

**GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA
MANCHA, S.A.U.**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio 2009 junto con el Informe de Auditoría de
Cuentas Anuales**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2009:

- Balances de Situación al 31 de diciembre de 2009 y de 2008
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2009 y 2008
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2009 y 2008
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2009 y 2008
- Memoria del ejercicio 2009

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2009



GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

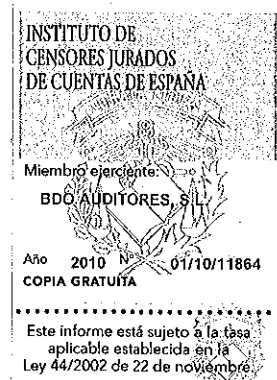
Informe de auditoría de cuentas anualesAl Accionista Único de **Gestión de Infraestructuras de Castilla la Mancha, S.A.U.**:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de **Gestión de Infraestructuras de Castilla la Mancha, S.A.U.** (la "Sociedad") que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, y del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior, que difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas de dicho ejercicio, detallándose en la Nota 2.g) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas las diferencias existentes. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2009. Con fecha 1 de abril de 2009 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2008 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **Gestión de Infraestructuras de Castilla la Mancha, S.A.U.** al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación y que guardan uniformidad con los aplicados en la preparación de las cifras e información correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a efectos comparativos en las cuentas anuales adjuntas.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

BDO Auditores, S.L.

Carmen Ruiz Álvarez
Socia - Auditora de Cuentas

Madrid, 25 de marzo de 2010





GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2009

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008**

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2009	31/12/2008
ACTIVO NO CORRIENTE		322.975.349,73	263.857.492,88
Inmovilizado intangible	Nota 5	82.668,78	80.731,03
Concesiones		18.506,57	7.695,42
Patentes, licencias, marcas y similares		48.936,21	56.967,93
Aplicaciones informáticas		15.226,00	16.067,68
Inmovilizado material	Nota 6	7.451.190,37	7.404.108,10
Terrenos y construcciones		7.133.570,65	7.145.237,82
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		317.619,72	258.870,28
Inversiones inmobiliarias	Nota 7	101.309.010,89	73.119.124,68
Terrenos		14.884.909,44	14.884.374,86
Construcciones		63.555.569,76	48.149.264,91
Inmovilizado en curso y anticipos		22.868.531,69	10.085.484,91
Inversiones financieras a largo plazo		212.243.086,72	181.720.935,38
Instrumentos de patrimonio		300,55	300,55
Créditos a terceros	Nota 9.2	212.240.629,81	181.718.478,47
Otros activos financieros		2.156,36	2.156,36
Activos por Impuesto diferido	Nota 15	1.889.392,97	1.532.593,69
ACTIVO CORRIENTE		427.765.108,24	431.554.936,51
Existencias	Nota 14	124.093.613,09	124.059.910,90
Materias primas y otros aprovisionamientos		13.799.235,56	15.359.968,14
Productos en curso y semiterminados		59.107.325,18	58.220.301,92
Productos terminados		50.679.597,10	49.464.249,52
Anticipos a proveedores		507.455,25	1.015.391,32
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		201.431.561,57	207.986.238,28
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 9.2	181.790.637,76	196.014.851,28
Deudores varios	Nota 9.2	2.221,53	2.023,91
Personal	Nota 9.2	10.103,01	8.472,36
Activos por impuesto corriente	Nota 15	75.306,84	129.027,40
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	19.553.292,43	11.831.863,33
Inversiones financieras a corto plazo		63.887.773,86	3.298.106,26
Créditos a empresas	Nota 9.2	3.068.496,51	3.080.116,58
Derivados	Nota 11	-	217.989,68
Otros activos financieros		60.819.277,35	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 9	38.352.159,72	96.210.681,07
Tesorería		38.352.159,72	96.210.681,07
TOTAL ACTIVO		750.740.457,97	695.412.429,39

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y DE 2008
 (Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2009	31/12/2008
PATRIMONIO NETO		67.362.751,93	61.127.307,71
Fondos propios	Nota 13	38.114.041,51	30.668.206,23
Capital	Nota 13.1	2.404.048,42	2.404.048,42
Capital escriturado		2.404.048,42	2.404.048,42
Reservas	Nota 13.2	28.264.157,81	23.498.786,23
Legal y estatutarias		480.809,68	480.809,68
Otras Reservas		27.783.348,13	23.017.976,55
Resultado del ejercicio		7.445.835,28	4.765.371,58
Ajustes por cambios de valor		(378.366,23)	152.592,77
Operaciones de cobertura	Nota 11	(378.366,23)	152.592,77
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	29.627.076,65	30.306.508,71
PASIVO NO CORRIENTE		472.544.206,78	457.329.672,39
Deudas a largo plazo		465.862.108,27	449.872.930,00
Deudas con entidades de crédito	Nota 10.1	465.563.430,51	449.630.731,49
Otros pasivos financieros		298.677,76	242.198,51
Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	13.516,58	167.353,69
Periodificaciones a largo plazo		6.668.581,93	7.289.388,70
PASIVO CORRIENTE		210.833.499,26	176.955.449,29
Deudas a corto plazo		56.842.348,48	60.631.400,65
Deudas con entidades de crédito	Nota 10.1	56.296.193,18	60.625.768,53
Derivados	Nota 11	540.523,18	-
Otros pasivos financieros		5.632,12	5.632,12
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		153.991.150,78	116.324.048,64
Proveedores	Nota 10.1	35.976.816,94	19.486.813,42
Acreedores varios	Nota 10.1	124.279,18	618.826,58
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 10.1	140,17	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	98.472,67	74.597,52
Anticipos de clientes	Nota 10.1	117.791.441,82	96.143.811,12
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		750.740.457,97	695.412.429,39

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008
 (Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2009	2008
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 16.a	35.014.883,35	15.244.638,70
Ventas netas		28.916.312,72	10.529.929,08
Prestaciones de servicios		6.098.570,63	4.714.709,62
Var. de existencias de prod. terminados y en curso		2.102.370,87	31.060.955,41
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 16.a	10.459.365,40	12.200.671,14
Aprovisionamientos	Nota 16.b	(37.595.801,33)	(45.714.001,92)
Consumo de mercaderías		(36.747.344,55)	(45.211.056,80)
Consumo de materias primas y otras materias		(29.898,65)	(31.780,98)
Trabajos realizados por otras empresas		(818.558,13)	(471.164,14)
Otros ingresos de explotación	Nota 16.a	11.876.916,40	7.773.235,50
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.892.017,61	4.337.029,45
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		5.984.898,79	3.436.206,05
Gastos de personal		(1.249.119,35)	(1.198.443,31)
Sueldos, salarios y asimilados		(984.729,28)	(948.345,98)
Cargas sociales	Nota 16.c	(264.390,07)	(250.097,33)
Otros gastos de explotación		(2.246.541,34)	(2.765.899,35)
Servicios exteriores		(1.766.498,72)	(2.604.026,65)
Tributos		(367.055,03)	(153.097,70)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(112.987,59)	(8.775,00)
Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	(2.639.227,57)	(2.580.492,36)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 16.a	3.983.580,38	2.785.951,98
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	891.694,16
Resultados por enajenaciones y otras		-	891.694,16
Otros resultados		50.556,51	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		19.756.983,32	17.698.309,95
Ingresos financieros		4.021.293,74	5.664.546,98
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		304.432,18	326.197,86
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		3.716.861,56	5.338.349,12
Gastos financieros		(16.367.880,55)	(18.489.222,20)
Por deudas con terceros		(16.632.401,11)	(16.442.399,45)
Por actualización de provisiones		264.520,56	(2.046.822,75)
Diferencias de cambio		0,12	-
RESULTADO FINANCIERO		(12.346.586,69)	(12.824.675,22)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		7.410.396,63	4.873.634,73
Impuesto sobre beneficios	Nota 15	35.438,65	(108.263,15)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		7.445.835,28	4.765.371,58
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.445.835,28	4.765.371,58

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances de Situación, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS 2009 Y 2008
 (Expresados en euros)

	Notas a la Memoria	2009	2008
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		7.445.835,28	4.765.371,58
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	2.125.783,92	10.955.931,83
Efecto impositivo	Nota 15	(6.377,35)	(32.867,80)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		2.119.406,57	10.923.064,03
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Por coberturas de flujos de efectivo		(758.512,86)	(543.863,92)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18	(2.807.260,41)	(1.346.375,27)
Efecto impositivo	Nota 15	235.975,64	169.857,69
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(3.329.797,63)	(1.720.381,50)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		6.235.444,22	13.968.054,11

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008
 (Expresados en euros)

	Capital Escribirado	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Ajustes por cambios de valor	Total
A. SALDO FINAL 2007	2.404.048,42	19.885.588,22	4.373.940,53	-	-	26.663.577,17
i. Ajustes por cambios de criterio 2007 y anteriores	-	-	-	20.694.695,56	533.297,52	21.227.993,08
II. Ajustes por errores 2007 y anteriores	-	(760.742,52)	-	28.425,90	-	(732.316,62)
B. SALDO INICIO DEL AÑO 2008	2.404.048,42	19.124.845,70	4.373.940,53	20.723.121,46	533.297,52	47.159.253,63
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	-	-	4.765.371,58	9.583.387,25	(380.704,74)	13.968.054,09
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.373.940,53	(4.373.940,53)	-	-	-
C. SALDO FINAL, DEL AÑO 2008	2.404.048,42	23.498.786,23	4.765.371,58	30.306.508,71	152.592,77	61.127.307,72
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	7.445.835,28	(679.432,06)	(530.959,00)	6.235.444,22
II. Operaciones con socios o propietarios.	-	-	-	-	-	-
1. Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-
2. Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
4. Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
5. Operaciones con participaciones en patrimonio propias (netas).	-	-	-	-	-	-
6. Incremento (reducción) del patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	-	-
7. Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.765.371,58	(4.765.371,58)	-	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	4.765.371,58	(4.765.371,58)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
E. SALDO 31/12/2009	2.404.048,42	28.264.157,81	7.445.835,28	29.627.076,65	(378.366,23)	67.362.751,93

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances de Situación, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008
 (Expresados en euros)

	2009	2008
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		
1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	7.410.396,63	4.873.634,74
2. AJUSTES DEL RESULTADO	10.572.921,32	10.453.200,18
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.639.227,57	2.493.049,08
c) Variación de provisiones (+/-)	101.579,97	2.426,02
d) Imputación de subvenciones (-)	(3.983.530,38)	(3.672.413,74)
g) Ingresos financieros (-)	(4.021.293,74)	(5.664.546,98)
h) Gastos financieros (+)	16.367.896,90	17.142.093,03
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	(530.959,00)	152.592,77
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	(19.953.952,12)	(97.896.321,56)
a) Existencias (+/-)	(33.702,19)	(31.144.698,47)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(53.798.299,90)	(26.917.702,45)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	33.878.049,97	(39.833.920,64)
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(12.649.435,47)	(11.585.809,20)
a) Pagos de intereses (-)	-	(17.142.093,03)
b) Cobros de dividendos (+)	(16.367.896,90)	-
c) Cobros de intereses (+)	4.021.293,74	5.664.546,98
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(302.832,31)	(108.263,15)
5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	(14.620.069,64)	(94.155.295,84)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)	(61.757.084,45)	11.123.196,60
b) Inmovilizado intangible	(19.962,07)	(25.657,15)
c) Inmovilizado material	(12.933.122,82)	(2.637.541,48)
d) Inversiones inmobiliarias	(17.925.048,91)	(16.765.096,73)
e) Otros activos financieros	(30.522.151,37)	30.832.530,05
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
g) Otros activos	(356.799,28)	(281.038,09)
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)	-	-
8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7+6)	(61.757.084,45)	11.123.196,60
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	3.304.098,32	13.193.530,10
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	3.304.098,32	13.193.530,10
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	15.214.534,42	145.202.575,11
a) Emisión		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	15.214.534,42	145.202.575,11
11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-	-
12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	18.518.632,74	158.396.105,21
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12 +/-D)	(57.858.521,35)	75.364.005,97
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	96.210.681,07	20.846.675,10
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	38.352.159,72	96.210.681,07

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Flujos de Efectivo, los Balance de Situación, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 21 Notas.

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2009

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

La Sociedad "Gestión de Infraestructuras de Castilla La Mancha, S.A. (Sociedad Unipersonal)" (en adelante la Sociedad) se constituyó en Toledo el 7 de abril de 1998 al amparo de la Ley 11/1997 de creación de la Empresa Pública, según acuerdo de Consejo de Gobierno de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha adoptado en la sesión celebrada el 17 de febrero de 1998. Su domicilio social se encuentra en la Plaza San Agustín Nº 5 (Toledo).

b) Actividad

La Sociedad ha sido creada con objeto de servir de apoyo técnico y financiero a la construcción, explotación y mantenimiento de infraestructuras y servicios que son competencia de las distintas Consejerías de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha.

La actividad de la Sociedad, tal y como se establece en sus estatutos, es la siguiente:

1. Proyectar, construir, conservar, explotar y promocionar infraestructuras, edificaciones y equipamientos sociales, culturales y deportivos, competencia de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha, que la misma promueva o participe, según los términos de sus encargos y mandatos de actuación, así como los servicios que se puedan instalar o desarrollar en dichas infraestructuras y equipamientos.
2. La Sociedad, para la consecución de su objeto, podrá firmar convenios y acuerdos con las Administraciones Públicas y particulares, así como obtener y gestionar la financiación precisa.

En sus actuaciones deberá la Sociedad respetar los principios de publicidad y concurrencia propios de la contratación administrativa, tramitando los expedientes de contratación y ajustando su actividad de construcción a la legislación vigente.

En los Convenios Reguladores de las relaciones entre la Administración de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha y la Sociedad se determinarán las actuaciones a seguir por cada una de las partes en cuanto a estudios previos o de planeamiento, los informativos y, en su caso, los de evaluación de impacto ambiental, así como la aprobación y replanteo de los proyectos.

Su régimen de funcionamiento viene determinado por el marco jurídico que conforma:

1. Ley 11/1997 de 17 de diciembre, de Creación de la Empresa Pública Gestión de Infraestructuras de Castilla La Mancha, Sociedad Anónima.
2. Escritura de constitución de la Sociedad.
3. Documento Marco regulador de las relaciones entre la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha y la Sociedad, aprobado por resolución del Consejero de Economía y Hacienda de 6 de mayo de 1998, cuyo objeto es articular con carácter general las bases que han de regir en la ejecución de los encargos que la Sociedad desarrolle y establecer las facultades de seguimiento y control que corresponden a las distintas Consejerías de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha y las correspondientes a la Consejería de Economía y Hacienda en cuanto a las consecuencias económicas y patrimoniales de su actuación.

Su ejercicio social coincide con el año natural, finalizando el presente ejercicio social el 31 de diciembre de 2009.

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades Anónimas.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2009 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios Contables aplicados

Las cuentas anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan expresadas en euros.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración para ser sometida a la aprobación de la Junta General de Socios, presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2009 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, dichos estados se presentan de forma agrupada, presentándose los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

g) Corrección de errores

Las cuentas anuales del ejercicio 2009 incluyen ajustes como consecuencia de errores detectados en las cuentas anuales de años anteriores. La explicación detallada de los ajustes por corrección de errores realizados en el ejercicio se muestra a continuación:

2008		Debe	Haber
Prestación de servicios	(1)	183.308,30	-
Periodificaciones a largo plazo	(1)	-	(183.308,30)
Imputación a ingresos de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	(2)	886.461,76	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(2)	-	(886.461,76)
Gastos financieros por actualización de provisiones	(3)	1.347.129,17	-
Periodificaciones a largo plazo	(3)	-	(1.347.129,17)
		2.416.899,23	(2.416.899,23)

2007 y anteriores		Debe	Haber
Reservas voluntarias	(1)	732.316,62	-
Periodificaciones a largo plazo	(1)	-	(732.316,22)
Reservas voluntarias	(2)	28.425,90	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(2)	-	(28.425,90)
		760.742,52	(760.742,52)

- (1) Exceso de imputación a ingresos al estimar el 4% sobre gastos de proyecto, dirección de obra, etc.
- (2) Exceso de traspaso a ingresos referente al suelo de las viviendas no vendidas.
- (3) No actualización en 2008 del 4% a coste amortizado de las CIES y locales.

