EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de
diciembre de 2004

Balance de situación

EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

ACTIVO	(Euros) 2004	(Euros) 2003
B) INMOVILIZADO		
I. Gastos Establecimiento	45.304,90	0,00
II. Inmovilizaciones Inmateriales		
2.- Concesiones, Patentes y Marcas	28.433,91	28.433,91
5.- Aplicaciones Informáticas	164.308,47	141.771,23
8.- Amortizaciones	-107.826,59	-56.272,51
Total Inmovilizaciones Inmateriales	84.915,79	113.932,63
III. Inmovilizaciones Materiales		
2.- Instalacion.Técnicas y Maquinarias	780.253,83	648.505,66
3.- Otras Instalaciones, Utilil. y Mob.	408.383,34	349.018,18
5.- Otro Inmovilizado	1.664.752,73	1.263.655,69
7.- Amortizaciones	-931.387,17	-615.877,83
Total Inmovilizaciones Materiales	1.922.002,73	1.645.301,70
VI. Inmovilizaciones Financieras		
3.- Participaciones en Empresas Asoc.	39.365.877,90	39.365.877,90
7.- Depósitos y Fianzas a Largo Plazo	21.429,42	4.866,48
8.- Provisiones	-8.893.726,11	-7.012.254,63
Total Inmovilizaciones Financieras	30.493.581,21	32.358.489,75
TOTAL INMOVILIZADO	32.545.804,63	34.117.724,08
D) ACTIVO CIRCULANTE		
II. Existencias		
2.- Materias Primas y Otros Aprovis.	35.115,98	41.431,05
6.- Anticipos	0,00	-305,71
Total Existencias	35.115,98	41.125,34
III. Deudores		
4.- Deudores Varios	485.504,24	1.331.464,40
5.- Personal	795,26	2.376,68
6.- Administraciones Públicas	4.062.548,58	2.731.776,69
7.- Provisiones	-10.559,62	0,00
Total Deudores	4.538.288,46	4.065.617,77
IV. Inversiones Financieras Temporales		
7.- Depósitos y Fianzas a Corto Plazo	14.285,35	10.425,33
Total Inversion. Financieras Temporales	14.285,35	10.425,33
VI. Tesorería	3.376.718,15	1.085.300,09
VII. Ajustes por Periodificación	26.268,87	69.091,11
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	7.990.676,81	5.271.559,64
TOTAL ACTIVO	40.536.481,44	39.389.283,72

Balance de situación

EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

PASIVO	(Euros) 2004	(Euros) 2003
A) FONDOS PROPIOS		
I. Capital Suscrito	5.834.268,00	561.900,00
IV. Reservas		
1.- Reserva Legal	835,77	835,77
5.- Otras Reservas	7.525,53	7.525,53
Total Reservas	8.361,30	8.361,30
V. Resultados de Ejercicios Anteriores		
2.- Resultados Neg. Ejerc. Anteriores	-6.034.650,87	-2.213.023,69
Total Resultados Ejercicios Anteriores	-6.034.650,87	-2.213.023,69
VI. Perd. y Ganancias (Benef. o Pérdidas)	0,00	-3.821.627,18
TOTAL FONDOS PROPIOS	-192.021,57	-5.464.389,57
B) INGRES. A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS		
1.- Subvenciones de Capital	23.753.847,31	18.738.032,60
3.- Otros Ingr.a Distr.en Varios Ejer.	322.955,19	122.302,31
TOTAL INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJER.	24.076.802,50	18.860.334,91
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
3.- Otras Provisiones	243.432,07	32.980,82
TOTAL PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	243.432,07	32.980,82
D) ACREEDORES A LARGO PLAZO		
IV. Otros Acreedores		
3.- Fianzas y Dep. Recib. a Largo Plz.	3.661,11	661,11
Total Otros Acreedores	3.661,11	661,11
V. Desembols. Pendient. S/Acc. no Exig.		
2.- De Empresas Asociadas	6.290.204,98	12.580.409,96
Total Desembolso Pend. S/Acc. no Exigibl.	6.290.204,98	12.580.409,96
TOTAL ACREEDORES A LARGO PLAZO	6.293.866,09	12.581.071,07
E) ACREEDORES A CORTO PLAZO		
II. Deudas con Entidades de Crédito		
1.- Préstamos y Otras Deudas	0,00	300.506,05
2.- Deudas por Intereses	0,00	3.296,70
Total Deudas con Entidades de Crédito	0,00	303.802,75
III. Deudas Empr.Grupo y Asoc.Corto Plz.		
2.- Deudas con Empresas Asociadas	1.719,91	51.428,91
Total Deudas con Empr. Grupo y Asociadas	1.719,91	51.428,91
IV. Acreedores Comerciales		
2.- Deudas por Compras o Prest. Serv.	3.028.940,78	6.505.715,76

