

AGENCIA DE INNOVACIÓN Y DESARROLLO DE ANDALUCÍA

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

NOTA 1 – ACTIVIDAD DE LA AGENCIA DE INNOVACIÓN Y DESARROLLO DE ANDALUCÍA

La Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (en adelante la Agencia), anteriormente denominada Instituto de Fomento de Andalucía, fue creada por la Ley 3/1987, de 13 de abril, que fue desarrollada por el Decreto 122/1987, de 6 de mayo, por el que se aprobó su Reglamento General.

La Agencia se configura como un Ente de Derecho Público con personalidad jurídica y patrimonio propios, adscrito a la Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa con el fin de llevar a cabo las funciones de promoción y desarrollo de la actividad económica que corresponden a la Junta de Andalucía en el ámbito de la Comunidad Autónoma.

La Agencia actúa en régimen de Derecho Privado, con sujeción a las normas de Derecho mercantil, civil o laboral, salvo en las materias en que le sea de aplicación su Ley de creación, su Reglamento General, la Ley General de Hacienda Pública, la Ley del Patrimonio de la Comunidad Autónoma de Andalucía y correspondientes normas de desarrollo.

Corresponden a la Agencia, entre otros, los siguientes cometidos:

- a) Promover la iniciativa pública y privada de creación de empresas dirigidas a los sectores económicos que la Junta de Andalucía considere básicos.
- b) Facilitar y coordinar los medios para la creación de empresas, en el marco de los objetivos de la promoción económica para Andalucía.
- c) Favorecer el desarrollo económico de Andalucía y mejorar su estructura productiva mediante la constitución de sociedades mercantiles o participación en sociedades ya constituidas, la concesión de créditos y avales a empresas y, en general, la realización de todo tipo de operaciones mercantiles que tengan relación con la promoción económica de Andalucía.
- d) Instrumentar los incentivos de apoyo a la inversión.
- e) Dirigir y controlar las empresas de la Junta de Andalucía, cualquiera que sea su forma jurídica o denominación, cuya finalidad prevalente sea el fomento económico.

Dada la naturaleza y objeto de la Agencia, indicados con anterioridad, los resultados económicos deben ser interpretados dentro de dicho contexto.

Con fecha 1 de enero de 2005, el Instituto de Fomento de Andalucía pasa a denominarse Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (A.I.D.A.)

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Agencia, cuyas cuentas anuales individuales han sido formuladas por el Presidente de la Agencia y se estima que serán aprobadas por el Consejo Rector sin ninguna modificación.

b) Principios contables

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y criterios de valoración generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Evaluación patrimonial

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Plan General de Contabilidad. No obstante, debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas, para efectuar una evaluación patrimonial de la Agencia al 31 de diciembre de 2004 hay que considerar los siguientes saldos y conceptos del balance de situación adjunto:

	Miles de euros
Fondo Social (Nota 10)	111.237
Resultados del ejercicio	2.301
Ingresos a distribuir en varios ejercicios - Subvenciones (Nota 11)	22.752
Patrimonio Neto	136.290

NOTA 3 – DISTRIBUCION DE RESULTADOS

Tal como se indica en la Nota 10, los resultados de cada ejercicio se aplican al epígrafe “Fondo social” mediante su acumulación (beneficios) o deducción (pérdidas).

NOTA 4 – NORMAS DE VALORACION

Las principales normas de valoración utilizadas por la Agencia en la elaboración de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado inmaterial

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge los importes satisfechos por el derecho de uso de programas informáticos. Tales derechos se registran a su coste de adquisición minorándose por las correspondientes amortizaciones acumuladas.

La amortización de los mencionados derechos se efectúa linealmente en un período de cinco años.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se halla valorado a coste de adquisición. Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Agencia amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil Estimada
Construcciones	50
Instalaciones técnicas y maquinaria	10 – 16,66
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10
Otro inmovilizado	6,25 – 10

Adicionalmente, para aquellos elementos adjudicados en pago de deudas, elementos que se registran en el epígrafe “Inmovilizaciones materiales”, y en los casos en que se estima que su valor neto contable supera a su valor de realización, se dotan las provisiones por depreciación adicionales con objeto de equiparar tales valores.

c) Valores negociables y otras inversiones financieras análogas

Estas participaciones financieras, que no tienen cotización oficial, se registran a su coste de adquisición. Al cierre del ejercicio se estiman los valores razonables de la participaciones a partir de las cuentas anuales de las sociedades participadas (valores teóricos contables). Por las diferencias negativas entre dichos valores razonables y los correspondientes costes de adquisición netos de las provisiones anteriormente constituidas, se dotan las necesarias provisiones adicionales por depreciación.

Las cuentas anuales no reflejan el efecto de la consolidación (mediante integración global o parcial, o mediante contabilización según el método de puesta en equivalencia) de las cuentas anuales de las sociedades participadas.

d) Créditos no comerciales

Los créditos no comerciales, tanto a corto como a largo plazo, se registran por los importes entregados, que coinciden con sus importes nominales.

Los importes con un plazo de vencimiento superior a 12 meses a la fecha del balance de situación se reflejan en las correspondientes cuentas del epígrafe “Inmovilizaciones financieras”.

Los restantes importes, incluidos los principales vencidos y los préstamos en ejecución por impagos, se reflejan en las correspondientes cuentas del epígrafe “Inversiones financieras temporales”.

Los ingresos por intereses se registran en el ejercicio en que se devengan, siguiendo un criterio financiero. No obstante, los intereses de préstamos en ejecución por impagos no se reconocen como ingresos hasta el momento de su cobro.

Salvo por lo indicado anteriormente en relación con los préstamos en ejecución por impago, los intereses vencidos y no atendidos se registran en la cuenta “Deudores por intereses vencidos” del activo del balance de situación. Por otra parte, los intereses devengados pendientes de vencimiento al cierre del ejercicio se incluyen en el saldo de las correspondientes cuentas del epígrafe “Inversiones financieras temporales”.

Para cubrir los riesgos de insolvencias de los préstamos concedidos (a largo plazo, a corto plazo, vencidos o en ejecución), así como de los correspondientes intereses contabilizados, se han estimado, en función de estudios individualizados de los prestatarios y de las garantías aportadas, las provisiones necesarias, las cuales se reflejan en las correspondientes cuentas de “Provisiones” de los epígrafes donde se incluyen las cuentas de activo a que se refieren.

e) Ingresos a distribuir en varios ejercicios

Los criterios contables utilizados para las partidas contabilizadas dentro de este epígrafe son las siguientes:

1. Subvenciones de capital no reintegrables:

Se valoran por el importe concedido y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el ejercicio por los activos financiados por dichas subvenciones.

2. Fondos consignados a favor de la Agencia para financiación específica. Dentro de este epígrafe se contabilizan los fondos recibidos por la Agencia para financiar actuaciones de promoción de la actividad económica de la comunidad andaluza instrumentados en su mayoría en participaciones de capital, ayudas reembolsables y préstamos.

El criterio contable de imputación a resultados seguido por la Agencia es el siguiente:

- Se imputan a resultados (ingresos) en la medida en que se hace necesario dotar provisiones sobre las actuaciones formalizadas, clasificándolas dentro del mismo concepto en el haber de la cuenta de resultados.

- Los ingresos y devoluciones obtenidas de dichas actuaciones son imputadas a resultados en el momento en el que se producen. En el caso de fondos consignados para inversiones en capital la imputación a resultados se realizaría por el importe pendiente cuando se liquidase definitivamente la participación.

Adicionalmente, las subvenciones de explotación se abonan a resultados en el momento de su devengo, considerando como tal el momento en el que se incurre en el gasto correspondiente a la actividad objeto de subvención.

f) Subvención Global de Andalucía

La Agencia es Organismo Intermediario del Estado Español en relación con la Subvención Global de Andalucía (en adelante S.G.A.), integrada en el Marco Comunitario de Apoyo para las intervenciones estructurales en las regiones españolas desde el período de 1991.

En dicho marco, se han firmado diversos convenios en el que se definen programas de ayudas cofinanciados por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional FEDER para los períodos 1991-1993, 1994-1999, 2000-2006.

