

Venture Invercaria, S.A



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Presupuesto Explotación

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

P.E.C. 2018-1

Epígrafes	Importe
A) OPERACIONES CONTINUADAS	0,00
1. Importe neto de la cifra de negocios	502.399,00
a) Ventas y prestaciones de servicios a la Junta de Andalucía	0,00
b) Ventas	0,00
c) Prestaciones de servicios	502.399,00
2. Variación de existencias de produc. Terminados y en curso	0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	0,00
4. Aprovisionamientos	0,00
a) Consumo mercaderías	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	0,00
c) Trabajos realizados por otras empresas	0,00
d) Deterioro de mercaderías, mat. primas y otros aprovisionam.	0,00
5. Otros ingresos de explotación	0,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	0,00
b) Subvenciones y otras transferencias	0,00
b.1) De la Junta de Andalucía	0,00
b.2) De otros	0,00
c) Transferencias de financiación	0,00
6. Gastos de Personal	405.013,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	310.680,00
b) Cargas sociales	94.333,00
c) Provisiones	0,00
7. Otros gastos de explotación	151.120,00
a) Servicios exteriores	143.120,00
b) Tributos	8.000,00
c) Pérdidas, deterioro y variac. provisiones por operac. comer	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente	0,00
8. Amortización del inmovilizado	9.209,00
9. Imputación subvenciones de inmovilizado no financ. y otras	0,00
a) Subvenciones procedentes de la Junta de Andalucía.	0,00
b) Transferencias procedentes de la Junta de Andalucía.	0,00
c) Subvenciones y transferencias procedentes otras entidades	0,00
10. Excesos de provisiones	0,00
11. Resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00
a) Deterioros y pérdidas	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Presupuesto Explotación

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

P.E.C. 2018-1

Epígrafes	Importe
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-62.943,00
12. Ingresos Financieros	42.413,00
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00
a.1) En empresas del grupo y asociadas	0,00
a.2) En terceros	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	42.413,00
b1) De empresas del grupo y asociadas	0,00
b2) De terceros	42.413,00
13. Gastos financieros	-25.000,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Por deudas con terceros	0,00
c) Por actualización de provisiones	-25.000,00
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,00
a) Cartera de negociación y otros	0,00
b) Imput al rdo del ej. por act financ. disponible para venta	0,00
15. Diferencias de cambio	0,00
16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros	0,00
a) Deterioros y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO	67.413,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.470,00
17. Impuestos sobre beneficios	0,00
A.4) RDO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.470,00
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	0,00
18.Rdo ej. procedente de operac interrump neto de impuestos	0,00
Resultado del ejercicio	4.470,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Presupuesto Capital

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

P.E.C. 2018-2

Estado de Dotaciones del Presupuesto de Capital	Previsión 2018
1. Adquisiciones de inmovilizado	400.000,00
I. Inmovilizado Intangible:	0,00
1. Desarrollo	0,00
2. Concesiones	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0,00
4. Fondo de Comercio	0,00
5. Aplicaciones informáticas	0,00
6. Otro inmovilizado intangible	0,00
II. Inmovilizado Material:	0,00
1. Terrenos y construcciones	0,00
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	0,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0,00
III. Inversiones en Empresas del Grupo y asoci. a largo plazo	300.000,00
1. Instrumentos de patrimonio	300.000,00
2. Créditos a empresas	0,00
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	0,00
IV. Inversiones financieras a largo plazo:	100.000,00
1. Instrumentos de patrimonio	100.000,00
2. Créditos a terceros	0,00
3. Valores representativos de deuda	0,00
4. Derivados	0,00
5. Otros activos financieros	0,00
2. Cancelación de deudas	0,00
a) De proveedores de inmovilizado y otros	0,00
b) De otras deudas	0,00
3. Actuaciones gestionadas por intermediación	0,00
a) De la Junta de Andalucía	0,00
b) De otras Administraciones Públicas	0,00
TOTAL DOTACIONES	400.000,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Presupuesto Capital

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

P.E.C. 2018-2

Estado de Recursos del Presupuesto de Capital	Previsión 2018
1. Recursos procedentes de la Junta de Andalucía	400.000,00
a) Subvenciones y Otras Transferencias	0,00
b) Transferencias de Financiación	0,00
c) Bienes y derechos cedidos	0,00
d) Aportaciones socios/patronos	400.000,00
2. Endeudamiento (para adquisición de inmovilizado)	0,00
a) De empresas del grupo	0,00
b) De empresas asociadas	0,00
c) De otras deudas	0,00
d) De proveedores de inmovilizado y otros	0,00
3. Recursos Propios	0,00
a) Procedentes de otras Administraciones Públicas	0,00
b) Recursos procedentes de las operaciones	0,00
c) Enajenación de inmovilizado	0,00
d) Enajenación de acciones propias	0,00
TOTAL RECURSOS	400.000,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
a) TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
a') DESTINO DE TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E) = (C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2-1