Cuenta de pérdidas y ganancias

EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

DEBE	(Euros) 2004	(Euros) 2003
A) GASTOS		
2.- Aprovisionamientos		
B. Consumo Mat. Prim. y Otros Consum.	264.481,67	677.615,36
C. Otros Gastos Externos	4.076.793,49	5.031.351,60
Total Aprovisionamientos	4.341.275,16	5.708.966,96
3.- Gastos de Personal		
A. Sueldos, Salarios y Asimilados	3.202.894,46	2.742.423,47
B. Cargas Sociales	909.210,71	786.098,00
Total Gastos de Personal	4.112.105,17	3.528.521,47
4.- Dotaciones Para Amort. Inmovilizado	392.730,27	314.080,91
5.- Variación Provisiones de Tráfico		
B. Variac. Prov. y Perd. Cred. Incob.	15.956,70	0,00
Total Variación de Provisiones Circulantes	15.956,70	0,00
6.- Otros Gastos de Explotación		
A. Servicios Exteriores	9.272.819,54	9.364.408,74
B. Tributos	50.613,12	24.302,70
C. Otros Gastos de Gestión Corriente	162.346,81	894,73
Total Otros Gastos de Explotación	9.485.779,47	9.389.606,17
I. BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN	374.012,79	0,00
7. Gastos Financieros y Gastos Asimilados		
C. Por Deudas con 3ros. y Gast. Asim.	17.366,81	4.507,60
Total Otros Gastos Financieros y Asimila.	17.366,81	4.507,60
9.- Diferencias Negativas de Cambio	0,00	8,4
II. RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS	7.830,93	16.540,81
III. BENEFICIOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	381.843,72	0,00
10.- Variac. Prov. Inmov. Inmat. y Mater.	1.881.471,48	1.969.085,44
11.- Perd. Proced. Inmov. Inmat. y Mater.	395,11	1.774,79
13.- Gastos Extraordinarios	75.112,68	1.417,03
14.- Gastos y Pérdidas de Otros Ejercicios	192.132,87	30.619,84
IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS	0,00	0,00

Cuenta de pérdidas y ganancias

EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

HABER	(Euros) 2004	(Euros) 2003
B) INGRESOS		
1.- Importe Neto de la Cifra de Negocios		
B. Prestación de Servicios	3.081.604,12	3.828.533,40
Total Importe Neto de la Cifra de Negocios	3.081.604,12	3.828.533,40
4.- Otros Ingresos de Explotación		
A. Ingr. Acces. y de Gest. Corriente	62.474,28	95.967,16
B. Subvenciones	15.577.781,16	12.095.175,26
Total Otros Ingresos de Explotación	15.640.255,44	12.191.142,42
I. PERDIDAS DE EXPLOTACIÓN	0,00	2.921.499,69
7.- Otros Intereses e Ingresos Asimilados		
C. Otros Intereses	23.981,61	20.816,46
Total Otros Intereses e Ingres. Asimilad.	23.981,61	20.816,46
8.- Diferencias Positivas de Cambio	1.216,13	240,35
III. PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINAR.	0,00	2.904.958,88
9.- Beneficios en Enajenación de Inmovil.	0,00	455,81
11.- Subv. de Cap. Trans. al Resul. Ejerc.	1.602.469,59	1.078.230,00
12.- Ingresos Extraordinarios	139.348,17	7.510,07
13.- Ingresos y Beneficios de otros Ejerc.	25.450,66	32,92
IV. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS	381.843,72	916.668,30
V. PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	0,00	3.821.627,18
VI. RESULTADO DEL EJERCICIO (PÉRDIDAS)	0,00	3.821.627,18

EMPRESA PÚBLICA DE DEPORTE ANDALUZ, S.A.

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

El Decreto 496/1996 de 26 de noviembre, de la Consejería de Economía y Hacienda, autorizó la constitución de la Empresa Pública de Deporte Andaluz, S.A.

La Sociedad se constituyó por tiempo indefinido en Sevilla, el 26 de febrero de 1997, quedando inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo de 1997.

De acuerdo con el artículo 2.º de sus Estatutos constituyen el objeto de la Sociedad las tareas y actividades que le asigne expresamente la Consejería de Turismo, Comercio y Deporte, a la cual está adscrita, en relación con:

- a) La potenciación y el fomento del deporte en todos sus aspectos y de las actividades tendentes a tal fin.
- b) La gestión de las instalaciones deportivas que se pongan a su disposición, para su uso y gestión, por la Administración de la Junta de Andalucía.
- c) La organización de actividades deportivas y la difusión del deporte en Andalucía.
- d) La ejecución de obras de instalaciones y equipamientos deportivos.
- e) Y en general, cuantas actividades contribuyan al desarrollo del deporte en la Comunidad Autónoma de Andalucía.

La actividad desarrollada por la Empresa, como sociedad mercantil pública de las previstas en el artículo 6.1 a) de la Ley 5/1983, de 19 de julio, General de la Hacienda Pública de la Comunidad Autónoma de Andalucía, a la vista de su objeto social, ha sido conforme a las disposiciones generales aplicables a las empresas de la Junta de Andalucía que se contienen en el artículo 22 de la Ley 17/2003 del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2004, y en el Decreto 9/1999, de 19 de enero, de régimen presupuestario, financiero, de control y contable de las sociedades públicas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

- Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2.004 adjuntas han sido formuladas por los Administradores a partir de los registros contables al 31 de diciembre de 2.004, y para su obtención se han aplicado las disposiciones legales vigentes en materia de contabilidad, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

El resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias que se presenta es cero, ya que se han aplicado las transferencias necesarias para compensar la cuenta de pérdidas y ganancias, tal y como se establece en la Instrucción Conjunta 1/1998, de 26 de febrero, de la Dirección General de Presupuestos y de la Intervención General, así como la norma de valoración 20.b) del Plan General de Contabilidad aplicable

4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de valoración aplicadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales, de acuerdo con lo establecido en el Código de Comercio, la Ley de Sociedades Anónimas, el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1643/1990, de 20 de diciembre y el Plan General de Contabilidad aplicable a las Sociedades Mercantiles y Entidades de Derecho Público de la Junta de Andalucía, han sido las siguientes:

a) GASTOS DE ESTABLECIMIENTO

En este ejercicio económico se ha producido una ampliación de capital. Los gastos de formalización de dicha operación societaria se amortizarán linealmente en cinco años.

b) INMOVILIZADO INMATERIAL

El inmovilizado inmaterial se encuentra valorado a su precio de adquisición y se ha considerado mayor valor de la inversión el IVA soportado no deducible.