El efecto en Patrimonio Neto de los ajustes relacionados por la corrección de errores es el siguiente:

2008		2007 y anteriores
183.308,30	(1)	732.316,62
886.461,76	(2)	28.425,90
1.347.129,17	(3)	-
2.416.899,23		760.742,52

h) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2009 y 2008, formuladas por el Consejo de Administración para ser sometida a la aprobación de la Junta General de Socios, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2009	2008
Base de reparto		
Beneficio obtenido en el ejercicio	7.445.835,28	4.765.371,58
	7.445.835,28	4.765.371,58
Distribución a:		
Reservas voluntarias	7.445.835,28	4.765.371,58
	7.445.835,28	4.765.371,58

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2009, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoraran por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Propiedad industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10,00 % anual y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones informáticas

Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de la propiedad o del derecho al uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o en su caso por los gastos incurridos con motivo del registro de las desarrolladas por la Sociedad, menos la correspondiente amortización acumulada.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 10,00 % anual.

Concesiones administrativas

Las concesiones administrativas figuran en el activo valoradas por el importe total de los desembolsos efectuados para su obtención. Éstas son de vida útil definida y su coste se imputa a resultados, a través de su amortización, durante el período concesional, utilizando para ello un método lineal de amortización.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los terrenos que, en su caso son cedidos por los Ayuntamientos, se registran por el valor de la tasación más los gastos asociados a la cesión.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:


	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	2,50 - 5,00	40,00 - 20,00
Instalaciones técnicas	10,00	10,00
Otras instalaciones	10,00	10,00
Mobiliario	10,00	10,00
Equipos informáticos	25,00	4,00
Elementos de transporte	16,00	6,25
Otro inmovilizado material	12,00	8,33

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.



Los cálculos del deterioro de los elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada. Cuando no resulta posible estimar el importe recuperable de cada bien individual, se determina el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece cada elemento del inmovilizado. En caso de reconocerse una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo que tiene asignado todo o parte de un fondo de comercio, en primer lugar se reduce el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad y, si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce en proporción a su valor contable el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

c) Inversiones inmobiliarias

Los terrenos y construcciones que la Sociedad tiene destinados a la obtención de ingresos por arrendamiento o que posee con la finalidad de obtener plusvalías a través de su enajenación futura, se clasifican en el epígrafe de Inversiones Inmobiliarias. A dichos activos les son de aplicación los mismos criterios establecidos en el apartado anterior para el inmovilizado material.

d) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:


1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
2. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y

- 
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasificarían como disponibles para la venta.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.



Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que comportan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

En valoraciones posteriores, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor del activo, se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Reclasificación de activos financieros

Los activos financieros incluidos inicialmente en la categoría de mantenidos para negociar o a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, no pueden ser reclasificados a otras categorías, ni de éstas a aquéllas, salvo cuando proceda calificar al activo como inversión en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo o asociadas.

Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Instrumentos de patrimonio propio

Figuran registrados en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, no reconociéndose en ningún caso como activos financieros ni registrándose resultado alguno en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como consecuencia de las operaciones realizadas con los mismos.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se registran directamente contra el Patrimonio Neto como menores Reservas.

Fianzas entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registran como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por su valor razonable.

Fianzas recibidas

Las fianzas recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registran como un cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas recibidas a corto plazo se valoran por el importe recibido.

f) Coberturas contables

Se consideran coberturas contables aquellas que han sido designadas como tales en momento inicial, de las que se dispone de documentación de la relación de cobertura, y que son consideradas altamente eficaces.

Una cobertura se considera altamente eficaz si, al inicio y durante su vida, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura realizadas por la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

Cobertura de los flujos de efectivo

Corresponde a las coberturas sobre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

g) Existencias

Las existencias están constituidas por las promociones destinadas a la venta, y se encuentran valoradas a su coste de adquisición corregido, en su caso, por las provisiones necesarias para adaptar el coste neto de los inmuebles a su valor neto de realización, en el caso de que este último sea inferior a aquél.

h) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) 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.

j) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance de situación como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

k) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

l) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2009 es el siguiente:

	1/01/2009	Altas	Bajas	31/12/2009
Coste:				
Concesiones administrativas	9.072,88	11.227,07	-	20.299,95
Propiedad industrial	80.317,17	-	-	80.317,17
Aplicaciones informáticas	157.785,17	8.735,00	-	166.520,17
Total	247.175,22	19.962,07	-	267.137,29
Amortización Acumulada:				
Concesiones administrativas	(1.377,46)	(415,92)	-	(1.793,38)
Propiedad industrial	(23.349,24)	(8.031,72)	-	(31.380,96)
Aplicaciones informáticas	(141.717,49)	(9.576,68)	-	(151.294,17)
Total	(166.444,19)	(18.024,32)	-	(184.468,51)
Inmovilizado Intangible, Neto	80.731,03	1.937,75	-	82.668,78

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2008 es el siguiente:

	1/01/2008	Altas	Bajas	31/12/2008
Coste:				
Concesiones administrativas	9.072,88	-	-	9.072,88
Propiedad industrial	63.470,10	16.847,07	-	80.317,17
Aplicaciones informáticas	148.975,07	8.810,10	-	157.785,17
	221.518,05	25.657,17	-	247.175,22
Amortización Acumulada:				
Concesiones administrativas	(1.138,84)	(238,62)	-	(1.377,46)
Propiedad industrial	(16.360,65)	(6.988,59)	-	(23.349,24)
Aplicaciones informáticas	(125.063,12)	(16.654,37)	-	(141.717,49)
	(142.562,61)	(23.881,58)	-	(166.444,19)
Inmovilizado Intangible, Neto	78.955,44	1.775,59	-	80.731,03

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	2009	2008
Aplicaciones informáticas	75.727,89	69.149,13
	75.727,89	69.149,13

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2009 es el siguiente:

	1/01/2009	Altas	Bajas	31/12/2009
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	5.849.470,80	23.140,20	-	5.872.611,00
Construcciones	1.392.294,70	-	-	1.392.294,70
Instalaciones técnicas y maquinaria	15.474,70	1.350,17	-	16.824,87
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	323.582,75	78.391,62	-	401.974,37
Equipos proceso de información	107.098,61	43.157,75	-	150.256,36
Elementos de transporte	29.534,69	-	-	29.534,69
Otro inmovilizado material	35.411,10	4.036,30	-	39.447,40
Total	7.752.867,35	150.076,04		7.902.943,39
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(96.527,68)	(34.807,37)	-	(131.335,05)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(9.797,48)	(1.560,05)	-	(11.357,53)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(129.834,01)	(37.777,31)	-	(167.611,32)
Equipos proceso de información	(83.912,16)	(20.112,93)	-	(104.025,09)
Elementos de transporte	(11.007,64)	(4.725,55)	-	(15.733,19)
Otro inmovilizado material	(17.680,28)	(4.010,56)	-	(21.690,84)
Total	(348.759,25)	(102.993,77)		(451.753,02)
Inmovilizado Material, Neto	7.404.108,10	47.082,27		7.451.190,37

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2008 es el siguiente:

	1/01/2008	Altas	Bajas	31/12/2008
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	9.056.716,40	2.642.070,05	(5.849.315,65)	5.849.470,80
Construcciones	1.699.705,20	-	(307.410,50)	1.392.294,70
Instalaciones técnicas y maquinaria	15.474,70	-	-	15.474,70
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	319.364,95	4.217,80	-	323.582,75
Equipos proceso de información	108.160,60	4.188,83	(5.250,82)	107.098,61
Elementos de transporte	29.534,69	-	-	29.534,69
Otro inmovilizado material	35.249,81	161,29	-	35.411,10
	11.264.206,35	2.650.637,97	(6.161.976,97)	7.752.867,35
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(96.527,68)	-	-	(96.527,68)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(8.250,01)	(1.547,47)	-	(9.797,48)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(99.174,63)	(30.659,38)	-	(129.834,01)
Equipos proceso de información	(75.968,49)	(13.194,49)	5.250,82	(83.912,16)
Elementos de transporte	(6.282,20)	(4.725,44)	-	(11.007,64)
Otro inmovilizado material	(13.483,46)	(4.196,82)	-	(17.680,28)
	(299.686,47)	(54.323,60)	5.250,82	(348.759,25)
Inmovilizado Material, Neto	10.964.519,88	2.596.314,37	(6.156.726,15)	7.404.108,10

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste:

	31/12/2009	31/12/2008
Equipos proceso de información	63.639,95	53.457,80
Otro inmovilizado material	3.514,15	309,89
	67.154,10	53.767,69

Otra información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

NOTA 7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle y movimiento de las inversiones inmobiliarias a lo largo del ejercicio 2009 es el siguiente:

	1/01/2009	Resto de entradas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
Coste:					
Terrenos	14.884.374,86	534,58	-	-	14.884.909,44
Construcciones	62.161.804,56	16.119.062,32	-	1.805.452,01	80.086.318,89
Anticipos e inmovilizado en curso	10.085.484,91	14.588.498,79	-	(1.805.452,01)	22.868.531,69
	87.131.664,33	30.708.095,69	-	-	117.839.760,02
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(14.012.539,65)	(2.518.209,48)	-	-	(16.530.749,13)
	(14.012.539,65)	(2.518.209,48)	-	-	(16.530.749,13)
Inversiones Inmobiliarias, Neto	73.119.124,68	28.189.886,21	-	-	101.309.010,89

El detalle y movimiento de las inversiones inmobiliarias a lo largo del ejercicio 2008 es el siguiente:

	01/01/2008	Resto de entradas	Bajas	Traspasos	31/12/2008
Coste:					
Terrenos	-	9.956.949,23	-	4.927.425,63	14.884.374,86
Construcciones	56.766.426,59	4.248.108,87	-	1.147.269,10	62.161.804,56
Anticipos e inmovilizado en curso	7.451.260,53	10.854.554,37	(2.145.635,26)	(6.074.694,73)	10.085.484,91
	64.217.687,12	26.087.472,99	(2.145.635,26)	-	87.131.664,33
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(14.012.539,65)	-	-	-	(14.012.539,65)
	(14.012.539,65)	-	-	-	(14.012.539,65)
Inversiones Inmobiliarias, Neto	50.205.147,47	26.087.472,99	(2.145.635,26)	6.074.694,73	73.119.124,68

El importe de la cuenta de inmovilizado en curso corresponde, fundamentalmente, a certificaciones de obras por los Convenios firmados con la Consejería de Vivienda de los años 1998 a 2002, Convenio 1 y 3 de Tecnología y la Adaptación de Locales de 109 Viviendas Toledo, de acuerdo al siguiente detalle:

	Euros
CONVENIO 1/98 CONSEJERIA VIVIENDA	44.167,56
CONVENIO 2/98 CONSEJERIA VIVIENDA	2.635,76
CONVENIO 1/99 CONSEJERIA VIVIENDA	16.581,59
CONVENIO 1/00 CONSEJERIA VIVIENDA	37.906,63
CONVENIO 1/01 CONSEJERIA VIVIENDA	36.566,94
CONVENIO 1/02 CONSEJERIA VIVIENDA	2.981.676,56
CONVENIO 2/02 CONSEJERIA VIVIENDA	11.010.231,30
CONVENIO 1/05 CONSEJERIA VIVIENDA	123.833,66
CONVENIO 2/08 CONSEJERIA VIVIENDA	1.833.505,12
VENTAS QUIJOTE	1.057.660,69
PERI SAN LÁZARO	1.992.541,41
CENTRO REGIONAL QUIXOTE C.R.E.A.	43.458,19
EDIFICIO CRUZ ROJA	89.070,57
CENTRO TECNOLO Y DESA. MIGUELTURRA	2.355.911,93
LOCALES 88 VPO GUADALAJARA	287.879,08
OTROS	16.662,26
CIE III TOLEDO	938.242,44
	22.868.531,69

Los costes de construcción de las viviendas se registran como inmovilizado material o como existencias en función del destino de las mismas. Si éste es la venta, la Sociedad clasifica los importes correspondientes en el epígrafe de Existencias. Si las viviendas se comercializaban en régimen de arrendamiento, la Sociedad las mantiene en inmovilizado y dota la correspondiente amortización de aquellas terminadas.

Durante el ejercicio 2009 se han capitalizado intereses por 40.129,07 euros adicionales a los ya capitalizados en ejercicios anteriores por un importe de 2.172.313,52 euros.

Elementos totalmente amortizados y en uso

Al 31 de diciembre de 2009, no existen elementos totalmente amortizados.

NOTA 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2009 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 13.716,81 euros (12.646,60 en el ejercicio anterior).

8.2) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendadora)

El importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio asciende a 3.072.400,95 euros (3.065.314,30 en 2008)

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Instrumentos de Patrimonio		Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	300,55	300,55	212.242.786,17	181.720.634,83	212.243.086,72	181.720.935,38
Total	300,55	300,55	212.242.786,17	181.720.634,83	212.243.086,72	181.720.935,38

El detalle de activos financieros a corto plazo, es el siguiente:

	Créditos, Derivados y otros		Total	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Total:	99.239.933,58	96.210.681,07	99.239.933,58	96.210.681,07
- Efectivo y otros activos líquidos (Nota 9.1.a)	38.352.159,72	96.210.681,07	38.352.159,72	96.210.681,07
- Activos mantenidos hasta el vencimiento (Nota 9.1.b)	60.887.773,86	-	60.887.773,86	-
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	185.310.417,55	200.120.855,45	185.310.417,56	200.120.855,45
Derivados de cobertura (Nota 11)	-	217.989,68	-	217.989,68
Total	284.550.351,13	296.549.526,20	284.550.351,14	296.549.526,20

9.1.a) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

	Saldo a 31/12/2009	Saldo a 31/12/2008
Cuentas corrientes	38.351.871,23	96.210.178,47
Caja	288,49	502,60
Total	38.352.159,72	96.210.681,07

9.1.b) Activos mantenidos hasta el vencimiento

Corresponde a una cartera de instrumentos de patrimonio en así como títulos de renta fija tanto pública como privada e instrumentos financieros derivados que no han sido designados como de cobertura.

Su composición a corto y largo plazo es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2009		Saldo a 31/12/2008	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Adquisición de títulos de renta fija en otras empresas	-	60.819.277,35	-	-
Créditos e intereses devengados y no cobrados en otras empresas	-	68.496,51	-	-
Total	-	60.887.773,86	-	-

9.2) Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2009 y 2008 es la siguiente:

	Saldo a 31/12/2009		Saldo a 31/12/2008	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros (Nota 9.2.1.a)	-	181.790.637,76	-	196.014.851,28
Deudores terceros	-	12.324,54	-	10.496,27
Anticipos a proveedores	-	507.455,25	-	1.015.391,32
Total créditos por operaciones comerciales	-	182.310.417,55	-	197.040.738,87
Créditos por operaciones no comerciales				
Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo (Nota 9.2.1.b)	165.567.408,76	-	132.045.257,41	-
Créditos (9.2.1.c)	46.673.221,05	3.000.000,00	49.673.221,06	2.900.000,00
Intereses de créditos a terceros	-	-	-	180.116,58
Fianzas y depósitos	2.156,36	-	2.156,36	-
Inversiones en capital con cotización	300,55	-	300,55	-
Total créditos por operaciones no comerciales	212.243.086,72	3.000.000,00	181.720.935,38	3.080.116,58
Total	212.243.086,72	185.310.417,55	181.720.935,38	200.120.855,45

9.2.1 a) Clientes terceros:

La composición de las cuentas de clientes terceros en el 2009 y 2008 es la siguiente:

Concepto	2009	2008
Clientes por ventas y prestación de servicios	2.048.504,31	2.152.098,97
Provisión insolvencias	(213.771,59)	(112.191,62)
Deudores por obra terminada	179.697.923,88	193.735.984,12
Deudores a c/p por venta de vivienda	257.981,16	238.959,81
Total	181.790.637,76	196.014.851,28

En el epígrafe "Deudores por obra terminada", se encuentra registrada la deuda que va adquiriendo la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha con la Sociedad como consecuencia de los encargos realizados a la misma y representa el importe de las obras acabadas pendientes de cobro a corto plazo al 31 de diciembre de 2009.