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
b) SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
b') DESTINO DE SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E) = (C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2-2

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
c) TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
c') DESTINO DE TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E) = (C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2-3

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
d) SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
d') DESTINO DE SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E) = (C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2-4

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
ENCOMIENDAS A RECIBIR CON CARGO A LA CTA RDO (A): CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
ENCOMIENDAS A RECIBIR CON CARGO A LA CTA RDO (A): CAPITAL	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
ENCOMIENDAS A REALIZAR CON CARGO A LA CTA RDO (B): CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
ENCOMIENDAS A REALIZAR CON CARGO A LA CTA RDO (B): CAPITAL	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E)=(C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018

Fuentes de Financiación específicas a recibir de la Junta de Andalucía

Modelo 2-5

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Descripción de las fuentes de financiación específicas y su aplicación	EUROS		
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2019	Ejercicio 2020
	Importe	Importe	Importe
ACTUACIONES POR INTERMEDIACIÓN A RECIBIR (A): CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
ACTUACIONES POR INTERMEDIACIÓN A RECIBIR (A): CAPITAL	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Total (C)	0,00	0,00	0,00
ACTUACIONES POR INTERMEDIACIÓN A REALIZAR (B): CORRIENTE	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
ACTUACIONES POR INTERMEDIACIÓN A REALIZAR (B): CAPITAL	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
Total (D)	0,00	0,00	0,00
DESAJUSTE (E)=(C)-(D)	0,00	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018 Determinación de objetivos. Previsiones plurianuales de objetivos a alcanzar. Costes y Gastos

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

MODELO1

Obj.Nº	Descripción del Objetivo	(A) Unidades de Medida	Ejercicio: 2018			Ejercicio: 2019			Ejercicio: 2020		
			(B) IMPORTE EUROS	(C) Nº UNIDADES OBJETIVO	(D)=(B)/(C) INDICADOR ASOCIADO	(B) IMPORTE EUROS	(C) Nº UNIDADES OBJETIVO	(D)=(B)/(C) INDICADOR ASOCIADO	(B) IMPORTE EUROS	(C) Nº UNIDADES OBJETIVO	(D)=(B)/(C) INDICADOR ASOCIADO
00001	Programa Campus/Atlantis. Gestión de inversiones propias	Número de inversiones de gestión	676.503,00	139	4.866,93	648.495,00	136	4.768,35	638.503,00	132	4.837,14
00002	Gestión cartera de inversiones de fondos/programas de 3º	Número de inversiones de gestión	150.000,00	13	11.538,46	150.000,00	13	11.538,46	150.000,00	13	11.538,46
00003	Retorno de inversiones de fondos o programas de terceros	Número de inversiones en gestión	129.630,00	4	32.407,50	128.630,00	4	32.157,50	128.630,00	4	32.157,50
Aplicaciones Totales de Fondos (Importe Total)			956.133,00			927.125,00			917.133,00		



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Programa de Actuación, Inversión y Financiación de las Empresas de la Junta de Andalucía. Año 2018 Determinación de objetivos. Proyectos asociados. Previsiones plurianuales de objetivos a alcanzar

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

MODELO 1-1

Obj.Nº	Descripción de los Proyectos asociados a cada Objetivo	Unidades de Medida	Ejercicio: 2018		Ejercicio: 2019		Ejercicio: 2020	
			IMPORTE	Nº UNIDADES OBJETIVO	IMPORTE	Nº UNIDADES OBJETIVO	IMPORTE	Nº UNIDADES OBJETIVO
00001	Gestión de inversiones de Programas Campus y Atlantis	Número de inversiones de gestión	676.503,00	139	648.495,00	136	638.503,00	132
00002	Getión de la cartera de inversiones propias	Número de inversiones de gestión	150.000,00	13	150.000,00	13	150.000,00	13
00003	Retorno de inversiones	Número de inversiones en gestión	129.630,00	4	128.630,00	4	128.630,00	4
Totales			956.133,00		927.125,00		917.133,00	

**MEMORIA DEL PRESUPUESTO****P.E.C. 3****EMPRESA:** Venture Invercaria, S.A**PREVISIÓN**

VENTURE INVERCARIA, S.A. UNIPERSONAL - INVERCARIA (anteriormente INVERSION Y GESTION DE CAPITAL RIESGO DE ANDALUCIA, S.A. UNIPERSONAL-INVERCARIA) (en adelante la Sociedad o INVERCARIA), se constituyó como Sociedad Anónima Unipersonal, por tiempo indefinido, mediante Escritura Pública otorgada con fecha 28 de marzo de 2005, ante el notario de Sevilla D. José Ruiz Granados. Su domicilio social se encuentra en Sevilla, en Calle Leonardo da Vinci nº 17 del Parque Científico Tecnológico Cartuja 93.