El criterio que sigue la Agencia a la hora de registrar estos programas es el siguiente:

- Se registra en el epígrafe del pasivo “financiación de actuaciones” el importe recibido e imputable a estas ayudas. Igualmente, se recogen minorando en esta cuenta, las ayudas aprobadas por la Agencia que son financiadas con estos programas. No obstante, a efectos de mejorar la presentación el saldo resultante al cierre se registra, en función de su naturaleza, en cuentas deudoras o acreedoras. Al 31 de diciembre de 2004, el saldo deudor por importe de 77.630 miles de euros aparece recogido en el epígrafe de “Deudores varios” (ver nota 9)
- A la finalización del programa y transcurrido el plazo establecido de revisión del mismo, cualquier saldo remanente del programa prescrito pasa a formar parte del patrimonio de la Agencia. Asimismo, la financiación de las ayudas aprobadas y que figuran en el activo del balance es traspasada al epígrafe de “Ingresos a distribuir en varios ejercicios – fondos consignados” (Ver nota 4.e).

g) Convenios específicos con Consejerías

Se trata de ayudas específicas concedidas por distintas Consejerías de la Junta de Andalucía a la Agencia para actuaciones concretas. Los importes pendientes de formalización y posterior concesión a terceros figuran en el epígrafe de “Financiación de Actuaciones”. Aquellas actuaciones financiadas mediante estos convenios que no tienen carácter reintegrable se contabilizan directamente contra este epígrafe (Ver nota 15)

h) Convenios de avales

El saldo pendiente correspondiente a los Convenios de Avales y reflejados en el balance de situación, representa el saldo neto derivado de los convenios de avales firmados por la Agencia con diversas Consejerías de la Junta de Andalucía.

i) Provisiones para riesgos y gastos

Este capítulo del pasivo del balance de situación refleja los importes estimados necesarios para hacer frente a responsabilidades derivadas, básicamente, de los avales prestados por la Agencia, así como de otras actuaciones (tales como reflotamientos de empresas) propias de su objeto social.

El importe de las provisiones para riesgos y gastos se estima mediante estudios individualizados de las mencionadas actuaciones y de sus beneficiarios.

j) Deudas

Las deudas, tanto a corto como a largo plazo, se contabilizan por su valor nominal, que coincide con el importe recibido.

Se clasifican como acreedores a largo plazo aquellas deudas con vencimiento superior a 12 meses a la fecha del balance de situación, así como los desembolsos pendientes sobre acciones no exigidos.

k) Impuesto sobre Sociedades

A la Agencia le es aplicable el régimen previsto en el capítulo 15 del título VIII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, relativo a las Entidades Parcialmente Exentas.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto, y minorado por las bonificaciones y deducciones de la cuota, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta.

l) 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 o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, únicamente se contabilizan los beneficios realizados a la fecha del cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aún las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidas.

m) Activos de naturaleza medioambiental

Los equipos, instalaciones y sistemas aplicados a la eliminación, reducción o control de los eventuales impactos medioambientales se registran con criterios análogos a los amortizados de naturaleza similar.

Se dotan provisiones específicas por contingencias de naturaleza medioambiental cuando, de acuerdo con su principio de máxima prudencia, viene recomendado por las circunstancias.

NOTA 5 – INMOVILIZACIONES INMATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2004 en las distintas cuentas de este epígrafe, así como de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Coste	Miles de euros				
	Saldo 31/12/03	Adiciones	Trasposos	Disminuciones	Saldo 31/12/04
Aplicaciones informáticas	2.864	156	-	-	3.020
Total	2.864	156	-	-	3.020

Amortización	Miles de euros				
	Saldo 31/12/03	Dotaciones	Trasposos	Disminuciones	Saldo 31/12/04
Aplicaciones informáticas	(2.158)	(292)	-	-	(2.450)
Total	(2.158)	(292)	-	-	(2.450)
Valor neto	706		-	-	570

NOTA 6 – INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2004 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Coste	Miles de euros				
	Saldo 31/12/03	Adiciones	Trasposos	Disminuciones	Saldo 31/12/04
Terrenos y construcciones	56.310	2.287	6	(517)	58.086
Instalaciones técnicas y maquinaria	190	-	-	-	190
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	7.979	276	-	(68)	8.187
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	1.813	4.839	(6)	-	6.646
Otro inmovilizado	2.967	152	-	(51)	3.068
Total	69.259	7.554	-	(636)	76.177

Amortización	Miles de euros				
	Saldo 31/12/03	Dotaciones	Trasposos	Disminuciones	Saldo 31/12/04
Terrenos y construcciones	(4.807)	(589)	-	85	(5.311)
Instalaciones Técnicas y maquinaria	(88)	(23)	-	-	(111)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(3.247)	(433)	-	14	(3.666)
Otro inmovilizado	(2.061)	(194)	-	10	(2.245)
Total	(10.203)	(1.239)	-	109	(11.333)
Provisiones	(2.901)	-	-	7	(2.894)
Valor neto	56.155				61.950

Dentro de las adiciones del epígrafe de “Terrenos y construcciones” destaca la compra de terrenos por importe de 626 miles de euros situados en el Parque Tecnológico de Andalucía de Málaga, adquiridos por la Agencia para la urbanización y posterior promoción de dicho Parque.

En el epígrafe de “Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso”, las adiciones más significativas producidas en el ejercicio corresponden a los siguientes proyectos:

- a) Certificaciones de obra relativas a la construcción del Centro de Innovación (CIT) de Lucena por importe de 1.680 miles de euros
- b) Construcción del Campus de la Salud en Granada. El importe correspondiente a este ejercicio asciende a 944 miles de euros
- c) Proyecto de Urbanización del Parque de Actividades Medioambientales de Aznalcollar (PAMA) por importe de 995 miles de euros.

Las inversiones incluidas dentro del epígrafe “Inmovilizaciones materiales” no afectos directamente a la actividad de la Agencia al 31 de diciembre de 2004 son las siguientes:

	Adjudicaciones	Pabellón de Portugal	Activos de Inspección Técnica de Vehículos	Total
Terrenos y construcciones	4.947	237	4.607	9.791
Instalaciones técnicas y maquinaria	-	-	190	190
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-	-	5	5
Otro inmovilizado	80	-	-	80
Total	5.027	237	4.802	10.066

Durante el ejercicio 1992, la Agencia formalizó sendos contratos con Centro Europeo de Empresas e Innovación, S.A. – EUROCEI, S.A. y BIC EURONOVA, S.A. por los que se cedían de forma gratuita los inmuebles de Sevilla y Málaga, respectivamente, por un período inicial de cinco años, y con posterioridad han sido prorrogados hasta al menos el 31 de diciembre de 2004, con posibilidad de prórrogas anuales adicionales. El gasto, neto de subvenciones, por amortización a soportar por la Agencia durante el período que resta hasta el vencimiento del contrato no es significativo.

Entre las partidas que figuran en inmovilizaciones materiales existen elementos que se encuentran totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2004, por los siguientes importes:

	Importe Miles de euros
Mobiliario	1.395
Equipos proceso información	1.773
Total	3.168

Al cierre del ejercicio no existen compromisos firmes de compra de nuevos elementos para el inmovilizado material por importes significativos.

