabilitat auxiliar de costos i pressupostària per projectes.

i) Tal i com es posava de manifest en l'informe d'aquesta Sindicatura de l'exercici de 1989, gran part dels fons propis de PROCOVA es troben aplicats en inversions financeres temporals, situació que es manté en 1990. Tan sols un 16%, aproximadament, dels recursos a llarg termini estan aplicats en l'actiu immobilitzat.

Es recomana d'estudiar i, si convé, replantejar les polítiques relatives a finançament i aplicació dels recursos, de manera que es reduezca l'aplicació en inversions financeres temporals a uns nivells més raonables i que els recursos es dirigisquen en major grau a les activitats estatutàries de la Societat.

tren por su coste de adquisición, tal como establecen las normas de valoración generalmente aceptadas.

d) Se recomienda que se tomen las medidas necesarias para corregir los aspectos del área de tesorería que se describen en el apartado 5.5.

e) Según se pone de manifiesto en el apartado 5.7 del informe, la subvención recibida por PROCOVA de la CICYT ha sido por importe superior al coste real del elemento que financia, aunque PROCOVA no ha considerado dicho exceso como reintegrable a la CICYT.

Se recomienda que se extremen los controles sobre las aplicaciones específicas de las subvenciones de carácter finalista, de forma que sean computados los costes reales y que, en su caso, sean reintegrados los excesos recibidos.

f) Las cuentas de ajustes por periodificación (véase apartados 5.6 y 5.8) incluyen partidas que deberían presentarse en las cuentas por su naturaleza.

g) Se recomienda que los órganos competentes de PROCOVA aprueben un organigrama de personal, describiéndose las características, funciones y responsabilidades de cada puesto de la plantilla, y que se elabore un manual interno de procedimientos.

h) La cuenta de pérdidas y ganancias de 1990 contempla alternativamente clasificación de los gastos por proyectos y por naturaleza.

Se recomienda que dicha cuenta presente los gastos por naturaleza y que PROCOVA establezca una contabilidad auxiliar de costes y presupuestaria por proyectos.

i) Tal como se ponía de manifiesto en el informe de esta Sindicatura del ejercicio 1989, gran parte de los fondos propios de PROCOVA están aplicados en inversiones financieras temporales, situación que se mantiene en 1990. Tan sólo un 16%, aproximadamente, de los recursos a largo plazo están aplicados en el activo inmovilizado.

Se recomienda que se estudien, y en su caso se replanteen, las políticas relativas a financiación y aplicación de los recursos, de forma que se reduzca la aplicación en inversiones financieras temporales a niveles más razonables, y los recursos se dirijan en mayor grado a las actividades estatutarias de la Sociedad.