En septiembre de 2015, la Sociedad modificó el artículo 1 de sus estatutos referente a su denominación social, pasando a denominarse Venture Invercaria, S.A.U.

La Sociedad tiene por objeto social:

- La promoción, constitución y participación en Fondos de Capital Riesgo, Sociedades de Capital Riesgo y otras entidades mercantiles, bien en forma unipersonal, mayoritaria o minoritaria en concurrencia con otras entidades financieras públicas o privadas y/o con otros organismos públicos o privados.
- La constitución y gestión de sistemas de garantías para empresas.
- El fomento y desarrollo de instrumentos financieros para facilitar el acceso al crédito bancario a las empresas andaluzas y, en general para la mejora de la financiación.

A 31 de diciembre de 2016, la totalidad del capital social de INVERCARIA es propiedad de la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía.

En el ejercicio 2016 tuvo lugar el despido un trabajador por causas objetivas de carácter organizativas, así como la baja voluntaria de una trabajadora.

Por otro lado, en el primer semestre de 2017 tuvo lugar la baja de una trabajadora por jubilación, por lo que la sociedad tiene previsto contar con una plantilla para el ejercicio 2018 de 9 trabajadores con contratos indefinidos y con una edad media entorno a 43 años, repartida en 2 hombres y 7 mujeres.

1. PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**1.1 Evolución de la financiación e ingresos propios**

Concepto	Importe
Ingresos por intermediación Programa Campus y Atlantis	382.399
Ingresos por apoyo gestión Innova Venture SGEIC	120.000
TOTAL	502.399 euros

Acorde al Convenio firmado entre Venture Invercaria, S.A.U. y la Agencia Idea, regulador de determinados aspectos de la Gestión de los Programas de Incentivos Campus y Atlantis, firmado el 16 de Julio de 2010, la sociedad tiene previsto

**MEMORIA DEL PRESUPUESTO****P.E.C. 3****EMPRESA:** Venture Invercaria, S.A**PREVISIÓN**

facturar un importe de 382.399 euros. Este importe depende tanto del volumen gestionado de los préstamos como de las comisiones de éxito devengadas por el retorno de los mismos.

Por otro lado, está prevista una facturación de 120.000 euros por los servicios prestados por el personal de Venture Invercaria, S.A.U. a Innova Venture, S.G.E.I.C. en función del contrato de arrendamiento de servicios de apoyo a la gestión entre ambas sociedades firmado en diciembre de 2013.

1.2. Evolución principales gastos e inversiones

PARTIDAS	2018
Gasto de Personal	405.013
Alquileres	9.117
Reparación y Conservación	9.648
SPI Legal/Laboral/Fiscal	61.797
SPI Auditoría	10.000
SPI Consultoría	19.008
Seguros	17.950
Gastos de Viaje	6.000
Comunicaciones (Voz y datos)	4.500
Mensajería	500
Otros gastos	4.600
Otros Tributos	8.000
TOTAL GASTOS	556.133 euros

La sociedad sigue aplicando las medidas de racionalización del gasto operativo establecidas en años anteriores para optimizar la cuenta de resultados de la Sociedad.

En cuanto a las principales partidas que componen los gastos de explotación podemos destacar los siguientes puntos:

Gasto de Personal.- La plantilla actual de la sociedad cuenta con 9 trabajadores. Está dimensionada para llevar a cabo el objeto social de la sociedad dando cobertura al grupo de empresas INVERCARIA. Durante los ejercicios anteriores se han establecido medidas de reducción del gasto contemplados en la Ley de Presupuesto de la Junta de Andalucía, así como en el Decreto Ley 3/2012 de 24 de Julio.

SPI Legal/Laboral/Fiscal.- Recoge los gastos presupuestados para la cobertura de servicios jurídicos que pudieran surgir para los procesos en curso que tiene abierto la sociedad tales como procedimientos judiciales o derivaciones de responsabilidad derivados de su política de inversión.