El detalle de esta cuenta a 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	31/12/2008	Traspasos (*)	Bajas	31/12/2009
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/98	-	-	-	-
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/99	-	328.229,96	-	328.229,96
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/01	12.111.631,76	2.588.964,20	7.485.755,71	7.214.840,25
EDUCACIÓN Y CULTURA 2/01	-	70.122,76	-	70.122,76
EDUCACIÓN Y CULTURA 3/01	4.649.670,71	129.223,45	2.200.385,51	2.578.508,65
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/02	-	64.999,17	-	64.999,17
EDUCACIÓN Y CULTURA 2/02	12.273.495,01	125.307,96	2.964.959,47	9.433.843,50
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/04	9.576.395,16	26.369,28	6.165.204,02	3.437.560,42
EDUCACIÓN Y CULTURA 2/04	5.251.894,60	491.247,45	2.364.209,61	3.378.932,44
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/05 - 10	5.417.884,28	4.704.200,25	10.122.084,53	-
EDUCACIÓN Y CULTURA	24.978.845,05	2.720.392,59	-	27.699.237,64
EDUCACIÓN Y CULTURA	4.328.697,29	9.642.502,99	4.889.762,97	9.081.437,31
EDUCACIÓN Y CULTURA	1.258.872,26	23.828.827,46	-	25.087.699,72
CULTURA	-	-	-	-
CULTURA	2.290.238,55	5.691.904,39	4.545.650,32	3.436.492,62
BIENESTAR SOCIAL 1/98	233.551,77	-	-	233.551,77
BIENESTAR SOCIAL 1/99	336.385,80	105.047,51	-	441.433,31
BIENESTAR SOCIAL 1/01	805.336,38	47.346,30	805.336,38	47.346,30
BIENESTAR SOCIAL 1/02	2.221.226,97	-	2.221.226,97	-
BIENESTAR SOCIAL 1/04	5.987.032,31	2.761.461,80	3.933.537,94	4.814.956,17
BIENESTAR SOCIAL 1/04	9.779.468,11	5.767.681,66	6.612.361,30	8.934.788,47
BIENESTAR SOCIAL 1/04	-	16.775.330,82	8.254.356,34	8.520.974,48
CIENCIA Y TECN. 1/02 (TRV-CLM)	2.446.892,63	141.702,65	2.446.892,63	141.702,65
FASE V POLÍGONO TOLEDO	-	-	-	-
RECINTO FERIAL TALAVERA	-	-	-	-
RUTA DEL QUIJOTE	-	-	-	-
INDUSTRIA Y TRABAJO 1/02- PALACIO AB	150.581,17	1.470.151,08	1.462.083,61	158.648,64
SESCAM 1/02	68.287.704,42	371.266,44	26.647.276,88	42.011.693,98
SESCAM 1/05	21.291.187,71	7.088.030,33	10.649.998,10	17.729.219,94
JARDIN BOTÁNICO	-	6.128.197,37	4.657.783,64	1.470.413,73
ARS NATURA	-	16.079.527,38	12.698.237,38	3.381.290,00
SEPECAM 1/04	58.992,18	327.925,39	386.917,57	-
Total	193.735.984,12	107.475.960,64	121.514.020,88	179.697.923,88

(*) Corresponde al traspaso de la cuenta "Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo" más el IVA correspondiente.

9.2.1 b) Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo:

La composición de este epígrafe en el 2009 y 2008 es la siguiente:

Concepto	2009	2008
Deudores a l/p por venta de vivienda	5.774.597,98	5.992.131,39
Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo	159.792.810,78	126.053.126,02
Total	165.567.408,76	132.045.257,41

- Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo (obra de encargo en curso)

Corresponde al importe a cobrar a las diferentes Consejerías, como consecuencia de los convenios firmados y representa la inversión realizada en las "obras de encargo" en curso al término del ejercicio por un importe de 159.792.810,78 euros. La Sociedad traspasa a corto plazo en el epígrafe de "Deudores por obra terminada" el importe a cobrar de las obras finalizadas al cierre del ejercicio (Ver nota 9.2.1 a) de "Clientes terceros").

Esta deuda es a largo plazo, no teniendo vencimiento establecido. Los intereses devengados se harán efectivos por las Consejerías en la liquidación de la deuda.

En el pasivo del balance se recogen las aportaciones de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha, de acuerdo a los convenios firmados, vinculados a estos derechos de cobro (Ver nota 9.3.1 "Pagos a cuenta de convenios").

El detalle de esta cuenta y su movimiento en el ejercicio se muestra a continuación:

	31/12/2008	Adiciones	Trasposos (*)	Bajas	31/12/2009
EDUCACIÓN Y CULTURA 1/98	-	-	-	-	-
EDUCACION Y CULTURA 1/99	293.365,42	-	(282.956,86)	(11.103,87)	(695,31)
EDUCACION Y CULTURA 1/01	8.162.226,50	1.574.642,91	(2.231.865,69)	-	7.505.003,72
EDUCACION Y CULTURA 2/01	3.253.542,07	-	(60.450,66)	(479.750,58)	2.713.340,83
EDUCACION Y CULTURA 3/01	846.220,78	113.003,68	(111.399,53)	-	847.824,93
EDUCACION Y CULTURA 1/02	56.436,30	-	(56.033,77)	-	402,53
EDUCACION Y CULTURA 2/02	108.445,21	-	(108.024,10)	-	421,11
EDUCACION Y CULTURA 1/04	1.881.482,08	897.299,43	(22.732,14)	-	2.756.049,37
EDUCACION Y CULTURA 2/04	1.448.722,00	531.641,38	(423.489,18)	-	1.556.874,20
EDUCACION Y CULTURA 1/05	3.142.452,28	3.365.304,69	(4.055.345,04)	-	2.452.411,93
EDUCACION Y CULTURA 2/05	2.353.655,11	3.302.983,24	(2.345.166,03)	-	3.311.472,32
EDUCACION Y CULTURA 1/6	9.370.956,68	5.159.179,88	(8.312.502,58)	-	6.217.633,98
EDUCACION Y CULTURA 1/07	16.552.426,11	52.575.653,31	(20.542.092,64)	-	48.585.986,78
CULTURA 1/99	-	-	-	(217.272,34)	(217.272,34)
CULTURA 2/05	8.581.441,47	4.434.956,21	(4.906.814,13)	-	8.109.583,55
CULTURA 2/01	156.362,95	-	-	(156.362,95)	-
CULTURA 3/01	203.388,29	77.053,19	-	-	280.441,48
CULTURA 1/02	308.481,04	294.746,83	-	-	603.227,87
CULTURA 1/09	-	5.391.642,63	-	-	5.391.642,63
BIENESTAR SOCIAL 1/98	(22.428,00)	-	-	-	(22.428,00)
BIENESTAR SOCIAL 1/99	(74.399,27)	(207.585,82)	-	-	(281.985,09)
BIENESTAR SOCIAL 1/01	41.231,08	(119.432,69)	(90.558,20)	-	(168.759,81)
BIENESTAR SOCIAL 1/02	80.279,59	(203.479,05)	(40.815,77)	-	(164.015,23)
BIENESTAR SOCIAL 1/04	2.767.424,57	316.688,25	(2.380.570,52)	-	703.542,30
BIENESTAR SOCIAL 1/04	11.086.592,12	2.396.479,35	(4.972.139,36)	-	8.510.932,11
BIENESTAR SOCIAL 7	7.776.514,89	19.094.073,55	(14.461.492,09)	-	12.409.096,35
SEDE RADIO TELE. ALBACETE	1.482.461,10	147.862,07	-	-	1.630.323,17
RECINTO FERIAL TALAVERA	127.050,78	-	-	(127.050,78)	-
CIENC.Y TECN. PALACIO AB	1.047.499,74	1.519.013,23	(1.267.371,62)	-	1.299.141,35

	31/12/2008	Adiciones	Traspasos (*)	Bajas	31/12/2009
1/02					
CIENC.Y TECN. 1/02	130.671,78	-	(122.157,46)	(284.466,87)	(275.952,55)
FASE V	869.305,65	968.158,42	-	-	1.837.464,07
SESCAM 1/02	11.309.893,38	2.727.031,16	(320.057,28)	-	13.716.867,26
SESCAM 1/05	12.094.209,00	6.841.768,65	(6.110.370,97)	-	12.825.606,68
RUTA QUIJOTE	2.377.232,88	549.334,50	-	-	2.926.567,38
RUTA QUIJOTE					
MANTENIMIENTO	261.346,09	169.976,33	-	-	431.322,42
JARDÍN BOTÁNICO	5.366.394,35	276.238,91	(5.282.928,77)	-	359.704,49
ARS NATURA	11.011.337,81	3.526.468,26	(13.861.661,53)	-	676.144,54
OTROS PTE. RECIBIR	27.534,19	-	-	-	27.534,19
SEPECAM 1/04	204.406,21	159.850,96	(282.694,30)	-	81.562,87
VIVIENDA Y URBANISMO	1.368.963,79	11.389.660,07	-	-	12.758.623,86
OTROS OBRA ENCARGO	-	397.168,83	-	-	397.168,83
Total	126.053.126,02	127.667.382,36	(92.651.690,20)	(1.276.007,40)	159.792.810,78

(*) Corresponde al traspaso de la cuenta "Deudores por obra terminada" sin el IVA correspondiente.

- Clientes por venta de viviendas a largo plazo

Se recoge en este epígrafe, la deuda con vencimiento a largo plazo procedente de la venta de promociones de viviendas con pago aplazado (VPP), por un importe de 5.774.597,98 euros.

PROMOCION	C/P	L/P
15 VPP EN PEPINO	17.915,99	291.573,45
49 VPP EN BOLAÑOS DE CALATRAVA	6.835,40	106.283,88
14 VPP EN HUMANES	18.847,71	304.078,94
10 VPP EN SANTA MARIA DE LOS LLANOS	12.963,24	232.364,25
16 VPP EN CABAÑAS DE LA SAGRA	16.811,31	345.639,25
12 VPP EN ALBERCA DEL ZANCARA	13.482,52	278.289,06
8 VPP EN NOMBELA	9.367,20	192.796,69
35 VPP EN ILLESCAS	20.772,50	471.395,39
8 VPP EN VILLARES DEL SAZ	10.527,54	234.805,61
10 VPP EN BUENACHE DE ALARCON	8.005,43	180.398,93
8 VPP EN CHINCHILLA DE MONTEARAGÓN	9.360,38	213.244,09
19 VPP EN ALBERCHE DEL CAUDILLO	19.969,24	489.550,08
25 VPP EN CALERA Y CHOZAS	27.739,23	678.439,26
50 VPP EN LA SOLANA	20.585,24	565.735,31
20 VPP EN CAMUÑAS	18.302,99	470.650,31
24 VPP EN SIGÜENZA	26.495,24	719.353,50
Total	257.981,13	5.774.597,98

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Corrección			Saldo a 31/12/2009
	Saldo a 31/12/2008	Valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes	(112.191,62)	(213.771,59)	112.191,62	(213.771,59)
Total	(112.191,62)	(213.771,59)	112.191,62	(213.771,59)

9.2.1 c) Créditos a largo y corto plazo

- El crédito corresponde a los derechos de cobro a favor de GICAMAN en virtud del acuerdo marco sobre la adquisición de parcelas de la Vega Baja de Toledo afectadas por la declaración de bien de interés cultural y la adquisición del inmueble situado en Ciudad Real para la ubicación de la sede administrativa de la delegación provincial de la Consejería de Cultura, Turismo y artesanía en Ciudad Real.

9.3) Otra información relativa a activos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El vencimiento de los instrumentos financieros de activo al cierre del ejercicio 2009 es el siguiente:

	Vencimiento años							Total
	2010	2011	2012	2013	2014	Más de 5 años		
Inversiones financieras	63.887.773,86	19.297.059,62	19.294.602,71	19.294.602,71	19.294.602,71	135.062.218,97	276.130.560,03	
Créditos a terceros	3.068.496,51	19.294.602,71	19.294.602,71	19.294.602,71	19.294.602,71	135.062.218,97	215.309.126,32	
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	
Otros activos financieros	60.819.277,35	2.456,91	-	-	-	-	60.821.433,71	
Anticipos a proveedores	507.455,25	-	-	-	-	-	507.455,25	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	181.802.962,30	-	-	-	-	-	181.802.962,31	
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	181.790.637,76	-	-	-	-	-	181.790.637,77	
Deudores varios	2.221,53	-	-	-	-	-	2.221,53	
Personal	10.103,01	-	-	-	-	-	10.103,01	
Total	246.198.191,41	19.297.059,62	19.294.602,71	19.294.602,71	19.294.602,71	135.062.218,97	458.440.977,59	

Asimismo, la clasificación de los instrumentos financieros al cierre del ejercicio anterior, fue la siguiente:

	Vencimiento años						Total
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Inversiones financieras	3.298.106,26	13.980.801,40	13.978.344,49	13.978.344,49	13.978.344,49	125.805.100,51	185.019.041,64
Créditos a terceros	3.080.116,58	13.978.344,49	13.978.344,49	13.978.344,49	13.978.344,49	125.805.100,51	184.798.595,05
Derivados	217.989,68	-	-	-	-	-	217.989,68
Otros activos financieros	-	2.456,91	-	-	-	-	2.156,36
Anticipos a proveedores	1.015.391,32	-	-	-	-	-	1.015.391,32
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	196.025.347,55	-	-	-	-	-	196.025.347,55
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	196.014.851,28	-	-	-	-	-	196.014.851,28
Deudores varios	2.023,91	-	-	-	-	-	2.023,91
Personal	8.472,36	-	-	-	-	-	8.472,36
Total	200.338.845,13	13.980.801,40	13.978.344,49	13.978.344,49	13.978.344,49	125.805.100,51	382.059.780,51

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	465.563.430,51	449.630.731,49	6.668.581,93	7.531.587,21	472.232.012,44	457.162.318,70
Total	465.563.430,51	449.630.731,49	6.668.581,93	7.531.587,21	472.232.012,44	457.162.318,70

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2008
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	56.296.193,18	60.625.768,53	153.898.310,23	116.249.451,12	210.188.871,29	176.875.219,65
Derivados de cobertura (Nota 11)	-	-	540.523,18	-	540.523,18	-
Total	56.296.193,18	60.625.768,53	154.438.833,41	116.249.451,12	210.735.026,59	176.875.219,65

10.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2009 y 2008 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31/12/2009		Saldo a 31/12/2008	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	35.976.816,94	-	19.486.813,42
Acreedores	-	124.279,18	-	618.826,58
Pagos a cuenta Convenios	-	117.499.914,29	-	95.781.252,13
Ingresos proveedores obras	6.668.581,93	-	7.289.388,70	-
Anticipos de clientes	-	291.527,53	-	362.558,99
Total saldos por operaciones comerciales	6.668.581,93	153.892.537,94	7.289.388,70	116.249.451,12
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	465.563.430,51	55.276.930,52	449.630.731,49	59.480.330,26
Préstamos y otras deudas	465.563.430,51	55.276.930,52	449.630.731,49	59.480.330,26
Deudas por intereses explícitos con entidades de crédito	-	1.019.262,66	-	1.145.438,27
Deudas por intereses explícitos	-	1.019.262,66	-	1.145.438,27
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	140,17	-	-
Fianzas recibidas	298.677,76	5.632,12	242.198,51	5.632,12
Total saldos por operaciones no comerciales	465.862.108,27	56.301.965,47	449.872.930,00	60.631.400,65
Total Débitos y partidas a pagar	472.530.690,20	210.194.503,41	457.162.318,70	176.880.851,77

La cuenta "Proveedores" corresponde prácticamente en su totalidad a certificaciones pendientes de recibir.