Las amortizaciones practicadas en el ejercicio sobre elementos patrimoniales del Inmovilizado Inmaterial se han llevado a cabo por el método lineal, atendiendo a la vida útil de los distintos derechos y de conformidad con las tablas oficiales de amortización aprobadas por Orden Ministerial. La amortización contra los resultados del ejercicio asciende a 51.871,92 euros.

La Sociedad aplica los siguientes coeficientes de amortización:

Aplicaciones Informáticas	33%
Propiedad Industrial	10%

c) INMOVILIZADO MATERIAL

El inmovilizado material se encuentra valorado a su precio de adquisición, incorporándose el IVA soportado no deducible.

Las dotaciones de amortización practicadas en el ejercicio sobre elementos patrimoniales del Inmovilizado Material se efectúan siguiendo el método lineal, estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil y coeficientes de amortización:

Inmovilizado Material	Nº Años	% Anual
Instalaciones Técnicas	8,3	12%
Mobiliario y enseres		
*De oficina	10	10%
*Máquina copiadora	6,6	15%
Maquinaria		
*Genérica	10	10%
*Específica/Deportiva	8,3	12%
Otro Inmovilizado Material		
*Carpas	5	20%
*Sistema Audiovisual	4	25%
*Placas Solares	12,5	8%
*Genérico	10	10%
Equipos Procesos Información	4	25%
Utillaje	3,3	30%

La amortización contra los resultados del ejercicio asciende a 329.532,12 euros.

d) INMOVILIZADO FINANCIERO

El inmovilizado financiero se encuentra contabilizado a su precio de adquisición, dotándose la provisión necesaria para reflejar la depreciación experimentada, y realizándose la corrección valorativa en función del valor teórico de la participación en la sociedad.

La Sociedad registra las fianzas constituidas o recibidas a largo plazo por el importe satisfecho.

e) EXISTENCIAS

Las existencias están valoradas a su precio de adquisición. El método FIFO es el adoptado por la empresa por considerarlo el más adecuado para su gestión.

f) SUBVENCIONES

Las subvenciones de capital no reintegrables se contabilizan por el importe concedido y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada en el ejercicio por los activos financiados con tales subvenciones.

Así, en relación al inmovilizado financiero, la Empresa reconoce las subvenciones que lo financian en el momento de su concesión, existiendo un diferimiento con respecto a la fecha de adquisición, siendo traspasadas a resultados proporcionalmente a la depreciación experimentada en el ejercicio.

g) OTRAS PROVISIONES

La Sociedad sigue el criterio de dotar estas provisiones para atender la cobertura de probables reponsabilidades ante terceros, no siendo las mismas determinables en cuanto a la fecha que, en su caso, se producirán. Las dotaciones se efectúan de acuerdo con las mejores estimaciones del devengo anual.

h) DEUDAS

Las deudas se contabilizan por su valor nominal. Aquellas deudas cuyo vencimiento es superior a 12 meses se contabilizan como deudas a largo plazo.

i) IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El cálculo del impuesto se hace en función del principio de devengo, teniendo en cuenta las diferencias permanentes y temporales, minorado con las bonificaciones y deducciones de la cuota; excluidas las retenciones y pagos a cuenta.

j) INTERESES

Se han imputado al ejercicio 2.004 los intereses del préstamo siguiendo el principio de devengo.

k) INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

- Ingresos

Los ingresos por prestación de servicios se han contabilizado sin incluir los impuestos que gravan estas operaciones.

- Gastos

Las adquisiciones de servicios, así como los gastos en que ha incurrido la entidad, se han contabilizado considerando como mayor valor de los mismos, los impuestos que gravan a

estas operaciones en la medida en que no han sido recuperables. Asimismo, se han efectuado los ajustes en la imposición indirecta en función de la prorrata definitiva.

5. GASTOS DE ESTABLECIMIENTO

El movimiento habido en este epígrafe es el siguiente (en euros):

	Saldo Inicial	Entradas Dotaciones	Salidas Reducciones	Saldo Final
Gtos de Ampliación de Capital	0,00	56.631,13	11.326,23	45.304,90
Total Gastos de Establecimiento	0,00	56.631,13	11.326,23	45.304,90

6. INMOVILIZADO INMATERIAL

El movimiento del inmovilizado inmaterial durante el ejercicio se muestra en la siguiente tabla:

COSTE	Saldo Inicial	Entradas Dotaciones	Salidas Reducciones	Saldo Final
Propiedad Industrial	28.433,91	0,00	0,00	28.433,91
Aplicaciones Informáticas	141.771,23	22.855,08	317,84	164.308,47
	<u>170.205,14</u>	<u>22.855,08</u>	<u>317,84</u>	<u>192.742,38</u>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>56.272,51</u>	<u>51.871,92</u>	<u>317,84</u>	<u>107.826,59</u>
VALOR NETO en Euros	<u>113.932,63</u>	<u>-29.016,84</u>	<u>0,00</u>	<u>84.915,79</u>

En el inmovilizado inmaterial se incluyen elementos totalmente amortizados por un total de 22.543,30 euros.