**MEMORIA DEL PRESUPUESTO****P.E.C. 3****EMPRESA:** Venture Invercaria, S.A**PREVISIÓN**

Consultoría.- Recoge los gastos presupuestados relacionados con la optimización y respuesta a procedimientos legales que se lleven a cabo.

Seguros.- Recoge principalmente la cobertura de póliza de seguro por derivación de responsabilidad de administradores.

Tributos.- Deriva principalmente de la aplicación de la prorrata de IVA, soportando la cantidad resultante como IVA no deducible

2. PRESUPUESTO DE CAPITAL**2.1 Recursos Propios**

La partida que conforma el presupuesto de capital está compuesta por una ampliación de capital prevista por parte de su socio único, la Agencia Idea.

2.2 Dotaciones

Recoge las inversiones en empresas del Grupo así, como otras Inversiones Financieras a Largo Plazo previstas para el ejercicio.

Concepto	Importe
Aportaciones de Socios	300.000
Otras Inversiones Financieras a L/P	100.000
TOTAL	400.000 euros

3. OBJETIVOS

El objetivo de la sociedad es la contribución al fortalecimiento del tejido productivo de Andalucía mediante la gestión de la cartera de inversiones propias, buscando el crecimiento de éstas y la recuperación de los importes invertidos.

Por otro lado también tiene encomendada la gestión de los Programas Campus y Atlantis por parte de la Agencia Idea se realiza un seguimiento de cada uno los préstamos participativos para asegurar su recuperación y cobro en cada uno de los vencimientos de dichos préstamos.



MEMORIA DEL PRESUPUESTO

P.E.C 4

EMPRESA: Venture Invercaria, S.A

LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR

VENTURE INVERCARIA SAU. EJERCICIO 2016

PRESUPUESTO DE CAPITAL

Estado de Recursos del Presupuesto de Capital

PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016

1. Recursos procedentes de la Junta de Andalucía	0	0	0
a) Subvenciones y Otras Transferencias			
b) Transferencias de Financiación			
c) Bienes y derechos cedidos			
d) Aportaciones socios /patronos	0	0	0
2. Endeudamiento (para adquisición de inmovilizado)	0	0	0
a) De empresas del grupo			
b) De empresas asociadas			
c) De otras deudas			
d) De proveedores de inmovilizado y otros			
3. Recursos Propios	703.760	895.877	192.117
a) Procedente de otras Administraciones Públicas.			
b) Recursos procedentes de las operaciones	703.760	895.877	192.117
c) Enajenación de inmovilizado			
d) Enajenación de acciones propias			
TOTAL RECURSOS	703.760	895.877	192.117

Estado de dotaciones del Presupuesto de capital

PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION	
31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	
1. Adquisiciones de inmovilizado	0	0	0
I. Inmovilizado Intangible:	0	0	0



MEMORIA DEL PRESUPUESTO		P.E.C 4	
EMPRESA: Venture Invercaria, S.A			
LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
II. Inmovilizado Material	0	0	0
1. Terrenos y construcciones.			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
III. Inversiones en empresas del grupo y asoci. a largo plazo.	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
IV. Inversiones financieras a largo plazo.	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros	0	0	0
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros.			
2. Cancelaciones de deuda	703.760	1.126.822	423.062
a) De proveedores de inmovilizado y otros			
b) De otras deudas	703.760	1.126.822	423.062
3. Actuaciones gestionadas por intermediación			
a) De la Junta de Andalucía			
b) De otras Administraciones Públicas			
TOTAL DOTACIONES	703.760	1.126.822	423.062

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN



MEMORIA DEL PRESUPUESTO

P.E.C 4

EMPRESA: Venture Invercaria, S.A

LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR

Descripción	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
1. Importe neto de la cifra de negocios	635.280	569.167	-66.113
a) Ventas y prestación de servicio a la Junta de Andalucía.			0
b) Ventas			0
c) Prestación de servicios.	635.280	569.167	-66.113
2. Variación de existencias de produc. Terminados y en curso de fabric.			0
2.1 Variación existencias de produc.y reversión deterioro de produc. (saldo acreedor)			0
2.2 Variación existencias de produc.y reversión deterioro de produc. (saldo deudor)			0
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.			0
4. Aprovisionamiento			0
a) Consumo mercaderías			0
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			0
c) Trabajos realizados por otras empresas			0
5. Otros ingresos de explotación			0
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			0
b) Subvenciones y otras transferencias			0
<i>b.1) De la Junta de Andalucía</i>			0
<i>b.2) De otros</i>			0
c) Transferencias de financiación			0
6. Gastos de Personal.	501.445	541.189	39.744
a) Sueldos, salarios y asimilados	391.372	427.937	36.565
b) Cargas sociales	110.073	113.252	3.179
c) Provisiones			0
7. Otros gastos de explotación	165.415	132.761	-32.654
a) Servicios exteriores	135.415	121.272	-14.143
b) Tributos	30.000	11.489	-18.511