La cuenta "Pagos a cuenta convenios" recoge las aportaciones de la Junta de Comunidades de Castilla – La Mancha devengadas a 31 de diciembre de 2009 de acuerdo a los convenios firmados por la Sociedad y que a dicha fecha no han sido aún aplicadas a cancelar la deuda registrada por la Sociedad en el activo de su balance.

A continuación se relacionan los cobros recibidos en el ejercicio 2009 correspondientes a obras de encargo cofinanciadas por las Corporaciones Locales en virtud de los distintos Convenios de colaboración suscritos con las distintas Consejerías de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha:

CONVENIO 2/05. 8ª CULTURA	
Concepto	Cobrado
INCAUTACIÓN AVAL MIGUELTURRA	437.662,20
PAGO APORT. AYUNT. MARIANA	8.593,75
PAGO APORT. AYUNT. MARIANA	2.543,50
CASA CULTURA DE SOTORRIBAS	999,99
PAGO FINAL CASA CULTURA SOTORRIBAS	3.122,95
RESTO. COF. TEATRO-AUDITORIO LOS YEBENES	199.559,70
P.30% EQUIP. TEATRO AUDIT. LOS YEBE YEBENES	122.314,55 0,01
PAGO LIQ. TEATRO. AUD. LOS YEBENES	76.405,87
PAGO 1º PLAZO EQUIP. VILLAFRAN.CAB	14.286,84
P. REMESA 2º PLAZO VILLAFRANCA	14.286,84
PAGO 3º PLAZO EQUIP VILLAFRAN	14.286,84
PAGO APORT. 30% CASA CULTURA ESCALO	113.096,39
PAGO CASA CULTUR. VILLAMAYOR DE ST	72.221,18
PAGO APORT. CASA CULTURA HONTANAYA	1.289,40
PAGO APORT. 30% CAS.CULT. ALBERCA D	8.100,00
PAGO APORT. EQUIP. HONTANAYA	909,89
PAGO APORT. EQUIP. CASA CU.STA Mª D	8.648,26
PAGO 2º HITO DE CASA CU. PALOMARES	15.892,88
PAGO APORT. CASA CULTURA RIBA DE SAELICS	14.583,56
PAGO COF. EQUIP. CASA CULTURA EN SOCUELS	85.590,44
PAGO EXCESO DE APORT. EQUIP. TEATRO AUDIZ	(46.406,95)
PAGO COF. TEATRO AUDITORIO TEMBLEQUE	206.685,63
PAGO APORT.30% STA CRUZ DE LA ZARZA	64.829,40
PAGO 30% COF. TEATRO AUDITORIO EN ARGAMA	102.139,58
PAGO COF. CASAS-IBAÑEZ	171.171,33
PAGO LIQUIDACIÓN CASA DE CULTURA EN VILR	19.055,68
PAGO APORT. PALOMARES DEL CAMPO	13.200,81
PAGO APORT. 30% HIENDELANCINA	4.828,86
PAGO APORT. 30% PUEBLA DE VALLES	1.795,86
ALBERCA DEL ZÁNCARA	-
TOTAL	1.751.695,24

CONVENIO 1/01 DEPORTES

Concepto	Cobrado
PAGO LIQ. PISCINA QUINTANAR DEL REY	24.258,08
PAGO LIQ. PISCINA CUBIERTA QUINTANAR DEN	81.432,99
PAGO APORT. PISCINA LA RODA	428.643,51
PAGO 2º PLAZO PISCINA LA RODA	319.735,33
MAGDALENA PUERTOLLANO	112.442,74

TOTAL	966.512,65
--------------	-------------------

CONVENIO 1/06 EDUCACION

Concepto	Cobrado
PAGO CERTO CER. 31,32 TOMELLOSO	97.435,77
PAGO APORT. CER. 33 Y 34 TOMELLOSO	20.942,65
PAGO APORT. AYTO TOMELLOSO	147.970,02
PAGO APORT CERT. 19 AZUQUECA	138.500,10
APO APOR MOD AZUQUECA	59.355,57
CERT. 17 PABELLÓN POLID. AZUQUECA	68.204,69
PAGO COF.PABELLÓN POLIDEPORTIVO AZUQUECS	45.160,78
PAGO PARTE COF. CAMPO FUTBOL SIGÜENZA	67.607,77
PAGO ULTIMA PARTE COFI. SIGÜENZA	9.160,25
PAGO APORT. PISCINA CONSUEGRA	60.467,23
PAGO APORT.CERT. 7 A LA 10 CAMPO CRIPTAA	238.481,84
PAGO COF.PISCINA CAMPO DE CRIPTANA	172.759,94
PAGO CERT. 3,4,5,6	107.061,16
PAGO APORT C.SOC. VILLAN. DE LA TOR	205.348,82
PAGO APORT. 30% C.FUTBOL MADRIDEJOS	63.813,79
PAGO LIQ. C. FUT. VILLANUEVA DE LOS INFS	24.081,40
PAGO APORT. LIQ. POZOAMARGO	1.357,62
PAGO APORT. 30% CP STA TERESA CUENC	12.109,50
APORT. 30% PISCINA CUB. EN SESEÑA	900.000,00
PAGO APORT. PAB.POLI. YUNCLER	209.058,37
PAGO APORT. PABLPOL. CARPIO DE TAJO	22.769,88
PAGO APORT. PISCINA ARCICOLLAR	4.058,86
PAGO 30% COF. SOCUELLAMOS	374.998,62
PAGO COF. CAMPO DE FUTBOL EN PIEDRABUENA	18.358,19
PAGO APORT. COF. PAB. POLI FUENTE DE PEO	33.936,26
PAGO APORT PISCINA CUB. VILLACAÑAS	389.932,77
PAGO COF. NTR SRA. DEL ROSARIO EN HELLÍN	151.452,51
PAGO APORT. CAMPO DE FUT.ART. MADRIDEJOS	138.263,14
PAGO RESTO COFI. FERNANCABALLERO	50.490,39
PAGO APOR. 30 CAMPO FUTBOL VALMOJADO	124.454,44
PAGO APORT. 30% AYUNT. ALMADÉN	182.724,34
PUERTOLÁPICE	378,80

TOTAL	4.140.695,47
--------------	---------------------

TOTAL	6.858.903,36
--------------	---------------------

BIENESTAR SOCIAL**CONVENIO BIENESTAR SOCIAL 1/04**

Concepto	Cobrado
PAGO APORT. CAI LA GUARDIA	37.866,08

TOTAL	37.866,08
--------------	------------------

CONVENIO BIENESTAR SOCIAL 1/05

Concepto	Cobrado
PAGO PARTE APORT. C.DIA MONTESCLARO	23.458,00

TOTAL	23.458,00
--------------	------------------

CONVENIO BIENESTAR SOCIAL 1/06

Concepto	Cobrado
PAGO 30% APOC CENTRO DE DIA BELMONT	13.212,70
PAGO APORT. 30% RECAS	72.489,00
PAGO APORT. CAI VILLACAÑAS	129.644,71
PAGO APORT. 2 CAI EN ALBACETE	125.388,69
PAGO APORT. 2 CAI EN ALBACETE	116.437,34
PAGO APORT. 30% CAI ALCAZAR	69.359,32
PAGO APORT. 30 % CAI MIGUELTURRA	85.196,37
PAGO 30% CAI FERNANCABALLERO	27.601,56
PAGO 30% CENTRO DE DIA VILLAMAYOR D	47.929,00
PAGO APORT. CAI YUNCOS	143.426,71
PAGO APORT. VISO SAN JUAN	134.691,98
PAGO APORT. CAI HERENCIA	248.819,49
PAGO APORT. RESIDENCIA MAYORES AJOFRIN	479.856,19
PAGO APORT. CAI AZUQUECA	215.148,78
RESIDENCIA DE MAYORES DE POZUELOS DE CAA	21.583,30
PAGO VVDA. MAYORES VILLAMUELAS	50.217,01
PAGO 1º PLAZO CAI ARGÉS	66.485,27
PAGO 2º PLAZO CAI ARGES	66.485,27
PAGO COF. CAI CABAÑAS DE LA SAGRA	98.924,91
PAGO 30% CAI SESEÑA	103.000,00
PAGO 30% CAI SESEÑA	8.579,17
PAGO APORT. COF. CAI CONSUEGRA	120.000,00
PAGO APORT. COF. CAI CONSUEGRA	56.163,89
SANTA CRUZ DE LOS CÁÑAMOS	4.500,00
CENTRO DE DIA EN MARCHAMALO	123.129,28
PAGO 2º PLAZO MARCHAMALO	287.301,64
CENTRO DE O. AZUQUECA DE HENARES	701.445,42
CAI FUENSALIDA	-
PAGO APORT. CAI FUENSALIDA	112.706,43
PAGO PARTE COF. CAZALEGAS	31.689,02
PAGO 1º PLAZO CAI CAZALEGAS	4.500,00
REMESA 2º PLAZO CAI CAZALEGAS	4.500,00
BELVIS DE LA JARA	31.239,07
PAGO APORT. CAI BELVIS DE LA JARA	72.891,17
PAGO APORT. CAI CABANILLAS	115.391,32
PAGO APORTACIÓN BOLAÑOS	104.664,27
PAGO 30% C.DIA VILLANUEVA DE BOGAS	7.475,49

TOTAL	4.102.073,77
--------------	---------------------

TOTAL BIENESTAR SOCIAL	4.163.397,85
-------------------------------	---------------------

TOTAL COBRADO 2009	11.022.301,21
---------------------------	----------------------

La Sociedad contabiliza en la cuenta “Ingresos proveedores obras” los ingresos provenientes de las comisiones de gestión de las obras propias. La imputación a la cuenta de resultados se realiza en función de la realización de dichas obras (venta o alquiler).

10.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2009 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	55.276.930,52	465.563.430,51	520.840.361,03
Deudas por intereses	1.019.262,66	-	1.019.262,66
	56.296.193,18	465.563.430,51	521.859.623,69

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2009, expresados en euros, es el siguiente:

OPERACIONES	Fecha Emisión o Formalización	Último Vencimiento	Principal o Límite Máximo Disponible Euros	Fijo	Tipo de Interés Referencia	Deuda Viva 31/12/2009
Préstamos						
B.E.I., 2003 (Máx. 200.000.000 €)	08-may-03					
1º Tramo 30.000.000,00 €	15-jun-03	15-sep-14	30.000.000,00		TIPOS BEI	18.750.000,00
2º Tramo 20.000.000,00 €	15-dic-04	15-dic-12	20.000.000,00		TIPOS BEI	7.500.000,00
3º Tramo 20.000.000,00 €	15-mar-05	15-dic-12	20.000.000,00	3,310		8.571.514,05
4º Tramo 50.000.000,00 €	08-nov-05	15-sep-12	50.000.000,00	3,025		25.000.000,00
5º Tramo 40.000.000,00 €	03-may-06	15-dic-12	40.000.000,00	3,757		20.000.000,00
6º Tramo 40.000.000,00 €	03-may-06	15-dic-12	40.000.000,00		TIPOS BEI	20.000.000,00
B.E.I., 2007 (Máx. 220.000.000 €)	21-may-07					
1º Tramo 50.000.000,00 €	06-feb-08	15-dic-16	50.000.000,00		TIPOS BEI	50.000.000,00
2º Tramo 50.000.000,00 €	21-may-08	15-dic-16	50.000.000,00	4,413		50.000.000,00
3º Tramo 40.000.000,00 €	15-dic-08	15-dic-17	40.000.000,00		TIPOS BEI	40.000.000,00
4º Tramo 20.000.000,00 €	15-dic-08	15-dic-17	20.000.000,00	4,035		20.000.000,00
5º Tramo 20.000.000,00 €	16-mar-09	17-dic-18	20.000.000,00		TIPOS BEI	20.000.000,00
6º Tramo 40.000.000,00 €	16-mar-09	15-dic-18	40.000.000,00	3,529		40.000.000,00
BDCE, 2003	16-jul-03		50.000.000,00			
1º Tramo 36.000.000,00 €	26-nov-03	26-nov-13	36.000.000,00		EURIBOR a 3 meses - 0,09	14.400.000,00
2º Tramo 4.000.000,00 €	29-jul-05	26-nov-13	3.100.000,00		EURIBOR a 3 meses - 0,09	1.827.777,79
3º Tramo 900.000,00 €	07-jun-06	26-nov-13	900.000,00		EURIBOR a 3 meses - 0,09	
B.C.L. 02	19-dic-02	19-dic-12	40.000.000,00		EURIBOR a 6 meses + 0,075	15.000.000,00
C.C.M. 01	30-nov-01	30-nov-26	6.010.121,04		EURIBOR a 6 meses + 0,05	4.086.882,32
HELABA	27-dic-02	27-dic-12	50.000.000,00	4,31		16.666.666,66
S.C.H. 2002	19-dic-02	19-dic-12	37.382.336,45		EURIBOR a 6 meses + 0,08	18.691.168,22
S.C.H. 2007 - VEGA BAJA	28-feb-07	15-dic-21	50.000.000,00	4,5		45.038.419,34
S.C.H. CRUZ ROJA	24-mar-09	24-abr-16	4.538.924,88	4,8		4.538.924,88
Préstamos hipotecarios VPO						
SCH (59 VPO Herencia)	04-nov-09	04-nov-12	5.728.088,93		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
SCH (40 VPO Tomelloso)	02-ago-05	02-ago-08	2.257.966,53		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	2.162.121,54
SCH (23 VPO Villaluenga de la sagra)	12-may-05	12-may-08	1.228.188,96		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.166.219,77
SCH (10 VPO Luciana)	28-feb-06	28-feb-09	522.481,67		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	156.482,19
SCH (8 VPO Parrillas)	28-feb-06	28-feb-09	332.297,36		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	36.956,94
Caja Madrid (78 VPO Daimiel)	02-ago-05	02-ago-08	5.318.850,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	2.995.514,53
Caja Madrid (20 VPO Argamasilla de Calatrava)	30-nov-05	30-nov-08	1.441.386,96		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	60.475,90
Caja Madrid (10 VPO Terrinches)	30-nov-05	30-nov-08	514.730,93		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	265.263,18
Caja Madrid (72 VPO Ciudad Real)	21-abr-08	21-abr-12	7.397.375,30		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	5.727.742,39
Caja Rural Toledo (27 VPO Moección)	19-jul-07	19-jul-10	2.290.270,19		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.462.283,33
Caja Rural Toledo (66 VPO Talavera)	29-abr-08	29-abr-11	3.556.176,37		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.088.835,27
Caja Rural Toledo (60 VPO Bio Toledo)	09-jun-08	09-jun-11	5.432.547,78		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	2.473.227,24
C.C.M. (101 VPO Toledo)	16-ene-09	16-ene-12	10.453.657,91		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
C.C.M. (148 VPO Toledo)	18-nov-09	18-nov-12	3.682.499,37		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
C.C.M. (148 VPO Toledo)	18-nov-09	18-nov-12	4.193.325,65		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
C.C.M. (148 VPO Toledo)	18-nov-09	18-nov-12	5.326.442,83		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
C.C.M. (34 VPO Azuqueca de Henares)	28-dic-05	28-dic-08	1.951.467,85		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.385.009,50
C.C.M. (10 VPO Cabanias de Yepes)	18-may-06	18-may-09	440.714,11		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	25.428,39
C.C.M. (12 VPO Tragacete)	11-nov-05	11-nov-08	694.677,57		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	(37.660,46)