Es política de la Agencia contratar todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para cobertura a los riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

NOTA 7 – INVERSIONES FINANCIERAS

Movimiento de las cuentas

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2004 en las diferentes cuentas de los epígrafes “Inmovilizaciones financieras” e “Inversiones financieras temporales”, incluidas sus correspondientes cuentas de provisiones, han sido las siguientes:

	Miles de euros				
	Saldo inicial	Entradas o Dotaciones	Salidas o Reducciones	Trasposos	Saldo final
Inmovilizaciones financieras					
<i>Participaciones</i> (a)					
Empresas del grupo	159.352	-	(5.408)	-	153.944
Empresas asociadas	13.416	3.166	-	-	16.582
	172.768	3.166	(5.408)	-	170.526
<i>Cartera de valores a largo plazo</i>	9.129	33	-	-	9.162
<i>Créditos</i>					
Empresas del grupo	-	-	-	-	-
Empresas asociadas	-	-	-	-	-
Otros (b)	47.602	19.944	-	(12.276)	55.270
	47.602	19.944	-	(12.276)	55.270
Depósitos y fianzas a largo plazo	31	1	-	-	32
<i>Provisiones</i>					
Por depreciación de participaciones (c)	(45.656)	(4.985)	590	393	(49.658)
Para insolvencias de créditos	(7.209)	(82)	272	447	(6.572)
	(52.865)	(5.067)	862	840	(56.230)
Valor neto	176.665	18.077	(4.546)	(11.436)	178.760
Inversiones financieras temporales					
Créditos a empresas asociadas	4	-	-	-	4
Cartera de valores a corto plazo	10.341	5.000	(10.300)	-	5.041
Otros créditos (d)	81.426	4.329	(8.933)	9.795	86.617
Depósitos y fianzas a corto plazo	29	16	-	-	45
Provisiones	(65.315)	(3.115)	2.741	(445)	(66.134)
Valor neto	26.485	6.230	(16.492)	9.350	25.573

- a) Los movimientos durante el ejercicio de las participaciones en empresas de grupo y asociadas corresponden a:

- a.1) Las entradas corresponden en su totalidad a suscripciones hechas por la Agencia en las ampliaciones de capital llevadas a cabo en el ejercicio por las siguientes sociedades:
- Parque del Aceite y del Olivar (GEOLIT), suscripción del 26,14% de la ampliación de capital hecha por importe de 4.040 miles de euros, lo que supone un incremento de participación de 1.056 miles de euros.
 - Sociedad Andaluza de Componentes Especiales (SACESA), suscripción del 60,72% de la ampliación de capital hecho por importe de 3.475 miles de euros, lo que supone un incremento de participación de 2.110 miles de euros, alcanzando un 43,65% del capital social de la sociedad.
- a.1) Las salidas corresponden al reembolso recibido por la Agencia con motivo de las desinversiones llevadas a cabo por su participada, Andalucía 21, Fondo Capital Riesgo, sobre determinadas sociedades. El importe total reembolsado corresponde al 50% de dichas desinversiones, porcentaje mantenido por la Agencia en dicha sociedad de capital riesgo.
- b) Los movimientos de entradas corresponden a los importes concedidos como nuevos préstamos a diversos beneficiarios, fundamentalmente se trata de préstamos financiados con el Banco Europeo de Inversiones. En cuanto a los traspasos, se recoge aquí la reclasificación hecha a corto plazo conforme a los vencimientos de dichos préstamos.
- c) Este epígrafe recoge los siguientes movimientos:
- c.1) Dotaciones de provisiones por depreciación de participaciones por los resultados negativos del ejercicio de las siguientes sociedades: Sociedad Andaluza de Componentes Especiales (SACESA) (878 miles de euros), Sociedad para la Promoción y Reconversión Económica de Andalucía, S.A. (SOPREA) (4.023 miles de euros) y Andalucía Capital Desarrollo (84 miles de euros)
- c.2) En salidas se recoge la desdotación de la provisión por depreciación correspondiente a la sociedad Andalucía 21, Fondo de Capital Riesgo en ejercicios anteriores (590 miles de euros)
- d) Este epígrafe incluye, además de los principales de los préstamos con vencimiento a corto plazo o ya vencidos e impagados, los intereses devengados pendientes de vencimiento que ascienden a 122 y 132 euros miles al 31 de diciembre de 2004 y al 31 de diciembre de 2003, respectivamente. Del mismo modo, también incluyen avales propios de la Agencia atendidos por importe acumulado de 11.638 miles de euros

Empresas del grupo y asociadas

- De acuerdo con lo establecido en la normativa mercantil y contable se consideran empresas del grupo y asociadas las siguientes:

- Empresas del grupo: vinculadas por una relación de dominio. Se han considerado así todas aquellas en las que se controla, directa o indirectamente, una participación igual o superior al 50% del capital social.
- Empresas asociadas: aquellas en las que se ejerce una influencia notable. Las participaciones en el capital social de numerosas sociedades superan el 20%, sin alcanzar el 50%. Sin embargo, la gestión de tales sociedades se efectúa, en la mayoría de los casos, por los otros accionistas. Por ello, en las cuentas anuales sólo se consideran empresas asociadas aquellas en las que se controla, directa o indirectamente, más del 20% del capital social y asimismo se ejerce una influencia notable.

Las empresas del grupo y la información relacionada con ellas al 31 de diciembre de 2004 son las siguientes:

Denominación	Dirección	Actividad	Porcentaje de Participación en Capital Suscrito			Miles de euros (a)			
			Directamente por Agencia	Indirectamente	Total (b)	Capital suscrito	Reservas	Resultado del ejercicio (c) Beneficios o (Pérdidas)	Valor neto según Libros de la Agencia de la Participación (d)
Consolidables a 31 de diciembre de 2004									
Sociedad Andaluza para el Desarrollo de las Telecomunicaciones, S.A. – SANDETEL (*)	Autovía Sevilla-Coria del Río, km. 3,5 San Juan de Aznalfarache (Sevilla)	Fomento, gestión y desarrollo de telecomunicaciones y servicios relacionados	51%	-	51%	33.663	3.336	2.707	9.452
Sociedad para la Promoción y Reconversión Económica de Andalucía, S.A.-SOPREA (*)	Torneo, 26 41002 Sevilla	Fomento de la actividad económica de Andalucía	100%	-	100%	25.598	(7.482)	(4.023)	14.093
Sociedad para el Desarrollo Energético de Andalucía, S.A.-SODEAN	Avda. Isaac Newton Isla de la Cartuja s/n 41092 Sevilla	Estudios y proyectos de instalaciones industriales y energéticas	-	(e) 100%	100%	445	10	-	-
Verificaciones Industriales Andaluzas – VEIASA (*)	Asunción, 24 – 2º 41011 Sevilla	Realización de actuaciones de inspección y control reglamentario derivadas de la aplicación de las distintas reglamentaciones industriales que le sean asignadas por la Junta de Andalucía	100%	-	100%	4.808	11.735	5.032	4.808
No Consolidables a 31 de diciembre de 2004									
Fomento Empresarial, S.A.	Torneo, 26 41002 Sevilla	Desarrollo de estructuras productivas de Andalucía	-	(e) 100%	100%	90	(32)	(1)	-
Alfombras La Alpujarreña, S.A. (h)	Federico García Lorca, 40 La Zubía 18140 Granada	Fabricación de tejidos artísticos	-	(e) 100%	100%	288	(2.452)	-	-
Centro de Tecnología de las Comunicaciones, S.A.	Severo Ochoa s/n Campanillas (Málaga)	Servicios de certificación y asesoramiento de equipamiento de comunicaciones e información	-	(e) 48,77%	48,77%	4.030	1.854	1.393	-
Cetursa Sierra Nevada, S.A. (i) (*)	Plaza de Pradollano, s/n Monachil (Granada)	Explotación de una estación de esquí	88,55%	(e) 6,90%	95,45%	69.335	180	1.556	61.204
Promonevada, S.A. (i) (*)	Avda. Divina Pastora, 9 Granada	Explotación y promoción inmobiliaria	76,77%	0,96%	77,73%	18.371	(1.902)	19	12.643
Sierra Nevada Club Agencia de Viajes, S.A. (i)	Plaza de Pradollano, s/n Monachil (Granada)	Agencia de Viajes	-	(f) 6,90%	6,90%	180	79	7	-
Hijos de Andrés Molina, S.A.-HAMSA (j) (*)	Ctra. De Madrid, s/n Jaén	Fabricación de embutidos y conservas cárnicas y productos de alimentación en general	100%	-	100%	3.005	(15.541)	-	-
Santana Motor, S.A. (l)	Adriano del Valle, 4 41013 Sevilla	Fabricación y venta de vehículos automóviles y venta de turismos importados	-	(e) 99,86%	99,86%	12.579	(41.436)	(29.899)	-
Santana Credit, S.A.	Costa Brava, 10 28034 Madrid	Financiación de adquisición de vehículos	-	(g) 49,93%	49,93%	3.960	1.108	970	-