MEMORIA DEL PRESUPUESTO

P.E.C 4

EMPRESA: Venture Invercaria, S.A

LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR

Descripción	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
c) Pérdidas, deterioro y variación de prov. Por op. Comerciales			0
d) Otros gastos de gestión corriente			0
8. Amortización del inmovilizado	25.726	15.979	-9.747
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financ. y otras			0
a) Subvenciones procedente de la Junta Andalucía			0
b) Transferencia proc. de la Junta de Andalucía			0
c) Subv. y transferencia procedentes de otra entidad			0
10. Excesos de provisiones			0
11. Resultados por enajenaciones del inmovilizado			0
a) Deterioros y perdidas			0
b) Resultados por enajenaciones y otras			0
12. Ingresos financieros	67.693	64.191	-3.502
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	42.560		-42.560
<i>a.1) En empresas del grupo y asociadas</i>	42.560		-42.560
<i>a.2) Terceros</i>			0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	25.133	64.191	39.058
<i>b.1) De empresas del grupo y asociadas</i>	25.133	37.462	12.329
<i>b.2) De terceros</i>		26.729	26.729
13. Gastos financieros	10.387	7.892	-2.495
a) Por deuda con empresas del grupo y asociadas			0
b) Por deudas con terceros	10.000	7.892	-2.108
c) Por actualización de provisiones	387		-387
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros			0
14.1 Variación de valor razonable en instrumentos financieros (saldo acreedor)			0
14.2 Variación de valor razonable en			0



MEMORIA DEL PRESUPUESTO

P.E.C 4

EMPRESA: Venture Invercaria, S.A

LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR

Descripción	PRESUPUESTADO	EJECUTADO	DESVIACION
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
instrumentos financieros (saldo deudor)			
a) Cartera de negociación y otros			0
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			0
15. Diferencias de cambio			0
15.1 Diferencias de cambio (saldo acreedor)			0
15.2 Diferencias de cambio (saldo deudor)			0
16. Resultado por enajenación de instrumentos financieros	0	290.898	290.898
16.1 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo acreedor)		0	0
16.2 Resultado por enajenación de instrumentos financieros (saldo deudor)		290.898	290.898
a) Deterioros y perdidas		290.898	290.898
b) Resultados por enajenaciones y otras			0
17. Impuestos sobre beneficios			0
17.1 Impuestos sobre beneficios (saldo acreedor)			0
17.2 Impuestos sobre beneficios (saldo deudor)			0
18. Ingresos y gastos extraordinarios		235.968	235.968
18.1 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo acreedor)		235.968	235.968
18.2 Ingresos y gastos extraordinarios (saldo deudor)			0
Resultado del ejercicio	0	462.403	462.403

La justificación a las principales desviaciones producidas entre las partidas presupuestadas y ejecutadas son las siguientes:

Presupuesto de Capital. Recursos.

3.b). Recursos procedentes de las operaciones por importe de 192.117 euros. Esta desviación se produce por la diferencia de los cobros planificados / ejecutados al amparo del Convenio Regulador de la Gestión de las líneas de

**MEMORIA DEL PRESUPUESTO****P.E.C 4****EMPRESA:** Venture Invercaria, S.A**LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR**

financiación Campus – Atlantis. La diferencia de los cobros es consecuencia del montante total de las amortizaciones de los préstamos de dichas líneas de financiación en relación con las cuotas de amortización planificadas en función del vencimiento de éstas para el ejercicio 2016.

Presupuesto de Capital. Dotaciones.

2.b). Cancelación de Deudas otras deudas por importe de 423.062 euros. Esta desviación responde a la diferencia entre el importe planificado a devolver a la Agencia Idea en concepto de devolución de importes cobrados al amparo del Convenio Regulador de la Gestión de las líneas por líneas de financiación de Campus y Atlantis planificados para el ejercicio 2016 por 703.760 euros y lo realmente devuelto a dicha Agencia que corresponde a los cobros realizados en el ámbito de la encomienda de gestión citada correspondientes al ejercicio 2015 por importe de 1.126.822 euros.

La diferencia entre Recursos y Dotaciones deriva del desfase temporal entre cobros y devoluciones de éstos, ya que si bien los recursos hacen referencia a los cobros del ejercicio, las dotaciones van referidas a la devolución de los cobros del ejercicio.