OPERACIONES	Fecha Emisión o Formalización	Último Vencimiento	Principal o Límite Máximo Disponible		Tipo de Interés	Deuda viva 31/12/2009
			Euros	Ptas		
C.C.M. (6 VPO Alamillo)	24-abr-06	24-mar-09	324.179,27		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	172.448,93
C.C.M. (10 VPO Fernancaballero)	24-may-07	24-may-10	693.069,46		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	54.701,36
C.C.M. (10 VPO PuebloNuevo)	04-abr-07	04-abr-10	652.900,65		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	146.010,20
C.C.M. (10 VPO Beteta)	26-jun-07	26-jun-10	497.414,66		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	(282.590,41)
C.C.M. (16 VPO Porzuna)	04-abr-07	04-abr-10	976.259,89		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	365.424,04
C.C.M. (18 VPO Motilla del Palancar)	18-jun-07	18-jun-10	1.000.865,47		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	61.003,56
C.C.M. (11 VPO Garciofán)	27-jul-07	27-jul-10	880.551,98		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	836.524,38
C.C.M. (12 VPO Valdeverdeja)	27-jul-07	27-jul-10	826.251,73		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	484.202,52
C.C.M. (10 VPO El Pedernoso)	24-jul-09	24-jul-12	1.225.331,36		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	810.667,63
C.C.M. (10 VPO Los Cortijos)	06-jul-09	06-jul-12	653.718,25		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	233.853,51
C.C.M. (10 VPO (Villamayor de Ctrava.)	30-oct-07	30-oct-10	700.754,40		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	198.429,34
C.C.M. (14 VPO Cardenete)	14-dic-07	14-dic-10	1.098.035,43		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	622.821,17
C.C.M. (15 VPO Villarrubio)	07-nov-07	07-nov-10	923.438,58		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	623.559,73
C.C.M. (30 VPO Alameda)	29-feb-08	29-2-11	2.234.236,97		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	774.258,98
C.C.M. (58 VPO Albacete)	10-dic-08	10-dic-11	6.286.755,07		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	-
C.C.M. (170 VPO Albacete)	29-feb-08	29-2-11	13.893.768,35		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	(620.537,41)
C.C.M. (75 VPO Balazote)	09-abr-08	09-abr-11	5.909.858,95		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	349.817,42
C.C.M. (29 VPO Illescas)	20-jun-08	20-jun-11	2.310.152,63		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.991.500,20
C.C.M. (12 VPO Castellar de Santiago)	05-dic-08	05-dic-11	824.336,32		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	198.522,79
C.C.M. (12 VPO Cuenca)	10-mar-09	10-mar-12	560.917,58		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	212.603,02
C.C.M. (14 VPO Cabezarados)	19-dic-08	19-dic-11	981.056,16		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	676.278,70
C.C.M. (20 VPO Villamayor de Santiago)	17-mar-09	17-mar-12	1.408.869,84		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	228.648,96
Caja Guadalajara (11 VPO Tortola de Henares)	17-nov-05	17-nov-08	555.954,12		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	536.646,12
Caja Guadalajara (15 VPO Yunquera de Henares)	03-ago-07	03-ago-10	1.163.150,62		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	853.278,98
Caja Guadalajara (16 VPO Alovera)	03-ago-07	03-ago-10	1.159.141,14		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	305.313,98
Caja Guadalajara (14 VPO Heras de Ayuso)	17-nov-08	17-nov-11	1.089.554,32		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	479.732,65
Caja Madrid(24 VPO Socuellamos)	23-mar-07	23-mar-10	2.130.205,75		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.744.639,03
Caja Madrid(43 VPO Almuradiel)	19-mar-07	19-mar-10	3.063.189,10		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	2.350.788,71
Caja Madrid(68 VPO La Solana)	23-mar-07	23-mar-10	5.361.285,78		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	3.199.059,61
Caja Madrid(10 VPO Torre de Juan Abad)	17-abr-08	17-abr-11	674.141,30		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	306.250,78
Banesto(19 VPO Madridejos)	22-feb-07	22-feb-10	1.391.869,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	681.208,64
Banesto(18 VPO Priego)	23-jul-09	23-jul-12	1.187.467,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.000,00
Banesto(19 VPO Villarrubia de los Ojos)	22-jun-07	22-jun-07	1.417.158,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	457.554,36
Banesto(25 VPO Membrilla)	22-feb-07	22-feb-10	1.937.674,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	775.807,96
Banesto(21 VPO Cañada de Agra)	23-jul-09	23-jul-12	1.840.845,00		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	1.448.210,00
Caja Sol(55 VPO Valdepeñas)	13-mar-08	13-mar-11	4.669.606,18		TIPOS MINISTERIO VIVIENDA	4.376.606,19
Préstamos Libres VPO						
SCH (23 VPO Villaluenga)	13-may-05	13-may-14	909.548,55		EURIBOR a 3 meses +0,25	139.544,97
SCH (40 VPO Tomelloso)	06-sep-05	06-sep-14	1.207.093,82		EURIBOR a 3 meses +0,25	294.660,08
SCH (10 VPO Luciana)	27-feb-06	27-feb-15	596.783,90		EURIBOR a 3 meses +0,15	293.559,85
SCH (8 VPO Parrillas)	27-feb-06	27-feb-15	390.160,76		EURIBOR a 3 meses +0,15	50.208,40
SCH (104 VPO Cuenca)	15-jun-04	15-jun-13	4.964.151,89		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
SCH (29 VPO Mota del Cuervo)	14-jun-04	14-jun-13	759.766,92		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
Caja Rural Toledo (12 VPO Navahermosa)	04-jun-04	04-jun-13	40.784,17		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Toledo (10 VPO Azután)	04-jun-04	04-jun-14	526.293,78		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Toledo (54 VPO Almoquera)	09-sep-05	09-sep-14	2.364.119,69		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Toledo (27 VPO Moección)	02-mar-07	02-mar-16	1.416.388,31		EURIBOR a 3 meses +0,25	1.231.927,35
Caja Rural Toledo (60 BIO VPO Toledo)	12-jun-07	12-jun-16	1.512.563,08		EURIBOR a 3 meses +0,25	1.393.304,69
Caja Rural Toledo (66 VPO Talavera)	19-oct-07	19-oct-16	928.335,56		EURIBOR a 3 meses +0,15	866.638,35
Caja Rural Toledo (27 VPO Torrijos)	04-jun-04	04-jun-13	140.155,77		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (22 VPO Yuncos)	19-dic-06	19-dic-15	678.818,63		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (22 VPO Motilla del Palancar)	04-may-05	04-may-14	433.290,77		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
C.C.M. (17 VPO Hellín)	10-feb-05	10-feb-14	201.502,08		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (42 VPO Albacete)	10-feb-05	10-feb-14	292.852,46		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
C.C.M. (58 VPO Albacete)	10-dic-08	10-dic-17	2.927.135,14		EURIBOR a 3 meses +0,25	1.240.257,59
C.C.M. (75 VPO Balazote)	26-jul-05	26-jul-14	7.152.545,83		EURIBOR a 3 meses +0,15	2.004.385,30
C.C.M. (12 VPO Tragacete)	14-sep-05	14-sep-14	677.804,07		EURIBOR a 3 meses +0,15	7,00
C.C.M. (8 VPO Belinchón)	14-sep-05	14-sep-14	418.216,73		EURIBOR a 3 meses +0,15	19.215,78
C.C.M. (10 VPO Cabañas de Yepes)	14-sep-05	14-sep-14	742.836,31		EURIBOR a 3 meses +0,15	376.662,36
C.C.M. (6 VPO Alamillo)	14-sep-05	14-sep-14	136.562,50		EURIBOR a 3 meses +0,15	110.891,36
C.C.M. (10 VPO Villamayor de Calatrava)	02-feb-06	02-feb-15	478.223,31		EURIBOR a 3 meses +0,15	130.676,78
C.C.M. (10 VPO Pueblo Nuevo de Bullaque)	02-feb-06	02-feb-15	604.328,97		EURIBOR a 3 meses +0,15	183.628,21
C.C.M. (34 VPO Azuqueca de Henares)	02-feb-06	30-may-19	1.093.985,19		EURIBOR a 3 meses +0,15	522.357,93
C.C.M. (35 VPO La Guardia)	30-may-06	30-may-15	808.211,24		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (15 VPO Villarrubio)	21-mar-06	21-mar-15	504.416,02		EURIBOR a 3 meses +0,15	282.930,41
C.C.M. (30 VPO Alameda de la Sagra)	21-mar-06	21-mar-15	1.351.008,73		EURIBOR a 3 meses +0,15	794.928,29
C.C.M. (16 VPO Porzuna)	21-mar-06	21-mar-15	538.852,92		EURIBOR a 3 meses +0,15	190.888,52
C.C.M. (10 VPO Beteta)	21-mar-06	21-mar-15	797.072,23		EURIBOR a 3 meses +0,15	308.056,22
C.C.M. (5 VPO Puebla de Almenara)	12-mar-07	12-mar-16	167.548,68		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (10 VPO FernanCaballero)	07-mar-07	07-mar-16	270.103,57		EURIBOR a 3 meses +0,15	97.721,14
C.C.M. (11 VPO Garciofán)	07-mar-07	07-mar-16	455.358,19		EURIBOR a 3 meses +0,15	344.620,57
C.C.M. (14 VPO Cabezarados)	07-mar-07	07-mar-16	460.224,99		EURIBOR a 3 meses +0,15	459.521,04
C.C.M. (170 VPO Albacete)	07-mar-07	07-mar-16	5.625.980,20		EURIBOR a 3 meses +0,15	4.730.320,11
C.C.M. (12 VPO Valdeverdeja)	02-may-07	02-may-16	1.168.057,80		EURIBOR a 3 meses +0,15	768.083,26
C.C.M. (14 VPO Cardenete)	14-jun-07	14-jun-16	489.261,90		EURIBOR a 3 meses +0,15	397.214,02
C.C.M. (8 VPO Henarejos)	02-may-07	02-may-16	641.495,31		EURIBOR a 3 meses +0,15	867,20
C.C.M. (116 VPO Guadalajara)	06-jul-04	06-jul-13	4.285.852,27		EURIBOR a 3 meses +0,25	-
C.C.M. (18 VPO Motilla del Palancar)	20-jul-07	20-jul-10	660.584,81		EURIBOR a 3 meses +0,15	54.336,49
C.C.M. (20 VPO Villamayor de Santiago)	28-sep-07	28-sep-10	1.346.413,05		EURIBOR a 3 meses +0,15	1.102.797,86
C.C.M. (29 VPO Illescas)	19-jul-07	19-jul-10	990.944,20		EURIBOR a 3 meses +0,15	735.492,49
C.C.M. (8 VPO Olivares del Júcar)	06-jul-04	06-jul-13	308.086,33		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (10 VPO Pedernoso)	25-oct-07	25-oct-16	759.522,18		EURIBOR a 3 meses +0,15	755.171,68
C.C.M. (18 VPO Guadalajara equip)	18-jul-04	18-jul-13	1.791.740,70		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (12 VPO Cuenca)	16-may-08	16-may-17	16.777,99		EURIBOR a 3 meses +0,15	411.117,13
C.C.M. (5 VPO Cuenca)	16-may-08	16-may-17	164.925,88		EURIBOR a 3 meses +0,15	-
C.C.M. (12 VPO Castellar de Santiago)	01-ago-08	01-ago-17	156.944,40		EURIBOR a 3 meses +0,15	154.056,63
C.C.M. (10 VPO Los Cortijos)	01-ago-08	01-ago-17	270.439,10		EURIBOR a 3 meses +0,15	225.583,98
C.C.M. (101 VPO Toledo)	01-ago-08	01-ago-17	6.608.126,27		EURIBOR a 3 meses +0,15	685.926,96
C.C.M. (148 VPO Toledo)	14-abr-09	14-abr-18	3.374.885,56		EURIBOR a 3 meses +0,15	3.105.421,42
Caja Sol (55 VPO Valdepeñas)	23-dic-05	23-dic-14	2.019.791,67		EURIBOR a 3 meses +0,15	1.213.159,72

OPERACIONES	Fecha Emisión / Formalización	Vencimiento	Principal o Tipo de Interés Máximo Disponible	Tipo de Interés Referencia	Deuda a día 31/12/2009
Caja Sol (12 VPO Cuenca)	05-may-06	05-jul-15	403.648,04	EURIBOR a 3 meses +0,15	-
Caja Sol (10 VPO Castellar de Santiago)	14-dic-07	14-dic-16	156.944,40	EURIBOR a 3 meses +0,15	-
Caja Rural Ciudad Real (14 VPO Torralba Calatrava)	05-jul-04	05-jul-13	212.718,13	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Ciudad Real (40 VPO Malagón)	11-nov-04	11-nov-13	229.688,37	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Ciudad Real (10 VPO San Carlos del Valle)	23-feb-05	23-feb-14	106.120,99	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Ciudad Real (14 VPO Puebla Don Rodrigo)	23-feb-05	23-feb-14	145.545,48	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Ciudad Real (10 VPO Llanos del Caudillo)	05-jul-04	05-jul-13	382.378,84	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Rural Ciudad Real (35 VPO Ciudad Real)	05-jul-04	05-jul-13	1.362.879,70	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (68 VPO La Solana)	20-dic-05	20-dic-14	1.509.140,31	EURIBOR a 3 meses +0,16	533.166,00
Caja Madrid (10 VPO Tercinches)	01-dic-05	01-dic-14	497.571,87	EURIBOR a 3 meses +0,16	195.000,00
Caja Madrid (30 VPO Albacete)	29-jun-04	29-jun-13	649.392,64	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (30 VPO BIO. Albacete)	13-ene-05	13-ene-14	690.861,22	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (43 VPO Almuradiel)	07-abr-06	07-abr-15	2.002.423,25	EURIBOR a 3 meses +0,16	1.017.309,00
Caja Madrid (7 VPO Poblete)	21-feb-05	21-feb-14	182.263,70	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (18 VPO Almadén)	21-feb-05	21-feb-14	975.900,00	EURIBOR a 3 meses +0,25	240.014,00
Caja Madrid (20 VPO Argamasilla de Calatrava)	21-feb-05	21-feb-14	869.568,97	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (25 VPO Herencia)	21-feb-05	21-feb-14	160.300,00	EURIBOR a 3 meses +0,25	-
Caja Madrid (78 VPO Daimiel)	01-ago-05	01-ago-14	1.180.066,84	EURIBOR a 3 meses +0,25	530.833,33
Caja Madrid (25 VPO Socuellamos)	24-abr-07	24-abr-16	554.072,72	EURIBOR a 3 meses +0,16	521.800,00
Caja Madrid (10 VPO Torre de Juan Abad)	26-oct-07	06-oct-16	372.711,88	EURIBOR a 3 meses +0,16	277.623,00
Caja Madrid (72 VPO Ciudad Real)	28-nov-07	28-nov-16	1.247.985,87	EURIBOR a 3 meses +0,16	1.237.483,00
Caja Madrid (20 VPO Miguelurra)	29-jul-04	29-jul-13	279.221,88	EURIBOR a 3 meses +0,16	-
Caja Madrid (28 VPO Argamasilla de Alba)	29-jul-04	29-jul-13	606.670,99	EURIBOR a 3 meses +0,16	-
Caja Guadalajara (11 VPO Tortola de Henares)	10-oct-05	06-oct-14	359.042,25	EURIBOR a 3 meses +0,15	299.199,49
Caja Guadalajara (16 VPO Alóvera)	24-mar-07	24-mar-16	1.001.073,89	EURIBOR a 3 meses +0,15	831.469,55
Caja Guadalajara (15 VPO Yunquera de Henares)	27-mar-07	27-mar-16	835.548,98	EURIBOR a 3 meses +0,15	325.760,20
Caja Guadalajara (14 VPO Heras de Ayuso)	31-jul-08	31-jul-17	625.480,51	EURIBOR a 3 meses +0,15	600.333,07
Banesto (19 VPO Villarrubia de los Ojos)	10-mar-06	10-mar-15	505.604,32	EURIBOR a 3 meses +0,15	126.582,33
Banesto (25 VPO Membriella)	10-mar-06	10-mar-15	983.579,99	EURIBOR a 3 meses +0,15	440.331,66
Banesto (19 VPO Madriddejos)	10-mar-06	10-mar-15	738.170,15	EURIBOR a 3 meses +0,15	275.000,00
Banesto (12 VPO Cañada Agra Hellín)	17-dic-07	17-dic-16	1.382.934,24	EURIBOR a 3 meses +0,15	1.253.173,13
Banesto (20 VPO Chillón)	17-dic-07	17-dic-16	1.343.054,65	EURIBOR a 3 meses +0,15	1.124.348,94
Banesto (18 VPO Priego)	17-dic-07	17-dic-16	579.505,81	EURIBOR a 3 meses +0,15	557.961,54
BBVA (10 VPO Mohernando)	05-may-05	05-may-14	258.116,61	EURIBOR a 3 meses +0,14	83.333,05