Denominación	Dirección	Actividad	Porcentaje de Participación en Capital Suscrito			Miles de euros (a)			
			Directamente por Agencia	Indirectamente	Total (b)	Capital suscrito	Reservas	Resultado del ejercicio (c) Beneficios o (Pérdidas)	Valor neto según Libros de la Agencia de la Participación (d)
Centro de Tecnología de Comunicación de Chile, S.A.	Encomenderos Santiago de Chile Chile	Telecomunicaciones	-	(k) 48,77%	48,77%	168	(221)	-	-
Linares Fibras Industriales, S.A.	Ctra. De San Miguel, s/n 23700 Linares (Jaén)	Transformación de plástico	-	(g) 99,86%	99,86%	327	734	9	-
Santana Motor Andalucía, S.L. (l)	Adriano del Valle, 4 41013 Sevilla	Fabricación, montaje y comercialización de vehículos de motor	-	(g) 99,86%	99,86%	28.654	2.199	(32.177)	-
Andalucía 21, Fondo de Capital Riesgo (*)	Imagen, 2 Sevilla	Promoción, mediante la toma de participaciones temporal de empresas no financieras, que no coticen, ubicadas en Andalucía	50%	-	50%	3.461	(1.966)	9.393	5.444
Comunidad de bienes Pabellón de Italia (*)	C/ Isaac Newton s/n Isla de la Cartuja Sevilla	Creación de un centro de empresas de tecnologías avanzadas ubicadas en un edificio en Isla de la Cartuja, Sevilla.	50,07%	-	50,07%	5.403	4.497	510	5.106
Parque Tecnológico y Aeronáutico de Andalucía, S.L.	C/ Torneo, 26 Sevilla	Comercialización y gestión del Tecnoparque	100%	-	100%	120	(307)	(402)	-
Fomento Asistencia y Gestión Integral Andalucía, S.L. (*)	C/ Torneo, 26 Sevilla	Realización de estudios y asesoramiento para las funciones de promoción económica del IFA	100%	-	100%	3	150	41	3
Fundación para el Desarrollo Tecnológico de la Provincia De Cádiz (*)	Plaza Asdrúbal s/n 11071 Cádiz	Sin ánimo de lucro. Actividades de desarrollo tecnológico	50%	-	50%	30	-	-	-
Tecnoparque Bahía de Cádiz, S.L.	Alameda de Apodaca, 20 11003 Cádiz	Promoción y Gestión del Parque Tecnológico	-	(e)100%	100%	3	-	-	-
Incubadoras de Emprendedores de Andalucía, S.L.U	Torneo,26 41002 Sevilla	Promoción y Consolidación de Pymes	-	(e)100%	100%	6	-	-	-

(*) *Sociedades directamente participadas por la Agencia no auditadas por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.*

- (a) La información sobre el capital social, reservas y resultados del ejercicio de cada sociedad ha sido obtenida en general de sus cuentas anuales del ejercicio 2004.
- (b) Participación total a efectos de control, obtenida mediante la adición de las participaciones directas e indirectas. A efectos patrimoniales y de resultados incidiría el porcentaje de participación efectiva.
- (c) Incluye resultados extraordinarios.
- (d) Neto de provisiones por depreciación y desembolsos pendientes.
- (e) A través de Sociedad para la Promoción y Reconversión de Andalucía, S.A. – SOPREA.
- (f) A través de Cetursa Sierra Nevada, S.A. y de Sociedad para la Promoción y Reconversión Económica de Andalucía, S.A. – SOPREA.
- (g) A través de Santana Motor, S.A.
- (h) En proceso de liquidación. Alfombras La Alpujarreña, S.A. tiene registradas en su pasivo cuentas a pagar con la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía por importe de 2.260 euros miles (importe regularizado en las cuentas de la Agencia). Los datos fueron obtenidos de las últimas cuentas cerradas a fecha 31 de marzo de 1995.
- (i) La información sobre el capital social, reservas, resultados del ejercicio y resultados extraordinarios se han obtenido de las cuentas correspondientes al ejercicio económico cerrado el 30 de junio de 2004, fecha de cierre de estas Sociedades.
- (j) En proceso de liquidación. Los datos han sido obtenidos del último estado de cuentas formulado por los liquidadores de la sociedad a fecha 31 de diciembre de 2004.
HAMSA tiene registrado un pasivo de 6.536 miles de euros referente a cuentas a pagar con la A.I.D.A., importe regularizado y debidamente provisionado en las cuentas de la Agencia en ejercicios anteriores.
- (k) Participación indirecta a través de la Sociedad Centro de Tecnología de Comunicaciones, S.A.
- (l) Sociedad en proceso de completar la reorganización de sus actividades industriales al objeto de obtener una mejora de sus resultados y una posición competitiva.

La Agencia prepara estados financieros consolidados con las sociedades detalladas como consolidables en los cuadros anteriores. Las bases de consolidación sobre las que se preparan dichos estados financieros es la de consolidar por el método de integración global las sociedades dependientes con el mismo objeto social, excluyendo, por tanto, aquellas sociedades dependientes con un objeto social que no está directamente relacionado con el fomento de la actividad económica andaluza, siendo en consecuencia diferente a las cuentas anuales consolidadas que se presentarían siguiendo la normativa mercantil vigente. A la fecha de las presentes cuentas anuales, estos estados financieros consolidados no han sido preparados pero la estimación del fondo social y resultado del ejercicio consolidado será en todo caso superior al de sus cuentas individuales.

Las empresas asociadas y la información relacionada con ellas, al 31 de diciembre de 2004, son las siguientes:

Denominación	Domicilio Dirección	Actividad	Porcentaje de Participación en Capital Suscrito			Miles de euros (a)			
			Directament e por Agencia	Indirecta-mente	Total (b)	Capital suscrito	Reservas	Resultado del ejercicio (c) Beneficios o (Pérdidas)	Valor neto según Libros de la Agencia de la Participación (d)
Centro de Empresas Riotinto, S.A.	Bellavista, 52 Riotinto (Huelva)	Apoyo a nuevas actividades empresariales	-	21,1%	21,1%	555	(184)	(17)	-
Parque Tecnológico de Andalucía, S.A. (e) (*)	Plaza Paseo Reding, 141 Málaga	Promoción y gestión del parque	29,6%	0,5%	30,17%	22.056	8.513	2.015	6.537
Junta de Compensación del Parque Tecnológico de Andalucía (e) (*)	Plaza Paseo Reding, 141 Málaga	Ordenación urbanística del Parque	30%	-	30%				
Sociedad Andaluza para el Desarrollo de la Informática y la Electrónica, S.A.-SADIEL	Avda. Isaac Newton Isla de la Cartuja s/n 41092 Sevilla	Asesoramiento, instalación y puesta en marcha de equipos informáticos	-	37,50%	37,50%	664	10.128	4.349	-
Sociedad Eólica de Andalucía, S.A.	Autovía SE-CORIA Km. 3,5-San Juan de Aznalfarache 41920 Sevilla	Organización y explotación de actividades relacionadas con la generación, explotación y venta de energía eléctrica producida con recursos eólicos	-	23,33%	23,33%	4.508	2.836	100	-
Sociedad Andaluza de Componentes Especiales, S.A.-SACESA (*)	Ctra. Nacional IV, km. 531 Apdo. 4188 41080 Sevilla	Fabricación de elementos especiales	43,65%	-	43,65%	13.820	(1.027)	(1.514)	5.802
Sociedad Eólica Los Lances, S.A.	Autovía Sevilla-Coria del Río, km. 3,5 San Juan de Aznalfarache (Sevilla)	Organización y explotación de actividades relacionadas con la generación, explotación y venta de energía eléctrica producida con recursos eólicos	-	20%	20%	2.404	(98)	425	-
Andalucía Aeroespacial, S.A. (f)	Maria Curie, s/n Parque Tecnológico de Andalucía (PTA) 29590 Campanillas – Málaga	Gestión de programas aeronáuticos	-	49,63%	49,63%	4.411	265	-	-
Bic Euronova, S.A.	Juan López Peñalver, 21 Parque Tecnológico de Andalucía (PTA) 29590 Campanillas – Málaga	Centro de empresas	-	40%	40%	490	358	51	-
Eurocei – Centro Europeo de Empresas e Innovación, S.A.	Autovía Sevilla – Coria, km. 3,5 41920 San Juan de Aznalfarache (Sevilla)	Centro de empresas	-	46%	46%	450	378	58	-
Acuinova, S.L.	Finca "El Dique", s/n 21400 Ayamonte – Huelva	Acuicultura	-	29,93%	29,93%	5.247	2.873	5	-