Las inversiones realizadas durante el ejercicio se encuentran subvencionadas en su totalidad, traspasándose a resultados en función de la depreciación experimentada.

7. INMOVILIZADO MATERIAL

El análisis del movimiento del inmovilizado material durante el ejercicio se muestra en la tabla adjunta:

COSTE	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
		Dotaciones	Reducciones	
Instalaciones Técnicas	64.332,56	86.855,03	0,00	151.187,59
Maquinaria	584.173,10	46.829,47	1.936,33	629.066,24
Ustillaje	0,00	1.535,29	0,00	1.535,29
Otras Instalaciones	0,00	35.840,00	0,00	35.840,00
Mobiliario	349.018,18	22.129,04	139,17	371.008,05
Equipo Proces.Informac	232.965,84	58.166,17	12.252,15	278.879,86
Elemento de Transporte	163.890,21	1.294,98	0,00	165.185,19
Botes	332.865,82	11.711,83	0,00	344.577,65
Carpas	31.507,56	0,00	0,00	31.507,56
Otro Inmovilizado Material	502.426,26	342.266,45	90,24	844.602,47
	<u>2.261.179,53</u>	<u>606.628,26</u>	<u>14.417,89</u>	<u>2.853.389,90</u>
AMORTIZACIONES ACUMULADAS	Saldo Inicial	Entradas	Salidas	Saldo Final
		Dotaciones	Reducciones	
Amortiz.Inst.Técnicas	6.305,25	12.839,08	0,00	19.144,33
Amortiz maquinaria	109.534,14	74.980,06	1.936,33	182.577,87
Amortiz Ustillaje	0,00	265,99	0,00	265,99
Amortiz Otras Instalaciones	0,00	3.863,08	0,00	3.863,08
Amortiz.Mobiliario	87.112,40	42.200,37	34,24	129.278,53
Amortiz. E.P.I.	100.878,54	60.519,30	11.961,97	149.435,87
Amortiz. Elem. Transporte	37.995,10	16.410,25	0,00	54.405,35
Amortiz.Botes	79.990,52	33.978,25	0,00	113.968,77

Amortiz. Carpas	26.583,44	7.096,87	0,00	33.680,31
Amortiz. Otro Inmovilizado	167.478,44	77.378,87	90,24	244.767,07
	<u>615.877,83</u>	<u>329.532,12</u>	<u>14.022,78</u>	<u>931.387,17</u>
VALOR NETO en Euros	1.645.301,70	277.096,14	395,11	1.922.002,73

Con motivo de la liquidación del Campeonato del Mundo de Vela 2003 se han adjudicado bienes a la Empresa por importe de 306.503,04 euros, recogiendo en el activo del balance en Otro Inmovilizado y siendo su contrapartida la cuenta de ingresos a distribuir en varios ejercicios. Dicha contabilización no tiene efecto en el resultado de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2004 se encuentran totalmente amortizados elementos por un valor total de 8.268,63 euros.

Las subvenciones relacionadas con el inmovilizado son las siguientes:

	Ejercicio	Valor Inversión	Valor Subvención
Sistema Salida Piragüismo	1999	87.578,87	87.578,87
Sistema cortacésped campo golf Parque Deportivo La Garza	2000	81.136,63	81.136,63
Placas Solares	2000	24.709,31	8.209,63
Remolque Podium y equipamiento inst. dep. remo y pirag. CAR La Cartuja	2001	540.910,89	540.910,89
Mobiliario y equipamiento informático	2001	344.379,94	344.379,94
Equipamientos deportivos, informáticos, mobiliario y otros	2002	298.944,11	298.944,11
Equipamiento deportivo	2002	240.000,00	240.000,00
Equipamientos deportivos, informáticos, mobiliario y otros	2003	300.000,00	300.000,00
Equipamiento deportivo e inmov. material	2003	80.707,09	80.707,09
Placas Solares CDH	2004	23.079,32	23.079,32
Equipamiento deportivo, informático y otros	2004	246.216,89	305.000,00
TOTAL en Euros		2.267.663,05	2.309.946,48

La empresa tiene contratadas pólizas de seguro para la cobertura de maquinaria, embarcaciones y elementos de transporte incluidos en su activo.

8. TESORERIA E INVERSIONES FINANCIERAS

8.1 El saldo de las cuentas bancarias a 31 de diciembre de 2004 es el siguiente:

Entidad	Nº de cuenta	Euros
El Monte	0132000067	3.290.068,58
El Monte	0132001768	8.481,90
El Monte	0132000992	2.470,49
	0132002312	736,18
El Monte	0132003749	3.010,48
El Monte	0132000225	11.060,15
El Monte	0030002148	4.803,87
Unicaja	0030002022	54.600,54
Unicaja	TOTAL	3.375.232,19

8.2. Pasivos financieros.

La sociedad contrató con fecha 26 de febrero de 2004 una Póliza de crédito con la entidad financiera El Monte por importe de 500.000,00 euros y una duración de 30 meses, no existiendo saldo dispuesto al cierre del ejercicio.