520.840.361,03

Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo es el siguiente:

Operaciones	2011	2012	2013	Resto	Total Largo Plazo
Prestamos	70.736.840,72	80.969.032,74	53.523.404,95	181.542.568,41	386.771.846,83
Prestamos Hipotecarios VPO	11.473.146,98	21.276.518,88	-	11.872.479,48	44.622.145,34
Prestamos Libres VPO	5.155.363,36	5.708.242,58	6.225.812,82	17.080.019,58	34.169.438,34
					465.563.430,51

10.2 Otra información relativa a pasivos financieros

a) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

NOTA 11. DERIVADOS

A 31 de diciembre de 2009 y 2008 los instrumentos derivados de cobertura mantenidos por la Sociedad y clasificados en el activo, se detallan a continuación:

Descripción de la Cobertura/Negociación	Valor razonable 31/12/2009	Valor razonable 31/12/2008	Naturaleza del riesgo cubierto	Vencimiento
Cobertura de variaciones en el tipo de interés	-	217.989,68	Tipo de interés	19/12/2012

A 31 de diciembre de 2009 y 2008 los instrumentos derivados de cobertura mantenidos por la Sociedad y clasificados en el pasivo, se detallan a continuación:

Descripción de la Cobertura/Negociación	Valor razonable 31/12/2009	Valor razonable 31/12/2008	Naturaleza del riesgo cubierto	Vencimiento
Cobertura de variaciones en el tipo de interés	540.523,18	-	Tipo de interés	19/12/2012

11.1) Otra información relativa a derivados y coberturas**a) Valor razonable de los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura, al cierre del ejercicio del 2009 y 2008**

	Ejercicio 2009		Ejercicio 2008	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Coberturas de valor razonable	-	(540.523,18)	217.990,00	-

b) Coberturas de flujo de efectivo: importes reconocidos durante el ejercicio

	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
Importe reconocido en patrimonio neto	(378.366,23)	152.592,77

NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

12.1) Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

12.2) Riesgo de liquidez

La Sociedad no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidades de crédito para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales. En el caso de necesidad puntual de financiación, la Sociedad acude a préstamos y pólizas de crédito.

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, durante los últimos meses ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. La Sociedad se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

En especial, podemos resumir los puntos en los que se presta mayor atención:

- Liquidez de activos monetarios: la colocación de excedentes se realiza siempre a plazos muy cortos. Colocaciones a plazos superiores a tres meses, requieren de autorización explícita.
- Diversificación vencimientos de líneas de crédito y control de financiaciones y refinanciaciones
- Control de la vida remanente de líneas de financiación.

- Diversificación fuentes de financiación: a nivel corporativo, la financiación bancaria es fundamental debido a la facilidad de acceso a este mercado y a su coste, en muchas ocasiones, sin competencia con otras fuentes alternativas.

No se excluye la utilización de otras fuentes en el futuro.

12.3) Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2009, el capital social está representado por 400 acciones nominativas de 6.010,12 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El accionista único de la Sociedad es la Junta de Comunidades de Castilla – La Mancha, por lo que a dicha fecha la Sociedad tiene el carácter de Sociedad Unipersonal.

La participación de la Junta de Comunidades de Castilla – La Mancha en el capital social de la Sociedad no podrá ser inferior, en ningún momento, al cincuenta y uno por ciento, pudiendo participar, en su caso en el capital restante, otras Administraciones Públicas y Entidades del Sector Público.

La transmisión de las acciones, titularidad de la Junta de Comunidades de Castilla – La Mancha requerirá acuerdo previo del Consejo de Gobierno, de conformidad con lo establecido en el artículo 55 de la Ley 6/1985, de 13 de noviembre, de Patrimonio.

La transmisión de acciones por parte de cualquier otro accionista deberá ser comunicada previa y simultáneamente a la Consejería de Economía y Hacienda y a los Administradores de la Sociedad, para que la Junta de Comunidades de Castilla – La Mancha en el plazo de dos meses desde la notificación pueda hacer uso del derecho de adquisición preferente, al precio que libremente estipulen las partes, fijándose en otro caso conforme a los criterios establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas.

13.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2009	2008
Reserva legal	480.809,68	480.809,68
Reservas voluntarias	27.783.348,13	23.017.976,55
Total	28.264.157,81	23.498.786,23

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2009, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

NOTA 14. EXISTENCIAS

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

Concepto	2009	2008
Terrenos	13.799.235,56	15.359.968,14
Obra en curso	59.107.325,18	58.220.301,92
Obra terminada	50.679.597,10	49.464.249,52
Total	123.586.157,84	123.044.519,58

El movimiento del epígrafe de existencias de obras destinadas a la venta durante el ejercicio 2009 es le siguiente:

	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
Terrenos	15.359.968,14	2.136.159,18	-	(3.696.891,76)	13.799.235,56
Obra en Curso	58.220.301,92	34.034.503,98	(5.147.511,06)	(27.999.969,66)	59.107.325,18
Obra Terminada	49.464.249,52	2.993.380,06	(33.474.893,90)	31.696.861,42	50.679.597,10
Total	123.044.519,58	39.164.043,22	(38.622.404,96)		123.586.157,84

Asimismo, el movimiento del epígrafe de existencias de obras destinadas a la venta durante el ejercicio 2008 es le siguiente:

	01/01/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2008
Terrenos	16.291.616,40	1.306.348,91	(617.059,74)	(1.620.937,43)	15.359.968,14
Obra en Curso	55.661.828,40	44.578.823,75	(4.483.990,90)	(37.536.359,33)	58.220.301,92
Obra Terminada	20.961.767,63	1.659.657,12	(12.314.471,99)	39.157.296,76	49.464.249,52
Total	92.915.212,43	47.544.829,78	(17.415.522,63)		123.044.519,58

Durante el ejercicio se han capitalizado intereses por 176.707,69 euros.

El epígrafe de "Terrenos" corresponde a la cesión por parte de los Ayuntamientos de los terrenos para la edificación de viviendas dedicadas a la venta. Dichos terrenos se registran por el valor de la tasación más los gastos asociados a la cesión. La contrapartida de este saldo está incluida dentro de la cuenta "Subvenciones de capital" en el epígrafe "Subvenciones, Donaciones y Legados".

El detalle de las existencias por obras es el siguiente:

Terrenos	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
Terrenos:					
10 VPO Beteta	37.897,00	-	-	(37.897,00)	-
10 VPO Cabañas de Yepes	74.500,00	-	-	(74.500,00)	-
10 Vpo Cabezarados	74.122,10	-	-	(74.122,10)	-
10 vpo Campillo de Altobuey	32.585,96	-	-	-	32.585,96
10 vpo Carrión de Calatrava	172.697,39	469,17	-	-	173.166,56
10 Vpo Mestanza	37.870,28	-	-	-	37.870,28
109 VPO Toledo	2.108.657,05	-	-	-	2.108.657,05
10VPO en los Cortijos, CR	99.276,66	-	-	-	99.276,66
10VPO en Molina de Aragón, GU	273.719,82	-	-	-	273.719,82
11 VPO Garciofón	43.439,33	-	-	-	43.439,33
11 VPO Tórtola de Henares	64.953,62	-	-	-	64.953,62
12 VPO Casas Ibañez	69.273,35	-	-	-	69.273,35
14 vpo Alberca del Zancara	30.551,77	-	-	-	30.551,77
14 Vpo Heras de Ayuso	86.149,25	-	-	-	86.149,25
14 VPO Huerta de Valdecarábanos	38.581,13	-	-	-	38.581,13
15 vpo Belmonte	275.000,00	107.869,35	-	-	382.869,35
15 VPO Caradene	51.736,45	-	-	-	51.736,45
15 vpo El Provençio	-	150.790,00	-	-	150.790,00
15 vpo en Agudo	241.425,77	-	-	-	241.425,77
15 VPO Villarrubio	31.455,72	-	-	-	31.455,72
15 VPO Yunquera de Henares	84.802,16	-	-	-	84.802,16
16 VPO Alovera	56.480,41	-	-	-	56.480,41
16 vpo Pedernoso	373.771,18	-	-	-	373.771,18
16 VPP Hellín	-	2.000,42	-	-	2.000,42
165 Vpo Albacete	2.730.127,20	-	-	(2.730.127,20)	-
19 VPO Madridejos	460.281,04	-	-	(460.281,04)	-
19 VPO Mocejón	221.059,05	-	-	-	221.059,05
20 VPO Chillón	104.576,10	-	-	-	104.576,10
20 vpo Fuente de Pedro Naharro	-	79.300,32	-	-	79.300,32
20 VPO Priego	27.956,94	-	-	-	27.956,94
20 vpo Villamanrique	-	186.548,89	-	-	186.548,89
20 Vpo Villamayor de Santiago	121.514,22	-	-	(121.514,22)	-
25 Vpo Campo de Criptana	179.140,24	-	-	-	179.140,24
30 VPO Alameda de la Sagra	498.926,00	-	-	-	498.926,00

Terrenos	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
30 VPO Illescas	491.561,98	-	-	-	491.561,98
33 VPO Azuqueca de Henares	405.000,17	-	-	-	405.000,17
34 VPO en Puertollano, CR	411.933,46	-	-	-	411.933,46
43 VPO Almuradiel	198.450,20	-	-	(198.450,20)	-
48 VPP Guadalajara	633.765,36	-	-	-	633.765,36
5 Vpo Fuentelaencina	36.388,05	-	-	-	36.388,05
5 vpo La Almarcha	57.505,00	209,76	-	-	57.714,76
50 vpo Cuenca	-	1.393.784,34	-	-	1.393.784,34
54 VPO Almoguera	393.069,63	-	-	-	393.069,63
54 VPO Tarancón	252.084,89	-	-	-	252.084,89
58 Vpo Albacete	928.256,51	-	-	-	928.256,51
59 VPO Herencia	-	128,51	-	-	128,51
6 Argamasilla de Calatrava	-	1.051,77	-	-	1.051,77
6 VPO Argamasilla de Calatrava	-	185.914,19	-	-	185.914,19
6 vpo Granátula de Calatrava	-	28.092,46	-	-	28.092,46
60 VPO Bio. Toledo	689.607,32	-	-	-	689.607,32
68 VPP en Puertollano, CR	681.101,44	-	-	-	681.101,44
75 Vpo Ciudad Real	1.152.599,11	-	-	-	1.152.599,11
8 vpo Buendía	240.979,04	-	-	-	240.979,04
8 VPO en Budia, CU	34.561,19	-	-	-	34.561,19
8 Vpo Henarejos	27.921,60	-	-	-	27.921,60
Villaluenga	22.656,00	-	-	-	22.656,00
Total Terrenos	15.359.968,14	2.136.159,18		(3.696.891,76)	13.799.235,56

Obra	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
Obra en curso:					
10 VPO argamasilla de alba	-	103,87	-	-	103,87
10 VPO Beteta	973.205,81	-	-	(973.205,81)	-
10 VPO Cabezarrubias del puerto	10.260,78	5.256,81	-	-	15.517,59
10 VPO Campillo de altobuey	38.341,93	25.637,81	-	-	63.979,74
10 VPO Carrion de calatrava	200.265,06	38.604,00	-	-	238.869,06
10 VPO en brazartortas	4.035,39	12.207,78	-	-	16.243,17
10 VPO Fuentecaliente	4.465,84	-	-	-	4.465,84
10 VPO Hinojosa de calatrava	12.480,19	-	-	-	12.480,19
10 VPO Las majadas	33.125,65	10.070,70	-	-	43.196,35
10 VPO Los Cortijos (Ciudad Real)	62.167,66	647.769,02	-	-	709.936,68
10 VPO Mascaraque	9.155,22	-	(585,63)	-	8.569,59
10 VPO Mestanza	44.160,86	34.754,20	-	-	78.915,06
10 VPO Ventas de san julián	4.523,66	-	-	-	4.523,66
10 VPO Villarrobledo	-	-	-	-	-
10 VPP Cabañas de Yepes	927.770,94	185.211,52	-	(1.112.982,46)	-
104 VPP Cuenca	376.292,75	-	-	-	376.292,75
101 VPO en Toledo	695.019,40	1.577.203,42	-	-	2.272.222,82
11 VPO Garciotun	1.182.432,66	483.373,53	-	-	1.665.806,19
11 VPO Tortola de Henares	404.255,58	814.148,75	-	-	1.218.404,33
12 VPO Casas Ibañez	50.690,62	-	-	-	50.690,62
12 VPO Cuenca	-	5.013,86	-	-	5.013,86
12 VPO Liotor	3.964,84	-	-	-	3.964,84
10 VPO Cabezarados	1.207.904,92	234.868,18	-	(1.442.773,10)	-
14 VPO En alberca de zancara	79.360,21	19.368,64	-	-	98.728,85
14 VPO Heras de Ayuso	647.804,87	929.457,68	-	-	1.577.262,55
14 VPP Huerta de Valdecarábanos	102.850,31	5.240,91	-	-	108.091,22
148 VPO en Toledo	-	-	-	-	-
15 VPO Agudo	259.541,31	18.067,40	-	-	277.608,71
15 VPO Belmonte	317.107,87	12.175,43	-	-	329.283,30
15 VPO Cardenete	507.762,20	1.060.295,73	-	-	1.568.057,93
15 VPO El provencio	24.638,51	31.844,47	-	-	56.482,98
15 VPO Granatula de calatrava	4.261,21	27.955,17	-	-	32.216,38
15 VPO Villarrubio	903.468,65	152.027,44	-	-	1.055.496,09
15 VPO Villarta de san juan	5.213,49	-	-	-	5.213,49
15 VPO Yunquera de Henares	1.368.792,99	251.162,19	-	-	1.619.955,18
16 VPO Alovera	1.346.927,43	263.987,84	-	-	1.610.915,27
16 VPO Pedernoso	1.376.637,81	316.405,97	-	-	1.693.043,78