Denominación	Domicilio Dirección	Actividad	Porcentaje de Participación en Capital Suscrito			Miles de euros (a)			
			Directamente por Agencia	Indirectamente	Total (b)	Capital suscrito	Reservas	Resultado del ejercicio (c) Beneficios o (Pérdidas)	Valor neto según Libros de la Agencia de la Participación (d)
Parque Innovación y Tecnología de Almería, S.A.	Avda Pablo Iglesias, 24 Almería	Promoción y Gestión del Parque Tecnológico	-	32,36%	32,36%	5.000	(4)	(46)	-
Parque Científico-Tecnológico de Córdoba, S.L.	C/ Alfonso XIII, 13 14071 Córdoba	Promoción y Gestión del Parque Tecnológico	-	25%	25%	20.558	(117)	23	-
Mediterráneo Algodón, S.A.	Acueducto, 52 – 54 41700 Dos Hermanas – Sevilla	Venta y desmotación del algodón	-	37,39%	37,39%	8.420	313	1.750	-
Ficor	Avda Brillante, 21 14006 Córdoba	Inversiones	-	21,45%	21,45%	64	59	-	-
Parque del Aceite y el Olivar, S.A. (*)	C/ Fermín Palma, 1 Jaén	Promoción y Gestión del Parque	24,90%	-	24,90%	7.816	(282)	(100)	1.851

(*) *Sociedades directamente participadas por la Agencia no auditadas por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.*

- (a) La información sobre el capital social, reservas y resultados del ejercicio de cada sociedad ha sido obtenida de sus cuentas anuales del ejercicio 2004.
- (b) Participación total a efectos de control, obtenida mediante la adición de las participaciones directas e indirectas. A efectos patrimoniales y de resultados incidiría el porcentaje de participación efectiva.
- (c) Incluye resultados extraordinarios.
- (d) Neto de provisiones por depreciación y desembolsos pendientes.
- (e) Con fecha 21 de mayo de 1994 la Junta General de Compensación del Parque Tecnológico de Andalucía adoptó el acuerdo de disolución de la misma, aportando sus activos a Parque Tecnológico de Andalucía, S.A.
- (f) En proceso de liquidación. Los datos fueron obtenidos de las últimas cuentas cerradas al 31 de diciembre de 2001

Durante el ejercicio 2004 se han recibido dividendos distribuidos por un lado por la sociedad Verificaciones Industriales Andaluzas, S.A. (VEIASA), por importe de 3.000 miles de euros y por otro lado recibidos de la Comunidad de Bienes "Centro de Empresas Pabellón de Italia" por importe de 768 miles de euros.

Por otra parte, al cierre del ejercicio existían desembolsos pendientes sobre acciones no exigidos por importe de 5.973 miles de euros, incluidos dentro del epígrafe de acreedores a largo plazo.

Créditos concedidos

La tasa nominal media de rentabilidad y el calendario de vencimiento de los saldos de préstamos y otros créditos (incluyendo avales atendidos) concedidos y pendientes de reembolso al 31 de diciembre de 2004, son los siguientes:

	Miles de euros							
	Vencido	(*) 2005	2006	2007	2008	2009	Resto	Total
Empresas del Grupo	-	-	-	-	-	-	-	-
Empresas asociadas	4	-	-	-	-	-	-	4
Otras empresas	4.329	82.288	12.782	10.930	8.935	7.069	15.554	141.887
Total	4.333	82.288	12.782	10.930	8.935	7.069	15.554	141.891

La tasa nominal media de rentabilidad de los préstamos con coste financiero al 31 de diciembre de 2004 es del 2,62% (2,75% en 2003).

Los importes de los préstamos formalizados que se encuentran garantizados al 31 de diciembre de 2004 son los siguientes:

	Miles de euros
Préstamos con garantía hipotecaria	1.316
Préstamos avalados por entidades financieras	30.662
Préstamos con otras garantías específicas	6.250
Préstamos con garantías propias de las sociedades	31.608
Total	69.836

Adicionalmente a estas garantías, una parte significativa de las operaciones concedidas por la Agencia cuentan con aval personal de los accionistas u otras entidades vinculadas a las sociedades prestatarias.

A 31 de diciembre de 2004 la Agencia había iniciado procedimientos judiciales para recuperar préstamos que se encontraban impagados, ascendiendo el importe total de sus principales a **3.792** miles de euros.

NOTA 8 –EMPRESAS DEL GRUPO, DEUDORES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2004 es la siguiente:

	Miles de euros
SOPREA	7.214
Grupo Santana	7.191
Hijos de Andrés Molina, S.A.	2.360
Parque Tecnológico y Aeronáutico de Andalucía, S.L.	797
Otros	37
Total	17.599

Al cierre del ejercicio, saldos por importe de 10.383 miles de euros se encontraban provisionados.

NOTA 9 – DEUDORES VARIOS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2004 es la siguiente:

	Miles de euros
Administraciones Públicas (*)	87.714
Financiación de Actuaciones (Ver nota 13)	77.630
Otros deudores	18.019
Total	183.363

(*) Saldos pendientes de cobro derivados de convenios celebrados con otras administraciones públicas y empresas e instituciones privadas y públicas para

favorecer la promoción y el desarrollo de la actividad económica en Andalucía. La concesión de ayudas con cargo a estos convenios se refleja en "Acreedores por gestión de ayudas" (véase Nota 15) y los importes pendientes de conceder a terceros en el epígrafe de "Financiación de Actuaciones" (véase Nota 13)

El desglose del saldo del epígrafe de Administraciones Públicas es el siguiente:

	Miles de euros
Presupuesto Consejerías(1)	83.188
Avales Consejerías	4.526
Total	87.714

(1) El resumen por Órganos Gestores es el siguiente:

	Crédito inicial 31/12/03	Altas	Bajas	Crédito definitivo	Cobros	Pendiente cobro 31/12/04
Presidencia	599	155	-	754	-	754
Turismo	4.000	-	(1.000)	3.000	(2.917)	83
Empleo y Desarrollo Tecnológico	205.287	171.405	(100.115)	276.577	(194.406)	82.171
Medio Ambiente	-	180	-	180	-	180
Total	209.886	171.740(*)	(101.115)	280.511	(197.323)	83.188

(*) Del total de altas, la Agencia de Innovación y Desarrollo Tecnológico se encuentra en la aplicación "Mineros de Huelva" por importe de 270 miles de euros, como sustituto legal y no como tercero.

Asimismo, distinguiendo el Crédito definitivo entre transferencias y subvenciones, el resumen por capítulo es el siguiente:

	Transferencia	Subvención	Encargo de ejecución	Transferencia nominativa	Total
Capítulo IV	86.913	598	-	-	87.511
Capítulo VI	-	180	382	-	562
Capítulo VII	108.075	1.612	-	82.750	192.437
Total	194.988	2.390	382	82.750	280.510

NOTA 10 – FONDO SOCIAL

Esta cuenta recoge el importe de las aportaciones de carácter patrimonial recibidas de la Junta de Andalucía, netas de los consumos acaecidos. Por tanto, recoge las aportaciones fundacionales indicadas en la Ley de creación de la Agencia y su Reglamento.