8.3. Inmovilizaciones financieras: Participación en empresas asociadas

La Empresa posee un 28,17% del capital de la Sociedad Estadio Olímpico,S.A., empresa dedicada a la gestión y explotación del estadio, y en general, aquellas otras actuaciones relacionadas con la promoción y práctica del deporte. Sus acciones no cotizan en Bolsa, y no se han recibido dividendos en el ejercicio.

	Saldo Inicial	Entradas Dotaciones	Salida- Reducciones	Saldo final
Participaciones en empresas asociadas	39.365.877,90	0,00	0,00	39.365.877,90
Prov. Depreciación	7.012.254,63	1.881.471,48	0,00	8.893.726,11
Valor Neto en Euros	32.353.623,27	1.881.471,48	0,00	30.472.151,79
Subvenciones aplicadas	3.253.983,85	1.280.197,39	0,00	4.534.181,24

El inmovilizado financiero corresponde a 654.248 acciones de la Sociedad Estadio Olímpico S.A., con un valor nominal de 60,10 euros cada una.

De estas acciones, 90.026 fueron adquiridas en 1.998 y el resto en el ejercicio 2.002. La empresa ha suscrito en la última ampliación de capital 558.199 acciones, las cuales se encuentran desembolsadas en un 62,50%. Dichas acciones se encuentran pignoradas a favor de la Sociedad Estadio Olímpico S.A. hasta el total desembolso de las mismas. A fecha de cierre del ejercicio la depreciación experimentada en el valor de dichas acciones es de 8.893.726,11 euros.

En el ejercicio 2004 se ha dotado una provisión de 1.881.471,48 euros, habiéndose traspasado proporcionalmente al resultado la subvención concedida no reintegrable que financia este inmovilizado.

En función de la evolución que experimente el inmovilizado financiero y de acuerdo con el criterio de concesión e imputación de las subvenciones que lo financian (uniforme con el seguido en ejercicios anteriores según se indica en la nota 4-f) y con la Consulta n.º 10 del BOICAC n.º 40 de diciembre de 1999, se prevé que en los próximos años puedan originarse beneficios extraordinarios por este concepto en relación con las pérdidas ocasionadas en los ejercicios anteriores, por efecto de la participación en la Sociedad Estadio Olímpico, S.A.

9. EXISTENCIAS

El movimiento de las existencias durante el ejercicio es el siguiente:

	Euros
Existencias iniciales	41.431,05
Entradas	2.772,22
Salidas	9.087,29
Existencias finales	35.115,98

10. FONDOS PROPIOS

El movimiento de las distintas cuentas que componen este epígrafe durante el ejercicio, ha sido el siguiente:

	Saldo Inicial	Aumentos	Trasposos	Saldo final
Capital social	561.900,00	5.272.368,00	0,00	5.834.268,00
Reservas	8.361,30	0,00	0,00	8.361,30
Resultados ejercicios anteriores	-2.213.023,69	0,00	-3.821.627,18	- 6.034.650,87
Resultado del ejercicio	-3.821.627,18	0	3.821.627,18	0,00
TOTAL en Euros	-5.464.389,57	5.272.368,00	0,00	-192.021,57

El capital social se fija en 5.834.268,00 euros, suscrito y desembolsado íntegramente, representado por treinta acciones de un valor nominal de 194.475,60 euros, numeradas correlativamente de uno al treinta sin distinción de clase ni series.

En el ejercicio se ha aumentado el capital social en la cifra de 5.272.368,00 euros, mediante la elevación del valor nominal de todas las acciones que lo integran, en el importe unitario de 175.745,6 euros.

Al 31 de diciembre de 2004 la Sociedad presenta fondos propios contables negativos. La vigente Ley de Sociedades Anónimas en su artículo 260, punto 4, establece que deberá disolverse la Sociedad si, como consecuencia de las pérdidas acumuladas, el patrimonio de la Sociedad quedase reducido a una cantidad inferior a la mitad del capital social, a no ser que éste se aumente o disminuya en la medida suficiente. No obstante, teniendo en cuenta la Resolución de 20 de diciembre de 1996, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas “por la que se fijan los criterios generales para determinar el concepto de patrimonio contable a efectos de los supuestos de reducción de capital y disolución de sociedades reguladas en la Legislación Mercantil”, que establece que las subvenciones de capital tendrán la consideración

de patrimonio a los efectos de dichos supuestos y teniendo la sociedad en su contabilidad 24.076.802,50 euros en dicho concepto, los Administradores de la Sociedad consideran que la misma no se encuentra incurso en la causa de disolución descrita.

11. SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN

Durante el ejercicio 2004 la Sociedad ha recibido subvenciones y transferencias de la Consejería de Turismo, Comercio y Deporte según el siguiente detalle:

Naturaleza/ Finalidad	Importe concedido al inicio del ejercicio	Aumento/ Anulación durante el ejercicio	Importe final concedido en el ejercicio	Importe cobrado en el ejercicio	Importe pendiente de cobro a 31/12/04
1. Transferencias					
1.1 Corrientes	8.517.312,00		8.517.312,00	7.026.782,40	1.490.529,60
Actividades Deportivas		448.224,00	448.224,00	336.168,00	112.056,00
Actividades Deportivas		4.489.198,00	4.489.198,00	2.992.798,66	1.496.399,34
TOTAL en Euros	8.517.312,00	4.937.422,00	13.454.734,00	10.355.749,06	3.098.984,94
1.2 De Capital					
Inversiones Inmov Mat	305.000,00		305.000,00	254.166,66	50.833,34
Inmovilizado Financiero		6.290.204,98	6.290.204,98	6.290.204,98	
Actuac de Promoción		1.900.000,00	1.900.000,00	1.900.000,00	
TOTAL en Euros	305.000,00	8.190.204,98	8.495.204,98	8.444.371,64	50.833,34

Además, se han recibido otras subvenciones del Consejo Superior de Deporte por importe de 117.197,00 euros.

En este ejercicio económico se han realizado encargos de ejecución tal y como contempla el artículo 22 de la Ley 17/2003 de 29 de diciembre del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2004 por importe de 1.499.207,5 euros (IVA incluido), habiéndose incurrido en gastos por importe de 1.427.816,67 euros (IVA incluido) y repercutiendo en la facturación emitida un 5% en concepto de gastos generales. El saldo pendiente de cobro es de 707.851,38 euros.

En consecuencia, de acuerdo con la Instrucción nº 2 de 1 de marzo de 2000 de la Intervención General, los saldos pendientes de cobro derivados de operaciones concertadas por la Junta de Andalucía ascienden a 3.857.669,66 euros.

A continuación se detalla el inmovilizado financiado con transferencias, subvenciones de capital e ingresos a distribuir en varios ejercicios:

Subvenciones	Coste subvencionado al inicio del ejercicio	Adquisiciones financiadas con subvenciones en el ejercicio	Importe transferido al resultado del ejercicio	Importe pendiente de imputar a resultados
Inmovilizado Material	1.360.332,49	580.227,02	271.910,79	1.668.648,72
Inmovilizado Inmaterial	101.571,18	23.671,33	50.361,41	74.881,10
Inmovilizado Financiero	17.241.279,11	6.290.204,98	1.280.197,39	22.251.286,70
TOTAL en Euros	18.703.182,78	6.894.103,33	1.602.469,59	23.994.816,52

12. OTRAS PROVISIONES DEL GRUPO 1

El movimiento habido en el ejercicio es el siguiente (en euros):

	Saldo Inicial	Entradas Dotaciones	Salidas Reducciones	Saldo Final
Provisión para responsabilidades	32.980,82	210.451,25	0,00	243.432,07

La dotación del ejercicio corresponde a la provisión realizada por los litigios en curso al cierre del ejercicio.

13. DEUDAS NO COMERCIALES

La entidad contrajo en el ejercicio 2002 deudas no comerciales para sufragar la adquisición de nuevas acciones de la Sociedad Estadio Olímpico, S.A.. Estas deudas ascienden a 12.580.409,96 euros con vencimiento en los dos próximos años según el siguiente detalle:

	Vencimiento	Euros
A corto plazo	2005	6.290.204,98
A largo plazo	2006	6.290.204,98
TOTAL		12.580.409,96

Esta situación supone que la Sociedad presente un Fondo de Maniobra negativo al 31 de diciembre de 2004 por el efecto de la clasificación a corto plazo del vencimiento del desembolso de capital a realizar en junio de 2005 a la sociedad Estadio Olímpico de Sevilla, S.A. No obstante, mediante Resolución de la Dirección General de Tesorería y Deuda Pública, por la que se autoriza el calendario de pagos de la Empresa Pública de Deporte Andaluz, S.A. se recoge el pago de la anualidad del ejercicio 2005 por importe de 6.290.204,98 euros, previamente consignado en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía, aprobado en la Ley 2/2004, de 28 de diciembre para el año 2005.

Estas acciones, cuyo coste de adquisición ha sido de 33.547.759,9 euros, se encuentran pignoradas hasta la cancelación total de la deuda.

El detalle de los préstamos a corto plazo habidos en el ejercicio es el siguiente:

Entidad	Tipo de operación	Importe Nominal	Fecha formaliz.	Fecha Vto.	Tipo interes Nominal	Amortización ejercicio	Saldo Vivo
El Monte	Préstamo	300.506,05	16.7.03	16.01.04	2,39%	300.506,05	0,00
El Monte	Préstamo (*)	500.000,00	26.02.04	26.11.04	2,35%	500.000,00	0,00

(*) Cancelado de forma anticipada el 16 de julio de 2004.

14. SITUACIÓN FISCAL

Los saldos mantenidos con "Administraciones Públicas", a 31 de diciembre de 2004 son los siguientes:

	Saldos Deudores	Saldos acreedores
H.P. deudora por Iva	79.555,33	0,00
H.P. retenciones y pagos a cuenta	8.126,55	0,00
H.P. acreedora por I.R.P.F	0,00	142.656,92
Total Hacienda Pública	<u>87.681,88</u>	<u>142.656,92</u>

	Saldos Deudores	Saldos acreedores
Junta de Andalucía deudora por diversos conceptos	<u>3.857.669,70</u>	<u>0,00</u>
Otros organismos deudores por subvenciones concedidas	<u>117.197,00</u>	<u>0,00</u>
Organismos de la Seguridad Social Acreedora	<u>0,00</u>	<u>90.402,42</u>
TOTAL en Euros	<u>4.062.548,58</u>	<u>233.059,34</u>

La base imponible del impuesto sobre sociedades coincide con el resultado contable del ejercicio, ascendiendo a cero y no habiéndose producido, por tanto, diferencias permanentes ni temporales.