Obra	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
162 VPO Puertollano	308.410,29	-	-	-	308.410,29
162 VPO Puertollano Reg. Especial	24.320,83	-	-	-	24.320,83
165 VPO Albacete	14.426.032,22	1.917.026,84	-	(16.343.059,06)	-
18 VPO Socovos	41.075,64	-	-	-	41.075,64
19 VPO Madridejos	1.662.227,53	79.697,73	-	(1.741.925,26)	-
19 VPO Mocejón	2.698.850,10	627.487,36	-	-	3.326.337,46
20 VPO Campo de criptana	62.565,32	15.408,15	-	-	77.973,47
20 VPO Chillón	738.825,20	1.297.474,95	-	-	2.036.300,15
20 VPO El toboso	8.966,30	-	-	-	8.966,30
20 VPO Fuente de pedro naharro	7.475,57	39.082,27	-	-	46.557,84
20 VPO Priego	1.092.615,19	210.834,00	-	-	1.303.449,19
20 VPO Villamanrique	27.967,76	63.454,85	-	-	91.422,61
20 VPO Villamayor de Santiago	1.935.352,09	211.436,38	-	(2.146.788,47)	-
20 VPO Villanueva de la fuente	34.593,05	16.790,09	-	-	51.383,14
21 VPO Cañada De Agra Hellin	1.884.151,26	774.004,86	-	-	2.658.156,12
22 VPP Puebla de Mont.	8.845,05	-	-	-	8.845,05
24 VPO Almagro	2,23	-	-	-	2,23
24 VPO Puente del arzobispo	36.981,80	37.063,33	-	-	74.045,13
25 VPO Campo de criptana	3.769,08	221,87	-	-	3.990,95
25 VPO Terrinches	151,20	-	-	-	151,20
25 VPO Villanueva de los infantes	28.961,88	8.919,72	-	-	37.881,60
25 VPP Villaluenga de La Sagra	1.880.194,81	97.807,59	-	-	1.978.002,40
30 VPO Alameda de La Sagra	550.772,79	1.107.967,20	-	-	1.658.739,99
30 VPO Illescas	878.047,51	17.241,53	-	-	895.289,04
33 VPO Puertollano	1.969,38	-	-	-	1.969,38
33 VPP Azuqueca de Henares	126.501,90	134.273,56	-	-	260.775,46
34 VPO Puertollano	28.922,31	-	-	-	28.922,31
36 VPP Puertollano	10.847,03	-	-	-	10.847,03
4 VPO Torrebeñena	4.065,12	-	-	-	4.065,12
43 VPO Almuradiel	3.957.478,36	281.757,14	-	(4.239.235,50)	-
40 VPO C. Real	7.716,82	-	-	-	7.716,82
40 VPO Villacañas	74.027,13	-	-	-	74.027,13
48 VPO Balconcillo Guadalajara	28.359,28	-	(8.107,11)	-	20.252,17
48 VPP Guadalajara	112.950,22	-	-	-	112.950,22
5 VPO Cuenca	-	-	-	-	-
5 VPO Fuentelaencina	14.814,99	1.728,20	-	-	16.543,19
5 VPO La Almarcha	76.095,90	6.306,36	-	-	82.402,26
50 VPO Cuenca	89.600,76	54.202,96	-	-	143.803,72
54 VPO Almoquera	353.804,60	-	(88.405,32)	-	265.399,28
54 VPO Tarancón	118.198,74	18.645,77	-	-	136.844,51
55 VPO Puertollano	3.196,77	24.710,73	-	-	27.907,50
58 VPO Albacete	463.245,94	2.562.687,85	-	-	3.025.933,79
59 VPO Herencia	-	-	-	-	-
6 VPO Argamasilla de calatrava	3.078,49	9.885,72	-	-	12.964,21
60 VPO Bioc. Toledo	976.152,34	4.278.584,25	-	-	5.254.736,59
68 VPP Puertollano	(423.997,69)	-	-	-	(423.997,69)
7 VPO Villamalea	20.446,05	-	-	-	20.446,05
70 VPO jóvenes en Toledo	-	-	-	-	-
75 VPO Ciudad Real	3.125.117,91	5.334.259,84	-	-	8.459.377,75
8 VPO Budia	19.916,66	-	-	-	19.916,66
8 VPO EN BUENDÍA	262.083,30	6.703,10	-	-	268.786,40
8 VPO Henarejos	16.298,94	-	(1.949,30)	-	14.349,64
8 VPO Parrillas	-	-	-	-	-
8 VPO Salvacañete	18.564,29	-	-	-	18.564,29
8 VPO Sigüenza	19.156,22	2.769,31	-	-	21.925,53
6 VPO Argamasilla de calatava	-	10.928,81	-	-	10.928,81
15 VPO Agudo	-	272.552,60	-	-	272.552,60
12 VPO Las Majadas	-	310.204,84	-	-	310.204,84
15 VPO El Provencio	-	558.721,37	-	-	558.721,37
48 VPO Guadalajara	-	415.746,65	-	-	415.746,65
69 VPO Puertollano	-	1.571.859,14	-	-	1.571.859,14
12 VPO Carrión de calatrava	-	863.838,99	-	-	863.838,99
10 VPO Mestanza	-	766.597,55	-	-	766.597,55
14 VPO Alberca de Zancara	-	1.087.314,89	-	-	1.087.314,89
15 VPO Belmonte	-	522.015,96	-	-	522.015,96
4 VPO Buendia	-	153.920,40	-	-	153.920,40

Obra	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
5 VPO La Almarcha	-	99.764,59	-	-	99.764,59
4 VPO Belinchón	-	1.815,39	-	-	1.815,39
35 VPO Talavera de la reina	-	1.200,04	-	-	1.200,04
Gastos repercutibles	-	158.040,25	-	-	158.040,25
Facturas ptes. recibir	-	839.336,68	-	-	839.336,68
Carteles promocionales 1/00	2.122,85	-	-	-	2.122,85
Facturas pendientes recibir convenio 1/01	713.893,52	-	(431.101,35)	-	282.792,17
Facturas pendientes recibir convenio 1/02	2.104.599,92	-	(1.823.328,28)	-	281.271,64
Facturas pendientes recibir convenio 1/05	101.915,18	-	(101.915,18)	-	-
Facturas pendientes recibir convenio 2/02	3.556.761,08	-	(1.999.933,44)	-	1.556.827,64
Facturas pendientes recibir	692.185,45	-	(692.185,45)	-	-
10 VPO Molina de Aragón	10.170,84	-	-	-	10.170,84
Total Obra en Curso	58.220.301,92	34.034.503,98	(5.147.511,06)	(27.999.969,66)	59.107.325,18

Obra Terminada	31/12/2008	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2009
Obra Terminada:					
10 VPO Luciana	431.509,36	14.799,55	(118.237,03)	-	328.071,89
10 VPO San Carlos del Valle	-	-	-	-	-
10 VPO Villamayor de Calatrava	565.458,65	15.722,50	(197.919,71)	-	383.261,44
10 VPO Cabezarados	-	-	(7.412,21)	1.516.895,20	1.435.360,89
10 VPO Beteta	-	-	(570.500,84)	1.011.102,81	440.601,97
10 VPP Azután	166.305,28	-	(166.305,28)	-	-
10 VPP Pueblo nuevo	515.619,23	12.092,51	(419.767,88)	-	107.943,85
10 VPP Terrinches	586.859,35	16.617,12	-	-	603.476,47
10 VPP Torre de Juan Abad	981.659,90	36.613,98	(499.999,94)	-	518.273,94
10 VPP Fernán Caballero	992.542,45	-	(890.309,62)	-	102.232,83
10 VPP Cabañas de Yepes	-	-	(1.075.439,21)	1.187.482,46	112.043,25
12 VPP Valdeverdeja	1.729.581,06	-	-	-	1.729.581,06
12 VPP Castellar De Santiago	1.096.372,18	40.740,26	(842.590,55)	-	294.521,89
12 VPO Tragacete	270.435,55	46.450,20	(38.708,50)	-	278.177,25
14 VPO Puebla de D. Rodrigo	-	-	-	-	-
16 VPP en Porzuna	863.908,57	19.097,72	-	-	883.006,29
165 VPO Albacete	-	-	(15.787.405,93)	19.073.186,26	3.285.780,33
17 VPO Hellín	-	-	-	-	-
19 VPO Madridejos	-	-	(57.535,13)	2.202.206,30	2.144.671,17
20 VPO Argamasilla de Calatrava	376.824,41	-	(282.367,54)	-	94.456,88
19 VPO Villarrubia de los ojos	918.903,52	30.077,05	(203.721,08)	-	745.259,50
20 VPO Villamayor de Santiago	-	-	(91.135,66)	2.268.302,69	2.177.167,03
24 VPO Socuéllamos	2.368.268,82	285.146,70	-	-	2.653.415,55
25 VPO Herencia	-	-	-	-	-
25 VPO Membrilla	2.341.999,59	366.323,64	(1.138.396,14)	-	1.569.927,09
30 VPO Argamasilla de Alba	-	-	-	-	-
40 VPO Malagón	-	-	-	-	-
40 VPO Tomelloso	3.078.825,59	461.775,73	-	-	3.540.601,32
43 VPO Almuradiel	-	-	(27.690,73)	4.437.685,70	4.409.994,97
5 VPO Puebla de Almenara	-	-	-	-	-
55 VPO Valdepeñas	6.049.156,41	261.512,50	-	-	6.310.668,91
59 VPO Herencia	5.439.781,78	805.310,68	-	-	6.245.092,46
6 VPO Alamillo	338.003,87	12.899,88	-	-	350.903,75
68 VPO La Solana	4.943.520,56	196.664,93	(1.001.992,94)	-	4.138.192,55
74 VPO Balazote	9.977.315,06	347.783,26	(9.292.588,39)	-	1.032.509,93
8 VPO Parrillas	741.117,74	23.751,85	(764.869,59)	-	-
90 VPO Daimiel	4.690.280,58	-	-	-	4.690.280,58
Total Obra Terminada	49.464.249,52	2.993.380,06	(33.474.893,90)	31.696.861,42	50.679.527,10

No existen limitaciones a la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas u otras razones análogas.

Estos activos se hallan debidamente cubiertos ante todo tipo de riesgo industrial, mediante la contratación de las correspondientes pólizas de seguros.

NOTA 15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente, en euros:

	31/12/2009		31/12/2008	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.889.392,97	-	1.532.593,69	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	13.516,58	-	167.353,69
Total	1.889.392,97	13.516,58	1.532.593,69	167.353,69
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	10.192.994,27	-	4.701.438,97	-
Subvenciones a cobrar	9.360.298,16	-	7.130.424,36	-
Devolución de Impuestos	75.306,84	-	129.027,40	-
Retenciones por IRPF	-	72.719,45	-	48.987,59
Organismos de la Seguridad Social	-	25.753,22	-	25.609,93
Total	19.628.599,27	98.472,67	11.960.890,73	74.597,52

La partida de Activos por impuestos diferidos corresponde a la diferencia de imputación temporal de la amortización de viviendas para alquiler, amortizándose contablemente en 20 años y fiscalmente en 50 años.

El saldo de la cuenta "Subvenciones a cobrar" representa la deuda devengada por la Junta de Castilla La Mancha de acuerdo con las aportaciones a cuenta incluidas en los Convenios firmados con las distintas Consejerías y que al 31 de diciembre de 2009 se encuentran pendiente de cobro.

Los convenios firmados en el ejercicio ascienden a 253.368.461,61 euros y corresponden a la Consejería de Vivienda, la Consejería de Economía y Hacienda y al ente público radio televisión de Castilla La Mancha.

Criterio de Aplicación de las Aportaciones de J.C.C.M:

De acuerdo con el Documento Marco regulador de la relación entre la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha y la Sociedad, las aportaciones de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha irán cancelando la deuda acumulada por la Junta como consecuencia de la ejecución por la Sociedad de los diferentes encargos. En aplicación de este criterio se irá compensando el activo y pasivo por las aportaciones de convenios en base a obras terminadas.

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2009			2008		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			7.445.835,28			7.182.270,81
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	-	(35.438,65)	(35.438,65)	108.263,15	-	108.263,15
Diferencias temporarias	936.793,62	-	936.793,62	936.793,62	-	936.793,62
Con origen en el ejercicio	936.793,62	-	936.793,62	936.793,62	-	936.793,62
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores			-			-
Base imponible (resultado fiscal)			8.347.190,25			8.227.327,58

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

	2009	2008
Cuota al 30 % sobre la Base Imponible	2.504.157,08	2.468.198,27
Deducciones	(2.258.557,64)	(2.078.897,04)
Cuota líquida	245.599,44	389.301,23
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(320.906,29)	(518.328,63)
Cuota a devolver	(75.306,85)	(129.027,40)

De acuerdo con la Ley 61/1978, las sociedades mercantiles cuyo capital pertenezca 100% a una Entidad Local y que realicen promoción de suelo, viviendas y gestión de viviendas promovidas por los Ayuntamientos, gozan de la bonificación del 99% del Impuesto sobre Sociedades.

Los cálculos realizados del Impuesto de Sociedades del 2008, fueron anteriores a los ajustes contabilizados por errores de ese mismo ejercicio y ejercicios anteriores. (ver nota 2.g)

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2009	2008
Impuesto corriente	(35.438,65)	108.263,15
Impuesto diferido	-	-
Total	(35.438,65)	108.263,15

El movimiento de los impuestos generados y cancelados, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2008	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 31/12/2009
		Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	1.532.593,68	356.799,29	-	1.889.392,97
	1.532.593,68	356.799,29	-	1.889.392,97
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	(167.353,69)	88.440,20	65.396,91	(13.516,58)
	(167.353,69)	88.440,20	65.396,91	(13.516,58)

El movimiento de los impuestos diferidos y anticipados generados y cancelados relativos al ejercicio anterior, se detalla a continuación, en euros:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Saldo al 31/12/2008
	Saldo al 01/01/2008	Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	1.251.555,60	281.038,08	-	1.532.593,68
	1.251.555,60	281.038,08	-	1.532.593,68
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	13.516,58	153.837,11	-	167.353,69
	13.516,58	153.837,11	-	167.353,69

Los saldos a 31 de diciembre de 2009 de los Impuestos sobre beneficios anticipado y diferido han sido regularizados de conformidad con la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, por la que se ha ido reduciendo en cinco puntos el tipo general de gravamen del 35 % de forma gradual, a 30%, de forma que en el año 2008 quedó fijado en un 30 %.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2009 Y 2008 adjunta es como sigue:

	2009	2008
Importe neto de la cifra de negocios		
Ventas de inmuebles	28.916.312,72	10.529.929,08
Prestación de servicios	6.098.570,63	4.714.709,62
	35.014.883,35	15.244.638,70
Otros ingresos:		
Ingresos por arrendamientos	3.072.400,95	3.065.314,30
Ingresos por subvenciones	5.984.898,79	3.436.206,05
Ingresos diversos	2.819.616,66	1.271.715,15
Subvenciones de capital transferidas al resultado	3.983.580,38	2.785.951,98
	15.860.496,78	10.559.187,48
Aumento de existencias		
Obra en curso	887.023,26	2.558.473,52
Obras terminadas	1.215.347,61	28.502.481,89
	2.102.370,87	31.060.955,41
Trabajos realizados para el Inmovilizado		
	10.459.365,40	12.200.671,14

En el epígrafe "Ventas de inmuebles" recoge el ingreso procedente de la venta de viviendas, las cuales formaban parte de las existencias de la Sociedad.

El epígrafe "Prestación de servicios" corresponde básicamente a los ingresos obtenidos por la Sociedad derivados de las comisiones de gestión de las obras ejecutadas en virtud de los convenios firmados.

En el epígrafe "Ingresos por arrendamientos" se contabilizan los ingresos procedentes de las cuotas de alquiler de las edificaciones propias alquiladas durante el ejercicio 2009.

En el epígrafe "Ingresos por subvenciones a la explotación" se contabiliza la diferencia entre el precio de venta de las viviendas y el coste de construcción que asume la Consejería de Obras Vivienda, imputándose a resultados en el momento en que se produce la venta de las viviendas.

El detalle al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	Euros
Subvención Explotación Convenio 1/01 Consejería de Vivienda	5.452.502,93
Subvención Explotación Convenio 1/02 Consejería de Vivienda	532.395,86
	5.984.898,79

El detalle de "Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio" es el siguiente:

	Euros
Ventas de terrenos	2.804.155,63
Subvenciones Consejería de Obras Públicas (Alquiler)	1.107.934,80
Otros	71.489,95
	3.983.580,38

En el epígrafe “Subvenciones Consejerías de Obras Públicas” recoge las pérdidas que la Sociedad ha tenido durante el ejercicio 2008 por la explotación de las viviendas de su propiedad y que asume la Consejería de Obras Públicas. El detalle por convenios de la subvención es el siguiente:

	Euros
Convenio 1/98 Consejería Obras Públicas	263.314,35
Convenio 2/98 Consejería Obras Públicas	136.228,88
Convenio 1/99 Consejería Obras Públicas	207.502,60
Convenio 1/00 Consejería Obras Públicas	476.009,49
Convenio 1/01 Consejería Obras Públicas	24.879,48
	1.107.934,80

El epígrafe "Trabajos realizados para inmovilizado" recoge los gastos financieros capitalizados en inmovilizado en curso y construcciones para alquiler y en obra de encargo.

b) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2009	2008
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
Nacionales	35.186.611,94	44.279.408,54
Variación de existencias de mercaderías	1.560.732,61	931.648,26
	36.747.344,55	45.211.056,80
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Nacionales	29.898,65	31.780,98
	29.898,65	31.780,98
Otros gastos externos	818.558,13	471.164,14
Total Aprovisionamientos	37.595.801,33	45.714.001,92

c) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2009	2008
Seguridad Social a cargo de la empresa	256.218,49	246.753,26
Otros gastos sociales	8.171,58	3.344,07
Cargas sociales	264.390,07	250.097,33

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El movimiento de este epígrafe del Balance de Situación adjunto durante los ejercicios 2009 y 2008 ha sido el siguiente:

	Importe a 31/12/2009	Importe a 31/12/2008
Saldo al inicio del ejercicio	30.306.508,71	20.785.392,35
(+) Recibidas en el ejercicio	2.119.406,57	10.923.064,03
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	(2.798.838,63)	(1.401.947,67)
Saldo al cierre del ejercicio	29.627.076,65	30.306.508,71

La Sociedad contabiliza en la cuenta “Subvenciones de capital” del balance de situación adjunto los ingresos provenientes de la cesión por parte de los Ayuntamientos de los terrenos cedidos para la edificación de viviendas dedicadas a la venta o el alquiler. Dichos ingresos coinciden con el valor asignado en las transacciones a efectos de su cesión (véanse Notas de Inmovilizado Material y Existencias).