El movimiento producido durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2003	109.945
Resultado del ejercicio 2003	1.292
Saldo al 31 de diciembre de 2004	111.237

NOTA 11 – INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS

El movimiento habido durante el ejercicio 2004 en este epígrafe es el siguiente (en miles de euros):

	Saldo 31/12/03	Dotación/Des- dotación presupuestaria	Disminu- -ciones	Trasposos	Imputación a resultados (ver nota 20.c)	Saldo 31/12/04
Subvenciones de capital	20.249	17.992	(15.926)	1.226	(789)	22.752
Fondos consignados	52.637	29.139	-	-	(21.695)	60.081
Total	72.886	47.131	(15.926)	1.226	(22.484)	82.833

El epígrafe de “Ingresos a distribuir en varios ejercicios” se compone principalmente por la dotación de Fondos Consignados por importe de 29.139 miles de euros. De este importe han sido transferidos a resultados un importe de 20.000 miles de euros (ver nota 20.c)

Adicionalmente la Agencia ha recibido subvenciones de explotación durante el ejercicio 2004 por un importe total de 25.885 miles de euros que se incluyen en el saldo del epígrafe “Otros ingresos de explotación” del haber de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (ver nota 20.b).

NOTA 12 – PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen los saldos de este epígrafe durante 2004 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo inicial	14.644
Dotaciones-Pérdidas Inversiones Financieras	4.861
Aplicaciones	(222)
Trasposos largo plazo	393
Trasposos corto plazo	(7.191)
Saldo final	12.485

Las pérdidas por Inversiones Financieras corresponden a obligaciones satisfechas relativas al grupo Santana Motor (ver nota 20.c).

Las aplicaciones corresponden a actuaciones provisionadas en ejercicios anteriores que han sido resueltas durante el ejercicio de manera favorable para la Agencia.

NOTA 13 – FINANCIACION DE ACTUACIONES

El movimiento de los epígrafes de Financiación de actuaciones de los balances de situación adjuntos durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente (en miles de euros):

	Saldos
Saldo deudor inicial	(64.890)
Saldo acreedor inicial	34.635
Saldo neto inicial	(30.255)
Dotaciones de fondos	180.591
Modificaciones y reintegros	17.454
Fondos comprometidos	(213.833)
Saldo neto final	(46.043)

La composición de este saldo neto a 31 de diciembre de 2004 es el siguiente:

	Saldos
Fondos disponibles pendientes de comprometer	49.948
Ayudas concedidas por cuenta de Consejerías de la Junta de Andalucía	(95.991)
Saldo neto	(46.043)

Dentro de este epígrafe se incluyen los fondos consignados a la Agencia para financiar los programas de ayudas específicas que las distintas consejerías de la Comunidad Autónoma de Andalucía canalizan a través de la Agencia. Igualmente, como se describe en la nota 4.f) de la memoria, se incluyen en este epígrafe los fondos consignados a la Agencia en relación con la Subvención Global de Andalucía.

a) Subvención Global de Andalucía

a.1) *Subvención Global de Andalucía 1994-99*

El 28 de septiembre de 1995, la Comisión de las Comunidades Europeas decidió la concesión de una ayuda del Fondo Europeo de Desarrollo Regional FEDER para una Subvención Global para Andalucía integrada en el Marco Comunitario de Apoyo para las intervenciones estructurales en las regiones españolas durante el período 1994-99. Las modalidades de utilización de esta nueva subvención se establecen en el Convenio suscrito el 18 de enero de 1996 entre la Comisión de las Comunidades Europeas y la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía.

El importe total de la ayuda se establece en 223.894.000 ECUS a precios de 1996 (aproximadamente 35.823 millones de pesetas), representando esta

cantidad el 72,50% del gasto público total previsto. La fecha límite para la realización de los gastos relativos a las actuaciones sujetas a esta subvención quedó fijada en el 31 de diciembre de 2001.

El movimiento durante el ejercicio se detalla a continuación (en miles de euros):

	Saldo 31/12/03	Adiciones	Bajas	Trasposos a Ing. a distribuir	Saldo 31/12/04
SGA y P.O. Andalucía 1994-99	2.773	145	-	-	2.918

a.2) *Subvención Global de Andalucía 2000-2006 (ver nota 9)*

El 29 de diciembre de 2000, la Comisión de las Comunidades Europeas decidió la concesión de una ayuda del Fondo Europeo de Desarrollo Regional FEDER para una subvención global para Andalucía integrada en el Marco Comunitario de Apoyo para las intervenciones estructurales en las regiones españolas durante el período 2000-2006. Las modalidades de utilización de esta nueva subvención se establecen en el convenio suscrito el 23 de marzo de 2001 entre la Comisión de las Comunidades Europeas y la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía.

El gasto público del programa de la subvención de 2000-2006 asciende a 429 millones de euros. En esta participación está incluida la parte del FEDER (74,4%), y el de la Junta de Andalucía.

La fecha límite establecida para la realización del programa es el 31 de diciembre de 2008.

El movimiento de los fondos comprometidos y la dotación de fondos con cargo a la Subvención Global de Andalucía ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Fondos comprometidos	Dotaciones de Fondos	Traspaso	Saldo 31/12/04
SGA 00-06 (miles de euros)	(99.133)	(36.925)	58.428	-	(77.630)

El importe de los fondos comprometidos con cargo a esta subvención durante el presente ejercicio ha ascendido a 36.925 miles de euros y en ejercicios anteriores ascendió a 302.170 miles de euros. Con ello, el importe de los fondos comprometidos acumulados a 31 de diciembre de 2004 asciende a 339.095 miles de euros. De estos importes, quedan pendiente de justificar por parte de los beneficiarios de los mismos un importe de 92.384 miles de euros que se recogen dentro del epígrafe de "Acreedores- ayudas pendientes de justificación por el beneficiario" (ver nota 15).

El importe de las dotaciones de fondos de esta subvención durante el presente ejercicio ha ascendido a 58.428 miles de euros y en ejercicios anteriores ascendió a 203.037 miles de euros. Con ello, el importe de las

dotaciones de fondos recibidas acumuladas a 31 de diciembre de 2004 asciende a 261.465 miles de euros.

El saldo neto deudor de 77.630 miles de euros será consignado por parte de la Junta de Andalucía una vez que sea realizado el pago a los beneficiarios de los fondos comprometidos con cargo a esta subvención. Con ello, se registra como un saldo deudor exigible en el corto plazo, ya que, su exigibilidad se produce en el momento de la justificación por parte del beneficiario de dicha ayuda que se contabiliza en el pasivo a corto del balance de situación adjunto (ver nota 15).

En cuanto al saldo deudor recogido en el epígrafe de Financiación de Actuaciones que se incluye en el Activo del balance, este saldo procede del ejercicio 2003. El motivo del mismo se debe a que durante el ejercicio 2004 se ha seguido concediendo distintas ayudas con cargo a determinados convenios que la Agencia tiene firmados con las Consejerías de la Comunidad Autónoma de Andalucía para los cuales no existían dotaciones de fondos suficientes que cubriesen dichos importes aprobados. Para este ejercicio, el convenio en el que principalmente se han producido estas circunstancias es:

- Convenio marco firmado con la Dirección General de Trabajo y Seguridad. El importe de déficit presupuestario asciende en este caso a 93.609 miles de euros.

A la fecha de aprobación de estas cuentas con los compromisos y las dotaciones del ejercicio 2005, el saldo deudor recogido en el epígrafe de "Financiación de Actuaciones" que se incluye en el Activo del balance se ha reducido a la cifra 74.547 miles de euros.

NOTA 14 – DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con sus vencimientos, es el siguiente:

	Miles de euros				Tipo de interés
	Límite	Saldo al 31 de diciembre de 2004			
		Largo plazo	Corto plazo	Total	
BBVA	8.414	3.506	1.402	4.908	Euribor + 0,14
La General	6.010	3.046	1.237	4.283	Euribor + 0,04
Banco Europeo de Inversiones (a)	12.020	2.953	1.336	4.289	(b)
Banco Europeo de Inversiones (a)	18.030	7.963	2.254	10.217	(b)
Banco Europeo de Inversiones (a)	20.000	15.000	2.500	17.500	(b)
Argentaria	18.030	-	-	-	MIBOR + 0,14
BSCH	6.010	3.141	1.135	4.276	Euribor + 0,04
La Caixa	6.010	3.005	1.202	4.207	Euribor + 0,04
BBVA (c)	8.000	-	8.000	8.000	Euribor + 0,12
Intereses devengados no vencidos	-	-	95	95	
Total	102.524	38.614	19.161	57.775	

- (a) Las operaciones de préstamo con el Banco Europeo de Inversiones cuentan con aval recibido de la Junta de Andalucía (ver nota 19).