Presupuesto de Explotación.

1.c). Prestación de Servicios. Se ha producido una desviación de (66.113) euros. Por un lado, corresponde a una menor cantidad de ingresos procedentes de la facturación producida al amparo del Convenio Regulador de la Gestión de las líneas de financiación Campus y Atlantis. Dicha desviación viene dada por la variación de la comisión de gestión calculada sobre el patrimonio desembolsado por la Agencia Idea, ya que no coinciden los nuevos desembolsos de este Programa con los desembolsos presupuestados.

Por otro lado, existen desviaciones en la imputación de costes de los servicios prestados a la Sociedad Gestora de Capital Riesgo planificados para este ejercicio debido a cambios en la plantilla de Invercaria, principal coste repercutido a la Sociedad Gestora.

6. Gastos de Personal. Se ha producido una desviación total por este concepto por un importe de (39.744) euros debida a la aplicación de la Resolución de 30 de Diciembre de 2015 por la que se procede a la devolución de la paga extraordinaria dejada de percibir en 2012 suponiendo un coste adicional al presupuestado. Por otro lado, ha tenido lugar una indemnización de un trabajador por causas objetivas de carácter organizativas por importe de 26.035 euros, así como la baja voluntaria de una trabajadora.

**MEMORIA DEL PRESUPUESTO****P.E.C 4****EMPRESA:** Venture Invercaria, S.A**LIQUIDACIÓN EJERCICIO ANTERIOR**

7.a). Servicios Exteriores. Se produce una desviación positiva por importe de 14.143 euros que representa un menor gasto en este concepto debido principalmente a reducción de servicios de profesionales independientes así como a aplicación de medidas de reducción de gastos varios.

7.b). Tributos. Desviación positiva por importe de 18.511 euros que corresponde a una minoración del gasto por tasas judiciales según Sentencia del Tribunal Constitucional de 21/07/2016.

8. Amortización del Inmovilizado, desviación por importe de un menor gasto de (9.747 euros) como consecuencia de la finalización del periodo de amortización o vida útil de elementos del inmovilizado material.

12. Ingresos financieros. Desviación negativa por importe de 3.502 euros procedentes de ingresos por reconocimiento o cobro de intereses moratorios como consecuencia de las gestiones de recobro realizadas.

13.b). Gastos Financieros por deudas con terceros. Desviación por importe de 2.108 euros consecuencia de la reducción del gasto en esta partida.

16.2 a) Resultado por enajenación de instrumentos financieros. Deterioros y pérdidas. Desviación positiva por importe de 290.898,34 € derivada de los excesos de provisiones que tienen lugar como consecuencia de los cobros en el ejercicio 2016 de intereses de préstamos dotados en ejercicios anteriores, así como de reversiones de dotaciones de participaciones de capital.

18.2.) Ingresos y gastos extraordinarios. Desviación por importe de 235.968 euros. Por un lado, recoge el gasto derivado del procedimiento Ordinario que tenía interpuesto la sociedad contra un ex trabajador, procedimiento en el que la sociedad finalmente ha sido condenada en costas, así como la reversión del gasto repercutido por la Agencia Idea en concepto de alquiler y mantenimiento recogido en los ejercicios 2014-2015 que a instancias del informe favorable de la Dirección General de Patrimonio no tendría efectos hasta este ejercicio 2016.

La sociedad ha registrado como ingreso extraordinario la minoración por parte de la sociedad de la deuda con la Agencia IDEA por la inversión realizada por VENTURE INVERCARIA dentro del programa ATLANTIS en la sociedad KANDOR GRAPHICS, S.L. por importe de 288.000 euros



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Balance de situación Previsión