NOTA 19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2009 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**20.1) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección**

Durante los ejercicios 2008 y 2009 no se ha devengado retribución alguna a los miembros del Órgano de Administración, ni existen créditos ni anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Los importes recibidos por el personal de Alta Dirección durante los ejercicios 2009 y 2008, se detallan a continuación, en euros:

	2009	2008
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	353.389,65	346.694,63
Total	353.389,65	346.694,63

Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de la Ley 26/2003, de 17 de julio, en la cual se modifica la Ley de Sociedades Anónimas, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley 26/2003, de 17 de julio, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 21. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2009 y 2008, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2009	2008
Altos directivos	6,00	6,00
Empleados de tipo administrativo	15,00	13,00
Técnicos superiores	5,00	6,00
Técnicos medios	2,00	2,00
Conductor	1,00	1,00
Total	29,00	28,00

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2009			2008		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Altos directivos (no consejeros)	6	-	6	5	1	6
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	7	-	7	8	-	8
Empleados de tipo administrativo	5	10	15	5	8	13
Resto del personal cualificado	1	-	1	1	-	1
Total personal al término del ejercicio	19	10	29	19	9	28

Descripción	2009	2008
Honorarios facturados por auditoria de cuentas	29.800,00	29.800,00
Total	29.800,00	29.800,00



GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2009

GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA LA MANCHA, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2009

El ejercicio 2009 para GICAMAN, S.A., ha supuesto un año de fortalecimiento continuando con la misma tendencia que ejercicios precedentes.

En este ejercicio se han firmado cinco nuevos Convenios con las distintas Consejerías y Organismos dependientes de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha, así como dos Adendas de incremento a Convenios anteriores, significando todo ello un importe de inversión de 253.368.461,61 € siendo el volumen de inversión total gestionado por la Empresa a cierre del ejercicio de 1.869.954.948,80 €.

Todo ello en el marco del objeto social definido en los Estatutos de la sociedad: “Proyectar, construir, conservar, explotar y promocionar infraestructuras, edificaciones y equipamientos sociales, culturales y deportivos, competencia de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha, que la misma promueva o participe según los términos de sus encargos y mandatos de actuación, así como los servicios que se puedan instalar o desarrollar en dichas infraestructuras y equipamientos.”

El importe total de los proyectos adjudicados representa aproximadamente el 74 % del total de inversión prevista en los Convenios suscritos hasta la fecha.

Cabe destacar el peso de las actuaciones llevadas a cabo por GICAMAN, S.A. en materia de vivienda, que suponen el 35 % del total de obra en ejecución al cierre del ejercicio 2009, y que experimentará un impulso en ejercicios siguientes con motivo de la consolidación de las actuaciones relativas al modelo de gestión, a través de la firma de nuevo Convenio Específico que supone una mayor asunción de competencias por parte de GICAMAN en la promoción y gestión de viviendas a nivel autonómico.

Si se atiende al volumen de obra certificada, los datos ofrecen la misma conclusión, el alto grado de consolidación de GICAMAN, S.A. en el ámbito de la inversión pública regional, especialmente en el área de vivienda; de los 157.078.632,23 € certificados en el ejercicio 2009, 45.218.177,05 € corresponden al área de vivienda, es decir un 29 %.

La obra certificada en el ejercicio 2009 se reparte entre las distintas Consejerías de la siguiente manera:

Consejería de Ordenación del Territorio y Vivienda	45.218.177,05 €
Consejería de Salud y Bienestar Social	29.745.262,24 €
Consejería de Cultura	6.703.207,68 €
Consejería de Educación y Ciencia	67.357.331,84 €
Consejería Vicepresidencia y Eco.Hacienda	5.809.661,68 €
Consejería de Industria, Energía y M.Ambiente	1.992.487,77 €
SEPECAM	252.503,97 €
TOTAL	157.078.632,23 €

En referencia a la actividad de explotación de GICAMAN, S.A, debe significarse como hecho más importante la entrega a sus respectivos adjudicatarios de 13 nuevas promociones de viviendas protegidas, con un total de 305 viviendas en régimen de venta.

A 31 de Diciembre de 2009 el total de viviendas de Protección Pública en explotación asciende a 1033 de las que 817 son viviendas en régimen de alquiler y 216 viviendas en régimen de venta.

Dentro de la actividad de explotación deben considerarse las rentas periódicas derivadas de la actual ocupación del Centro de Instalación de Empresas I en Toledo, del Centro de Instalación de Empresas II, del Vivero de Empresas en Talavera de la Reina y Vivero de Empresas de Guadalajara. Estos inmuebles forman parte del patrimonio de GICAMAN, S.A. y están cedidos en régimen de arrendamientos a empresas del sector de las telecomunicaciones y nuevas tecnologías, con un plazo prudente para la recuperación de la inversión efectuada, entre 15 y 20 años. En el año 2009 las rentas por alquiler de estos Centros han ascendido a 2.033.234,04 €.

En cuanto a las aportaciones a realizar por la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha por los importes anuales correspondientes a los Convenios suscritos con cada una de las Consejerías, éstas han ascendido a 150.890.910,13 €. Para el año 2010 estas aportaciones alcanzarán los 139.590.571,68 €.

En el aspecto financiero y de gestión de tesorería, debe resaltarse que GICAMAN, S.A. ha continuado con la aplicación de los mismos criterios utilizados en los ejercicios precedentes, consistente en aplicar a la financiación de sus inversiones criterios de minoración máxima de costes; por ello, todos los recursos disponibles, incluidos los recursos propios líquidos de la empresa, se han utilizado para la financiación de las inversiones realizadas en el ejercicio.

Hay que resaltar las buenas condiciones obtenidas por GICAMAN S.A. en sus operaciones financieras, siendo el tipo de interés acreedor medio para las operaciones realizadas en el año 2009 el 2,77 %, tipo que puede considerarse muy ventajoso respecto a las condiciones medias existentes en el mercado.

A lo largo del año 2009 GICAMAN S.A. ha financiado parte de sus inversiones a través de operaciones financieras suscritas en los ejercicios precedentes con la banca institucional europea, concretamente con el Banco Europeo de Inversiones.

En cuanto a los resultados de explotación, los ingresos correspondientes a la comisión de gestión se han comportado conforme a lo previsto y su rendimiento se ha incorporado en su totalidad a la cuenta de resultados en el caso de obras que no pasan a formar parte del haber social de GICAMAN, S.A., cubriendo sobradamente con ello los gastos de administración y generales de la empresa.


El beneficio después de impuestos obtenido en el ejercicio 2009 ha sido de 7.445.835,28 €, consolidando de esta forma el crecimiento de los Fondos Propios de la empresa, cuyo importe a final de año arroja un saldo de 38.114.041,51 € de los que 2.404.048,42 se corresponden con el Capital Social.

Con respecto al Balance, el importe total del Activo de la Sociedad se sitúa a 31 de diciembre de 2009 en 750.740.47,97 € siendo a 31 de Diciembre del año anterior de 695.412.429,39 €.

Por otra parte, dentro de la actividad de la empresa referida a promoción de viviendas, que se inscribe en la política regional destinada a ofrecer viviendas de calidad a la población de escasos recursos económicos, se está realizando un importante esfuerzo para conferirle eficiencia a la gestión y explotación de esta actividad, a través de procedimientos de gestión activa tanto de la financiación y acceso a las ayudas al promotor como del cobro y mantenimiento del patrimonio de viviendas edificadas.

Del mismo modo, durante el ejercicio 2009 GICAMAN S.A. ha mantenido su dotación en recursos humanos, con una plantilla adecuada a sus necesidades, lo que le va a permitir afrontar con garantías los retos que se le van a plantear en el futuro, adoptando criterios de la máxima eficiencia minimizando los costes de personal.

Además, en este punto es importante destacar la política de estabilidad en el empleo practicada por GICAMAN S.A., pues todos los contratos laborales suscritos por la empresa son indefinidos. Es además, objetivo de esta empresa pública para el ejercicio 2010 y siguientes, el fomentar la formación continua de sus trabajadores para favorecer su desarrollo profesional en el seno de la empresa y permitir la realización de su trabajo de forma óptima y eficaz.

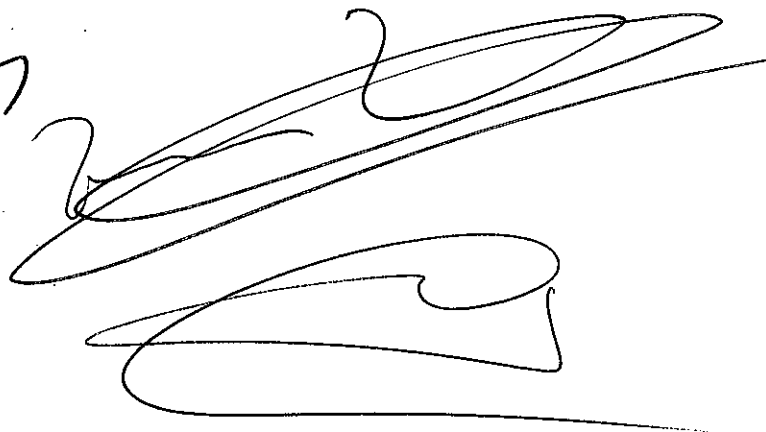
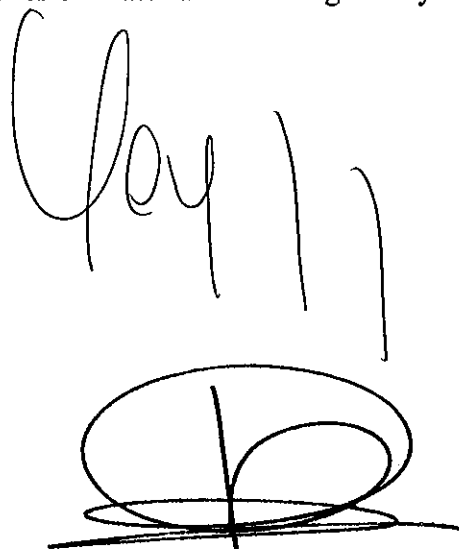
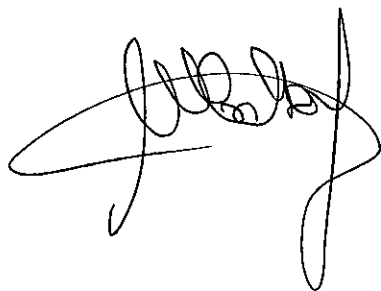
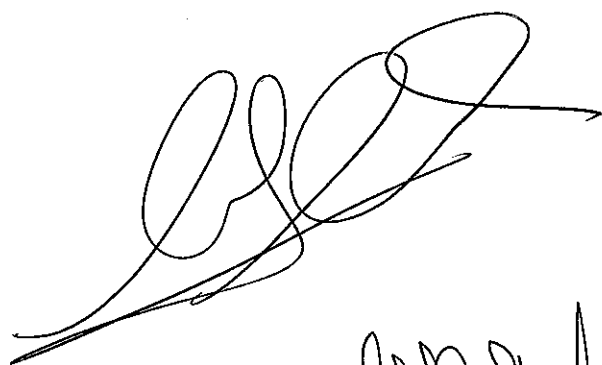


Por ello, puede afirmarse que el ejercicio 2009 ha situado a la Empresa Pública Gestión de Infraestructuras de Castilla-La Mancha en un nivel de desarrollo muy importante sobre todo en materia de vivienda, con la consecución de notables avances en todas sus áreas de actuación. Dicho crecimiento se ha logrado compatibilizar con una correcta y necesaria adecuación de su dimensión técnica y organizativa, haciendo asimismo posible un avance efectivo en el proceso de integración en el marco de la inversión pública regional, configurándose dentro del mismo como un instrumento de gestión eficaz, flexible y transparente.

En cuanto a los objetivos previstos para un futuro próximo por GICAMAN, S.A. cabe destacar que su actividad continuará dentro de las directrices ya definidas en ejercicios anteriores y de acuerdo con las especificaciones de los encargos que reciba de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha para el desarrollo de nuevos proyectos de inversión, constituyéndose, en este sentido, como un valor estratégico para la dotación de infraestructura de Castilla-La Mancha.

Al cierre del ejercicio 2009 la Sociedad no posee acciones propias, ni ha realizado operaciones con las mismas en el transcurso del ejercicio.

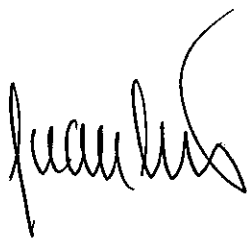
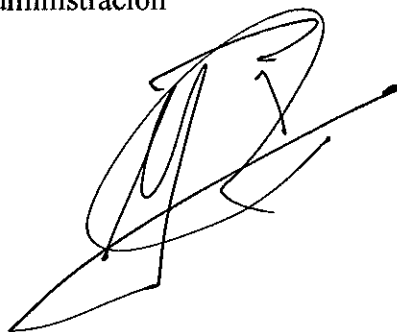
Asimismo la sociedad no ha realizado inversiones en materia de investigación y desarrollo.



FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **Gestión de Infraestructuras de Castilla La Mancha, S.A.U.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 61.

Madrid, 24 de marzo de 2010
El Consejo de Administración

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Francisco'.A complex, stylized handwritten signature in black ink.

DON ARMANDO GARRIDO FERNÁNDEZ, Secretario del Consejo de Administración de la sociedad **GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A.**

CERTIFICO:

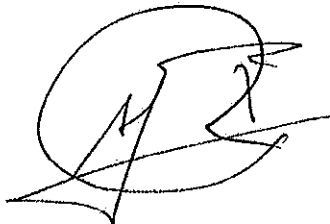
Que las cuentas anuales de la sociedad correspondiente al ejercicio 2009 han sido firmadas por todos los miembros que componen el Consejo de Administración de la sociedad Gestión de Infraestructuras de Castilla-La Mancha, S.A.

Las firmas que obran en la página número 60 del informe de gestión del ejercicio 2009 acompañado a las cuentas anuales de la sociedad pertenecen a los siguientes consejeros:

- Doña Manuel Gallego Palomo.
- Don Tomás Hervás Lorite.
- Doña Gema de Cabo Serrano.
- Don Fernando Garrido Pérez.
- Don José Antonio Poncela Blanco.
- Don Francisco Javier Alonso Cogolludo.
- Doña Elena Martín Ruiz.
- Don Ignacio Felpeto Santero.

Y las firmas que obran en la formulación de cuentas anuales e informe de gestión, página 61 de las cuentas anuales, la primera pertenece a D. Juan Cámara Fernández de Sevilla, Presidente del Consejo de Administración, y la segunda es la mía propia.

Y para que así conste firmo el presente certificado en Toledo, a 29 de abril de 2010.



Fdo.- Armando Garrido Fernández
Secretario del Consejo de Administración