A 31 de diciembre de 2004, las pérdidas fiscales a compensar correspondientes a ejercicios anteriores son las siguientes:

Ejercicio de origen	Importe	Ejercicio límite
1999	-3.049.938,49	2009
2000	-454.774,38	2010
2001	-14.457,85	2011
2002	-2.198.848,31	2012
2003	-3.821.627,18	2013

Debido a las diferentes interpretaciones que se puedan dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de la Sociedad y a los posibles resultados de las inspecciones fiscales para los años sujetos a verificación, podrían existir pasivos adicionales de carácter contingente. Sin embargo, los Administradores de la Sociedad estiman, que en caso de materializarse, su importe no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

15. INGRESOS Y GASTOS

- a) Consumo de materias primas y otras materias consumibles:

	Euros
Compras de otros aprovisionamientos	256.244,73
Variación existencias	6.315,07
Otras compras	1.921,87
TOTAL	264.481,67

b) Cargas sociales:

	Euros
Seguridad Social a cargo de la empresa	867.693,23
Otros gastos sociales	41.517,48
TOTAL	909.210,71

c) Variación de provisiones y pérdidas de créditos incobrables:

	Euros
Pérdidas de créditos comerciales incobrables	5.397,08
Dotación a la provisión para insolvencias de tráfico	10.559,62
TOTAL	15.956,70

d) Transacciones efectuadas con empresas asociadas:

	Euros
Servicios Recibidos	227.817,67
TOTAL	227.817,67

e) Transacciones efectuadas en moneda extranjera:

	<u>Euros</u>
Servicios recibidos	2.500,00
TOTAL	<u>2.500,00</u>

f) Distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias:

Actividad	<u>Euros</u>
Instalaciones Deportivas	1.550.298,79
Semanas Deportivas de Andalucía	227.149,54
Eventos Deportivos	11.735,51
Encargos de ejecución	1.292.420,28
TOTAL	<u>3.081.604,12</u>

g) Empleo medio del ejercicio:

Categoría Profesional	<u>Plantilla Media</u>
Dirección	1,00
Grupo I	9,20
Grupo II	14,50
Grupo III	63,54
Grupo IV	22,43
Grupo V	20,55
TOTAL	<u>131,22</u>

h) Ingresos y Gastos extraordinarios:

	Ingresos	Gastos
Siniestros instalaciones	119.539,87	70.387,38
Deudas ejercicios anteriores	18.890,09	4.668,20
Otros	918,21	57,10
TOTAL en Euros	139.348,17	75.112,68

i) Ingresos y Gastos de ejercicio anteriores:

	Ingresos	Gastos
Suministros instalaciones	2.845,71	90.546,92
Organización de Eventos Dptvos	20.686,87	101.442,45
Otros	1.918,08	143,50
TOTAL en Euros	25.450,66	192.132,87

j) Gastos Anticipados:

	Euros
Prevención riesgos laborales	941,17
Patrocinios 2005	23.905,18
Suministros	1.422,52
TOTAL	26.268,87

16. OTRA INFORMACIÓN

a) INSTALACIONES DEPORTIVAS

La Consejería de Turismo, Comercio y Deporte, en base a las distintas Ordenes y Resoluciones a continuación detalladas, puso a disposición de la Sociedad para su uso y gestión las instalaciones deportivas que se indican:

- Centro E. de Alto Rendimiento La Cartuja (Sevilla), mediante Orden de 16 de mayo de 1997.
 - Instalaciones Deportivas de Remo y Piragüismo
 - Instalaciones Deportivas de Rugby y Atletismo
 - Residencia de Deportistas
- Centros de Tecnificación Deportiva
 - Ciudad Deportiva de Carranque (Málaga), mediante Resolución de 24 de septiembre de 1999.
 - Ciudad Deportiva de Huelva, mediante Resolución de 5 de marzo de 1999.
- Centro Turístico Deportivo: Parque Deportivo de la Garza (Linares), mediante Resolución de 7 de junio de 1999.
- Centros Locales: Centro de Actividades Náuticas (Huelva), mediante Resolución de 5 de marzo de 1999.
- Polideportivo de la Juventud (Córdoba), sin actividad. Puesta a disposición mediante Resolución de 22 de octubre de 1997.
- Piscinas Cubiertas, mediante encargos de gestión:
 - La piscina de Cabra, con duración hasta 30 de junio de 2004.
 - La piscina de Almuñecar, que pasó a gestionarse por el Ayuntamiento de Almuñecar en virtud de acta de entrega de 30 de junio de 2004.

Con relación a la valoración del derecho de uso de dichas instalaciones, se solicitó informe para su incorporación al activo. Debido a las enormes dificultades planteadas para la obtención del valor venal de dicho derecho, tanto en lo que se refiere a la temporalidad de la adscripción de los bienes, como a la posible obtención de beneficios futuros, los gastos son superiores a los ingresos sin expectativas de variación, por todo ello y por el principio de prudencia, se optó por no incluirlas en el activo. No obstante, se ha solicitado un nuevo informe sobre su valoración y contabilización de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aplicable a las Sociedades Mercantiles y Entidades de Derecho Público.