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Activos	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE	13.458.900,00	13.724.683,00
I. Inmovilizado intangible.	2.050,00	3.403,00
1. Desarrollo.	0,00	0,00
2. Concesiones.	0,00	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares.	0,00	0,00
4. Fondo de comercio.	0,00	0,00
5. Aplicaciones Informáticas.	2.050,00	3.403,00
6. Derechos de uso cesiones y adscripc. Junta de Andalucía.	0,00	0,00
7 .Otro inmovilizado intangible	0,00	0,00
II. Inmovilizado material.	6.760,00	14.616,00
1. Terrenos y construcciones.	0,00	0,00
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	6.760,00	14.616,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	0,00	0,00
III. Inversiones inmobiliarias.	0,00	0,00
1. Terrenos.	0,00	0,00
2. Construcciones.	0,00	0,00
IV. Invers. en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10.758.126,00	10.433.126,00
1. Instrumentos de patrimonio.	10.758.126,00	10.433.126,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo.	2.691.964,00	3.273.538,00
1. Instrumentos de patrimonio.	1.497.404,00	1.397.404,00
2. Créditos a terceros.	1.194.560,00	1.876.134,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido.	0,00	0,00
B) ACTIVO CORRIENTE	3.406.440,00	3.484.278,00
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	0,00	0,00
II. Existencias.	0,00	0,00
1. Comerciales.	0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	0,00	0,00
3. Productos en curso.	0,00	0,00
4. Productos terminados.	0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.	0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores.	0,00	0,00
III. Relaciones con la Junta de Andalucía.	0,00	0,00
1. Operaciones especificadas-	0,00	0,00
2. Subvenciones recibidas.	0,00	0,00
3. Operaciones de intermediación	0,00	0,00
IV. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	451.314,00	477.944,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	0,00	0,00
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	382.399,00	409.029,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Balance de situación Previsión

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Activos	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
3. Deudores varios.	47.574,00	47.574,00
4. Personal.	0,00	0,00
5. Activos por impuesto corriente.	21.341,00	21.341,00
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	0,00	0,00
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.	0,00	0,00
V. Inversiones en emp. del grupo y asociadas a corto plazo.	0,00	0,00
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	0,00	0,00
VI. Inversiones financieras a corto plazo.	1.004.141,00	1.065.246,00
1. Instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	681.574,00	742.679,00
3. Valores representativos de deuda.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	322.567,00	322.567,00
VII. Periodificaciones a corto plazo.	0,00	0,00
VIII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	1.950.985,00	1.941.088,00
1. Tesorería.	1.950.985,00	1.941.088,00
2. Otros activos líquidos equivalentes.	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO (A+B)	16.865.340,00	17.208.961,00
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	0,00	0,00
A) PATRIMONIO NETO	13.539.109,00	13.134.639,00
A-1) Fondos propios.	13.539.109,00	13.134.639,00
I. Capital.	17.193.000,00	16.793.000,00
1. Capital escriturado.	17.193.000,00	16.793.000,00
2. (Capital no exigido).	0,00	0,00
II. Prima de emisión.	0,00	0,00
III. Reservas.	0,00	0,00
1. Legal y estatutarias.	0,00	0,00
2. Otras reservas.	0,00	0,00
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	0,00	0,00
V. Resultado de ejercicios anteriores.	3.658.361,00-	3.662.625,00-
1. Remanente.	0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).	3.658.361,00-	3.662.625,00-
VI. Otras aportaciones de socios.	0,00	0,00
VII. Resultado de ejercicio.	4.470,00	4.264,00
VIII. (Dividendo a cuenta).	0,00	0,00
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.	0,00	0,00
A-2) Ajustes por cambio de valor.	0,00	0,00
I. Activos financieros disponibles para la venta.	0,00	0,00
II. Operaciones de cobertura.	0,00	0,00
III. Otros.	0,00	0,00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Balance de situación Previsión

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Activos	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
I. Procedentes de la Junta de Andalucía.	0,00	0,00
II. Procedentes de otras entidades.	0,00	0,00
B) PASIVO NO CORRIENTE.	631.899,00	1.313.473,00
I. Provisiones a largo plazo	259.909,00	259.909,00
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales	0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración	0,00	0,00
4. Otras provisiones	259.909,00	259.909,00
II. Deudas a largo plazo.	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	0,00	0,00
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros	0,00	0,00
III. Deudas con empr. del grupo y asociadas a largo plazo.	371.990,00	1.053.564,00
IV. Pasivos por impuesto diferido.	0,00	0,00
V. Periodificaciones a largo plazo.	0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE	2.694.332,00	2.760.849,00
I. Pasivos vinculados act. no corrientes mant. Para venta.	0,00	0,00
II. Provisiones a corto plazo.	0,00	0,00
III. Deudas a corto plazo.	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.	0,00	0,00
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	0,00	0,00
4. Derivados.	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.	0,00	0,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	2.593.905,00	2.655.010,00
V. Relaciones con la Junta de Andalucía.	0,00	0,00
1. Operaciones de intermediación	0,00	0,00
2. Otros conceptos	0,00	0,00
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	100.427,00	105.839,00
1. Proveedores	60.652,00	60.652,00
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
3. Acreedores varios.	0,00	0,00
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	0,00	0,00
5. Pasivos por impuesto corriente.	0,00	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	39.775,00	45.187,00
7. Anticipos de clientes.	0,00	0,00
VII. Periodificaciones a corto plazo	0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	16.865.340,00	17.208.961,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Estado de flujos de efectivos previsión