- (b) Las operaciones financiadas con el Banco Europeo de Inversiones están tomadas al tipo fijo existente en el momento de cada una de las disposiciones.
- (c) Póliza de crédito contratada en el ejercicio con vencimiento el 26.09.05

La composición de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con sus vencimientos, es la siguiente:

Vencimiento	Miles de euros
2006	11.124
2007	11.181
2008	7.606
2009	3.703
Resto	5.000
Total	38.614

El coste medio de las deudas con entidades de crédito en el ejercicio 2004 ha ascendido al 2,60% (3,44% en 2003).

NOTA 15 – ACREEDORES POR GESTION DE AYUDAS

Conforme a lo previsto en la Ley de creación de la Agencia, ésta ha celebrado diversos convenios con otras administraciones públicas y empresas e instituciones públicas y privadas para favorecer la promoción y el desarrollo de la actividad económica en Andalucía.

Estos convenios que, básicamente, consisten en la concesión de subvenciones u otras ayudas a los tipos de empresas o actividades que se definen en los mismos, pueden ser financiados con recursos de la propia Agencia o con recursos de otras instituciones u organismos, entre los que se encuentra la Subvención Global de Andalucía.

El saldo de acreedores por gestión de ayudas representa el saldo pendiente de desembolso en relación con los convenios de subvenciones y otras ayudas firmados o acordados con anterioridad al 31 de diciembre de 2004. Este saldo recoge las ayudas y convenios aprobados a desembolsar a los correspondientes beneficiarios de los mismos, bien por encontrarse pendientes de justificación por parte de éstos o por estar comprometidos pero pendientes de pago en base al calendario de pagos acordados en los convenios suscritos. Por su parte, el remanente de convenios de subvenciones y otras ayudas suscritos y/o firmados pendientes de otorgar a favor de beneficiarios específicos (que englobaría a acreedores por gestión de ayudas pendientes de formalizar) se clasifica en el epígrafe “Financiación de actuaciones” del balance de situación adjunto.

El movimiento producido en las diferentes cuentas relacionadas con los Convenios durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente (en miles de euros):

	Acreeedores por gestión de ayudas
Saldo inicial	229.195
Fondos comprometidos (aprobaciones)	213.834
Modificaciones y reintegros	(17.310)
Dotaciones de fondos	-
Ayudas abonadas	(187.487)
Saldo final	238.232

NOTA 16 – OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES

	Miles de euros
Empresa Pública de Suelo de Andalucía (EPSA)	903
Junta de Andalucía	4.015
Otras Deudas	440
	5.358

Esta cuenta incluye principalmente el saldo acreedor con la Junta de Andalucía correspondiente a la de parte de la subvención de explotación concedida en base a los resultados obtenidos en el ejercicio 1999 por la Agencia (4.015 miles de euros) así como la deuda con EPSA por la subvención para Urbanización Area de creación Parque de Linares, cuyo importe ha recibido íntegramente la Agencia siendo el 50% para EPSA (903 miles de euros).

NOTA 17 – CONVENIOS DE AVALES

El saldo pendiente por avales representa el saldo neto derivado de los convenios de avales firmados por la Agencia con las Consejerías de Agricultura y Pesca y de Innovación, Ciencia y Empresa, por un importe de 4.216 miles de euros y se encuentra recogido en el epígrafe “Deudores varios” del balance de situación.

NOTA 18 – SITUACION FISCAL

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del Impuesto.

La conciliación del resultado contable con la base imponible de la previsión del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	Miles de euros
Resultado del período	2.301
Diferencias permanentes	
Diferencias temporales	847
Base imponible	1.024

A la Agencia le es aplicable el régimen previsto en el capítulo 15 del título VIII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, relativo a las Entidades Parcialmente Exentas. A 31 de diciembre de 2004 no ha acreditado bases imponibles negativas pendientes de compensar.

La Agencia mantiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios por los principales impuestos que le son de aplicación, a excepción del Impuesto sobre Sociedades, para el cual se encuentran abiertos a inspección los ejercicios a partir de 2001.

Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Agencia podrían existir pasivos fiscales de carácter contingente cuya cuantificación objetiva no es posible realizar. Sin embargo, el Consejo Rector de la Agencia estima que sería muy improbable que dichos pasivos contingentes llegaran a hacerse efectivos y que, de cualquier forma, el posible pasivo fiscal que pudiera producirse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

NOTA 19 – GARANTIAS COMPROMETIDAS Y RECIBIDAS

Al 31 de diciembre de 2004, la Agencia tenía prestados avales a terceros en garantía, por lo general, de préstamos recibidos de entidades financieras por un importe total de 6.753 miles de euros, en 2003 fue de 8.778 miles de euros.

Por la cobertura de los quebrantos económicos que se puedan derivar de estos avales se han dotado provisiones que se incluyen en el capítulo “Provisiones para Riesgos y Gastos” del pasivo del balance de situación adjunto (véase nota 12).

Por otro lado la Agencia es beneficiaria de avales otorgados en su favor por parte de la Junta de Andalucía y de diversas entidades financieras por importe de 32.205 miles de euros. El detalle de estos avales según su concepto es el siguiente:

	Miles de euros
Aval de la Junta de Andalucía ante el Banco Europeo de Inversiones	32.006
Avales de entidades financieras	199
Total	32.205

Por último, existían avales recibidos de terceros por la Agencia en garantías de contratos y Adelantos de Subvenciones por importe de 5.469 miles de euros.

NOTA 20 – INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

El saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004 corresponde fundamentalmente a ingresos derivados de operaciones de préstamos, los cuales ascendieron a 1.078 miles de euros.

b) Otros ingresos de explotación

La distribución de otros ingresos de explotación correspondiente al ejercicio 2004 es la siguiente:

Descripción	Miles de euros
Subvenciones de explotación (*)	25.885
Ingresos accesorios a la explotación y otros de gestión corriente	1.221
Total	27.106

(*) Subvenciones que cubren ciertos gastos de explotación y programas de actuación asignados en los presupuestos de la Junta de Andalucía.

c) Transacciones con empresas del grupo y asociadas

Durante el ejercicio 2004, la Agencia ha realizado transferencias por importe de 27.191 miles de euros para financiar diversas actuaciones de reconversión dentro del Grupo Santana. En el ejercicio 2004 han sido recibidos Fondos Consignados a través de los presupuestos de la Junta de Andalucía para cubrir actuaciones en relación con Santana por importe de 29.139 miles de euros. Estos fondos han sido contabilizados dentro del epígrafe de "Ingresos a distribuir en varios ejercicios-Fondos Consignados", del balance de situación.

De las transferencias realizadas por importe de 20.000 miles de euros han sido desembolsadas en el ejercicio 2004 registrándose este importe en el epígrafe de "Pérdidas de Inversiones Financieras". Con la finalidad de cumplir con el principio contable de correlación de ingresos y gastos, igualmente se ha abonado el mismo importe en el epígrafe de "Fondos consignados transferidos a resultados", de la cuenta de resultados.

El resto de las transferencias realizadas en el ejercicio por importe de 7.191 miles de euros, se encuentran provisionadas dentro del epígrafe de "Provisiones deudoras".

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2004, la Agencia ha realizado pagos relativos al Grupo Santana por un importe de 14.000 miles de euros. De los importes efectivamente desembolsados, 9.139 miles de euros están financiados con cargo a los "Ingresos a distribuir en varios ejercicios-Fondos Consignados" mencionados anteriormente, mientras que el importe restante por 4.861 miles de euros, la Agencia, siguiendo un criterio de prudencia, ha provisionado en 2004, con contrapartida en el epígrafe de "pérdidas de inversiones financieras" de la cuenta de resultados, el importe necesario para adaptar la provisión que existía dentro del epígrafe de Riesgos y Gastos (ver nota 12) al total de desembolsos no financiados por la Junta de Andalucía.