A efectos informativos, el valor de reposición de las instalaciones deportivas gestionadas se contiene en la siguiente tabla:

Instalación	Valor de reposición (en Euros)
Inst. Deportiva de Remo y Piragüismo	1.211.430,05

Instalación	Valor de reposición (en Euros)
Inst. Deportiva de Rugby y Atletismo	3.394.666,62
Centro de Actividades Náuticas	971.806,52
Ciudad Deportiva de Huelva	1.238.054,88
Parque Deportivo de la Garza	2.429.516,30
Ciudad Deportiva de Carranque	4.133.505,82
Polideportivo de la Juventud Córdoba	599.058,82

Durante el ejercicio se han realizado algunas actuaciones de mejora en las instalaciones deportivas por cuenta de la Consejería de Turismo, Comercio y Deporte, cuyo importe asciende a 689.671,12 euros.

La incorporación de estos valores al activo no tendría efectos en las cuentas anuales, siendo su contrapartida la cuenta de ingresos a distribuir en varios ejercicios, e imputándose ambas a resultados sin que provoque variación alguna.

No obstante, la depreciación experimentada por la amortización de estos activos, desconociendo el periodo de adscripción y estimándolo como ilimitado, sería de un 4% anual.

b) MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Durante el ejercicio económico a que se refiere la presente memoria, no se han devengado por el Órgano de Administración de la Sociedad, retribuciones por ningún concepto.

El importe correspondiente a honorarios de auditoría de la cuentas anuales de 2004 asciende a 6.625,92 euros.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 127 ter.4 de la Ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003, de 17 de julio, los miembros del Consejo de Administración no han mantenido participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad ni han realizado ni realizan actividades por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, en el desarrollo de la misma no se han delimitado responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

18. HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre del ejercicio no se han producido hechos significativos que deban destacarse.

19. CUADRO DE FINANCIACIÓN.

A continuación se recogen los cuadros de financiación para los ejercicios 2004 y 2003 (en euros):

APLICACIONES	Ejercicios		ORÍGENES	Ejercicios	
	2004	2003		2004	2003
Recursos aplicados en las operaciones	2.582.032,32		Recursos procedentes de las operaciones	776.728,36	
Gastos de establecimiento	56.631,13	0,00	Aportación de accionistas Ampliación de Capital	381.600,00	
Adquisición de inmovilizado inmaterial	22.855,08	61.867,16	Subvenciones de capital y otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	5.272.368,00	
Adquisiciones de inmovilizado material	300.125,22	294.807,26	Deudas a largo plazo	6.618.284,30	6.670.912,00
Adquisición de inmovilizado financiero	16.562,94	0,00	Enajenación de inmovilizado	0,00	0,00
Traspaso a corto plazo de deudas a largo plazo	6.287.204,98	6.290.204,98		0,00	16.942,94
TOTAL APLICACIONES	6.683.379,35	9.228.911,72	TOTAL ORÍGENES	12.667.380,66	7.069.455,00
EXCESO DE ORÍGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DEL CAPITAL CIRCULANTE)			EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORIGENES (DISMINUCION DEL CAPITAL CIRCULANTE)	2.159.456,71	
	5.984.001,31				
Total euros	12.667.380,66	9.228.911,72	Total euros	12.667.380,66	9.228.911,72

	Ejercicio 2004		Ejercicio 2003	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Existencias	0,00	6.009,36	385,33	0,00
Deudores	472.670,69	0,00	0,00	810.864,00
Inversiones fin.temporales	3.860,02	0,00	10.239,02	0,00
Tesorería	2.291.418,06	0,00	0,00	1.128.552,53
Ajustes periodificación	0,00	42.822,24	0,00	1.247,97
Acreeedores	<u>3.264.884,14</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>229.416,56</u>
TOTAL	6.032.832,91	48.831,6	10.624,35	2.170.081,06
Variación del capital circulante		5.984.001,31	2.159.456,71	<u>0,00</u>
Total Euros	<u>6.032.832,91</u>	<u>6.032.832,91</u>	<u>2.170.081,06</u>	<u>2.170.081,06</u>

El resumen de las correcciones del resultado, a efectos de conciliar el resultado contable de los ejercicios 2004 y 2003 y los recursos procedentes de las operaciones se muestra a continuación:

CORRECCIONES AL RESULTADO DEL PERÍODO	Ejercicios	
	2004	2003
Pérdidas y ganancias	0,00	-3.821.627,18
Menos:		
Beneficio en la enajenación de inmovilizado	0,00	-455,81
Ingresos a distribuir traspasados al resultado	-105.850,16	
Subvención de capital traspasada al resultado	-1.602.469,59	-1.078.230,00
Más:		
Dotaciones a la amortización de inmovilizado	392.730,27	314.080,91
Dotación provisión de inmovilizaciones financieras	1.881.471,48	1.969.085,44

CORRECCIONES AL RESULTADO DEL PERÍODO		Ejercicios	
		2004	2003
Dotación provisión para riesgos y gastos		210.451,25	32.980,82
Pérdida procedente del inmovilizado		<u>395,11</u>	<u>2.133,50</u>
Recursos procedentes de las operaciones	Total Euros	<u><u>776.728,36</u></u>	<u><u>-2.582.032,32</u></u>