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Epígrafes	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	9.897,00	18.646,00
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	4.470,00	4.264,00
2. Ajustes del resultado.	58.204,00-	180.569,00-
a) Ingresos por act. de exp. financiadas por J. de And. (-)	0,00	0,00
b) Gastos por act. de exp. financiadas por J. de And. (+)	0,00	0,00
c) Amortización del inmovilizado (+).	9.209,00	9.692,00
d) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	25.000,00-	118.400,00-
e) Variación de provisiones (+/-).	0,00	0,00
f) Imputación de subvenciones (-).	0,00	0,00
g) Resultados por bajas y enajenaciones del inmov. (+/-).	0,00	0,00
h) Resultados por bajas y enaj. del inst. financ. (+/-).	0,00	0,00
i) Ingresos financieros (-).	42.413,00-	77.861,00-
J) Gastos financieros (+).	0,00	6.000,00
k) Diferencias de cambio (+/-).	0,00	0,00
l) Variación de valor razonable en inst. financieros (+/-).	0,00	0,00
ll) Otros ingresos y gastos (-/+).	0,00	0,00
3. Cambios en el capital corriente.	21.218,00	123.090,00
a) Existencias (+/-).	0,00	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	26.630,00	184.652,00
c) Otros activos corrientes (+/-).	0,00	0,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	5.412,00-	61.562,00-
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	0,00	0,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0,00	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explot.	42.413,00	71.861,00
a) Cobros (pagos) act. de exp. financ. por la J. de And. (±)	0,00	0,00
a-1) Cobros de act. de expl. financ. por la J. de And. (+)	0,00	0,00
a-2) Pagos de act. de expl. financ. por la J. de And. (-).	0,00	0,00
b) Cobros (pagos) por la interm. en entrega de subv. (+/-).	0,00	0,00
b-1) Cobros por la interm. en la entrega de subv. (+)	0,00	0,00
b-2) Pagos por la interm. en la entrega de subv. (-)	0,00	0,00
c) Cobros (pagos) por la interm. en la const. de infr. (±)	0,00	0,00
c-1) Cobros por la interm. en la const. de infr. (+)	0,00	0,00
c-2) Pagos por la interm. en la const. de infr. (-).	0,00	0,00
d) Pagos de intereses (-).	0,00	6.000,00-
e) Cobros de dividendos (+).	0,00	0,00
f) Cobros de intereses (+).	42.413,00	77.861,00
g) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	0,00	0,00
h) Otros pagos (cobros) (-/+)	0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de act. de expl. (+/-1+/-2+/-3+/-4)	9.897,00	18.646,00
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	400.000,00-	0,00
6. Pagos por inversiones (-).	400.000,00-	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas.	300.000,00-	0,00
b) Inmovilizado intangible.	0,00	0,00
c) Inmovilizado material.	0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.	0,00	0,00



PRESUPUESTO DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE ANDALUCÍA 2018

Estado de flujos de efectivos previsión

Empresa: Venture Invercaria, S.A

Ejercicio: 2018

Epígrafes	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
e) Otros activos financieros.	100.000,00-	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	0,00	0,00
g) Otros activos.	0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+).	0,00	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas.	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.	0,00	0,00
c) Inmovilizado material.	0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.	0,00	0,00
e) Otros activos financieros.	0,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	0,00	0,00
g) Otros activos.	0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	400.000,00-	0,00
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	400.000,00	0,00
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	400.000,00	0,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio.	400.000,00	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.	0,00	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio.	0,00	0,00
e) Subvenciones, transf., donaciones y legados recibidos.	0,00	0,00
e.1) Procedentes de la Junta de Andalucía.	0,00	0,00
e.1.1) Subvenciones.	0,00	0,00
e.1.2) Transferencias.	0,00	0,00
e.2) Procedentes de otras entidades.	0,00	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	0,00	0,00
a) Emisión	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+).	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	0,00	0,00
4. Otras deudas (+).	0,00	0,00
b) Devolución y amortización de	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	0,00	0,00
4. Otras deudas (-).	0,00	0,00
11. Pagos por div. y remun. de otros instrumentos de patrim.	0,00	0,00
a) Dividendos (-).	0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las act. de financ. (+/-9+/-10-11)	400.000,00	0,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	0,00	0,00
E) AUM/DISM. NETA DEL EFECTIVO O EQUIV. (+/-A+/-B+/-C+/-D)	9.897,00	18.646,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.941.088,00	1.922.442,00
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	1.950.985,00	1.941.088,00