El resto de cargos y abonos significativos en la cuenta de resultados como consecuencia de transacciones con empresas del grupo y asociadas hacen referencia a las provisiones de cartera dotadas durante el ejercicio (ver nota 7.a).

d) Cargas sociales

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

Descripción	Miles de euros
Sueldos, salarios y asimilados	9.313
Cargas sociales	
- Seguros sociales	2.221
- Otras cargas sociales	317
Total	11.851

e) Resultados financieros

Los resultados financieros comprenden lo siguiente:

	Saldo al 31/12/04	Saldo al 31/12/03
Ingresos de participaciones en capita (a)	(6.234)	(3.000)
Otros intereses e ingresos asimilados		
Otros intereses (b)	(766)	(785)
Fondos consignados transferidos a resultado	(21.696)	-
Resultados positivos	(28.696)	(3.785)
Gastos financieros y gastos asimilados		
Por deudas con terceros y gastos asimilados	2.538	2.427
Variación de las provisiones de inversiones financieras	6.068	(1.042)
Diferencias negativas de cambio	-	1
Pérdidas de inversiones financieras	25.778	17.445
Resultado negativo	34.384	18.831
Resultado financiero neto	5.688	15.046

- (a) En el epígrafe de “Ingresos de participaciones de capital” se incluye principalmente, por un lado, el beneficio obtenido por la desinversión llevada a cabo por Andalucía 21 (2.041 miles de euros) y por otro lado, los ingresos por el reparto de dividendos de la sociedad Verificaciones Industriales de Andalucía, S.A. (VEIASA) (3.000 miles de euros).
- (b) Se incluyen los ingresos por intereses de las cuentas corrientes.
- (c) En el epígrafe de “Pérdidas de inversiones financieras” se incluye principalmente las pérdidas por las transferencias económicas realizadas a favor de Santana Motor debido a que la Agencia no dispone de dotación de fondos para las mismas.

e) Resultados extraordinarios

El epígrafe de “Ingresos y beneficios de otros ejercicios” se compone principalmente de los traspasos a resultado de los compromisos de pago de la Junta de Andalucía de 2002. El destino de dicha partida presupuestaria ha sido efectiva en 2004, para las campañas publicitarias de la Consejería de Empleo y Desarrollo Tecnológico.

NOTA 21 – OTRA INFORMACIÓN

a) Número de empleados

El número medio de personas empleadas por la Agencia durante el ejercicio 2004, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número de personas
Titulados superiores	156
Titulados medios	17
Administrativos	86
Total	259

b) Remuneraciones a los miembros del Consejo Rector

Durante el ejercicio 2004 no han existido importes devengados en concepto de retribuciones u otras prestaciones a los miembros del Consejo Rector.

Por otra parte, la Agencia no tiene concedido crédito alguno a los miembros del Consejo Rector, ni contraída obligación alguna en materia de pensiones ni de seguros de vida.

c) Honorarios de Auditores de Cuentas

Dentro del epígrafe de Otros Gastos de Explotación, se recogen los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de las cuentas del ejercicio 2004, los cuales han ascendido a 70.500 euros, así como un importe de 6.000 euros por otros conceptos.

d) Información sobre Medio Ambiente

El inmovilizado incorporado a la protección y mejora medioambiental no es significativo.

Asimismo, la Agencia no ha incurrido en gastos, ni tiene dotadas provisiones correspondientes a actuaciones medioambientales.

NOTA 22 – ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio, la Agencia ha desembolsado 14.000 miles de euros en concepto de actuaciones de reconversión del Grupo Santana (ver nota 20.c.).

Con fecha 9 de mayo de 2005 el Tesoro Público ha transferido a la Tesorería de la Junta de Andalucía el importe de 8.565 miles de euros, liquidando totalmente el Marco de la Subvención Global de Andalucía 94-99, registrada en el epígrafe de “Deudores varios”.

La Agencia ha constituido con fecha 28 de marzo de 2005 la sociedad, “Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.” con un capital social de 3.000 miles de euros.

Aparte de los párrafos anteriores, no se han producido otros acontecimientos posteriores significativos que afecten a las cuentas anuales adjuntas.

NOTA 23 – CUADROS DE FINANCIACION

A continuación se presentan los cuadros de financiación de los ejercicios 2004 y 2003:

APLICACIONES	Miles de euros		ORIGENES	Miles de euros	
	2004	2003		2004	2003
Recursos aplicados en las operaciones	10.094	3.532	Transferencias de capital al fondo social de la Agencia	-	11.537
Adquisiciones de inmovilizado Inmovilizaciones inmateriales Inmovilizaciones materiales Inmovilizaciones financieras Participaciones (*) Créditos (*) Por compensación de créditos a c/p a Empresas del Grupo	156 7.554 3.199 19.945	220 13.316 973 11.716 -	Saldos no dispuestos de convenios de subvenciones reintegrados al fondo social	-	-
			Transferencias presupuestarias para actuaciones de la Agencia con cargo a terceros	180.591	139.723
			Ingresos a distribuir en varios ejercicios		
			Subvenciones de capital	3.292	3.537
			Fondos consignados	29.139	-
Cancelación o traspaso a corto plazo de deuda a largo plazo Deudas con entidades de crédito	11.069	14.961	Acreedores a largo plazo Deudas con entidades de crédito Desembolsos pendientes sobre acciones	- 3.344	19.444 -
Líneas de subvenciones aprobadas Desembolsos pendientes sobre acciones	4.373	2.221 1.607	Cancelación o traspaso a corto plazo de Inmovilizaciones financieras Créditos (**)	11.436	7.406 -
Gestión de ayudas	213.833	245.480	Enajenaciones de inmovilizado Inmovilizaciones materiales	806	4.934
Provisiones para riesgos y gastos	6.798	-	Inmovilizaciones financieras	5.408	-
			Modificaciones y reintegros de ayudas	17.454	13.510
			Traspaso a c/p saldo deudor S.G.A. 2000-2006	-	-
TOTAL APLICACIONES	277.021	294.026	TOTAL ORIGENES	251.470	200.091
EXCESO DE ORIGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DEL CAPITAL CIRCULANTE)			EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORIGENES (DISMINUCION DEL CAPITAL CIRCULANTE)	25.551	93.935

(*) Netas de partidas presupuestarias específicas y provisiones dotadas en ejercicios anteriores.

(**) Netas de partidas presupuestarias específicas y provisiones dotadas en ejercicios anteriores.

VARIACION DEL CAPITAL CIRCULANTE	Miles de euros			
	2004		2003	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Deudores		37.166	-	76.146
Acreedores	2.582		-	31.126
Inversiones financieras temporales		912	5.984	-
Tesorería	10.033		7.145	-
Ajustes por periodificación		88	208	-
TOTAL	12.615	38.166	13.337	107.272
VARIACION DEL CAPITAL CIRCULANTE		25.551	-	93.935

La conciliación entre los resultados contables de la Agencia y los recursos aplicados en las operaciones es la siguiente:

	Miles de euros	
	Origen (Aplicación)	
	2004	2003
Resultado del ejercicio	2.301	1.292
Dotación a las amortizaciones y provisiones de inmovilizado	1.531	1.611
Aplicación de provisiones de inmovilizado	4.205	(651)
Dotación a la provisión para riesgos y gastos	4.861	5.262
Aplicación de provisión para riesgos y gastos	(222)	(5.253)
Beneficios en la enajenación de inmovilizado	(287)	(2.200)
Pérdidas procedentes de enajenación del inmovilizado	1	-
Subvenciones de capital traspasadas al resultado del ejercicio	(22.484)	(3.593)
Recursos (aplicados)/originados en las operaciones	(10.094)	(3.532)

AGENCIA DE INNOVACIÓN Y DESARROLLO DE ANDALUCÍA

CUENTAS ANUALES

El Presidente de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía formula las Cuentas Anuales de la Institución referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, todo ello extendido en 41 páginas, incluida ésta firmadas por el mismo.

Sevilla, xxxx

Don Francisco Vallejo Serrano
Presidente