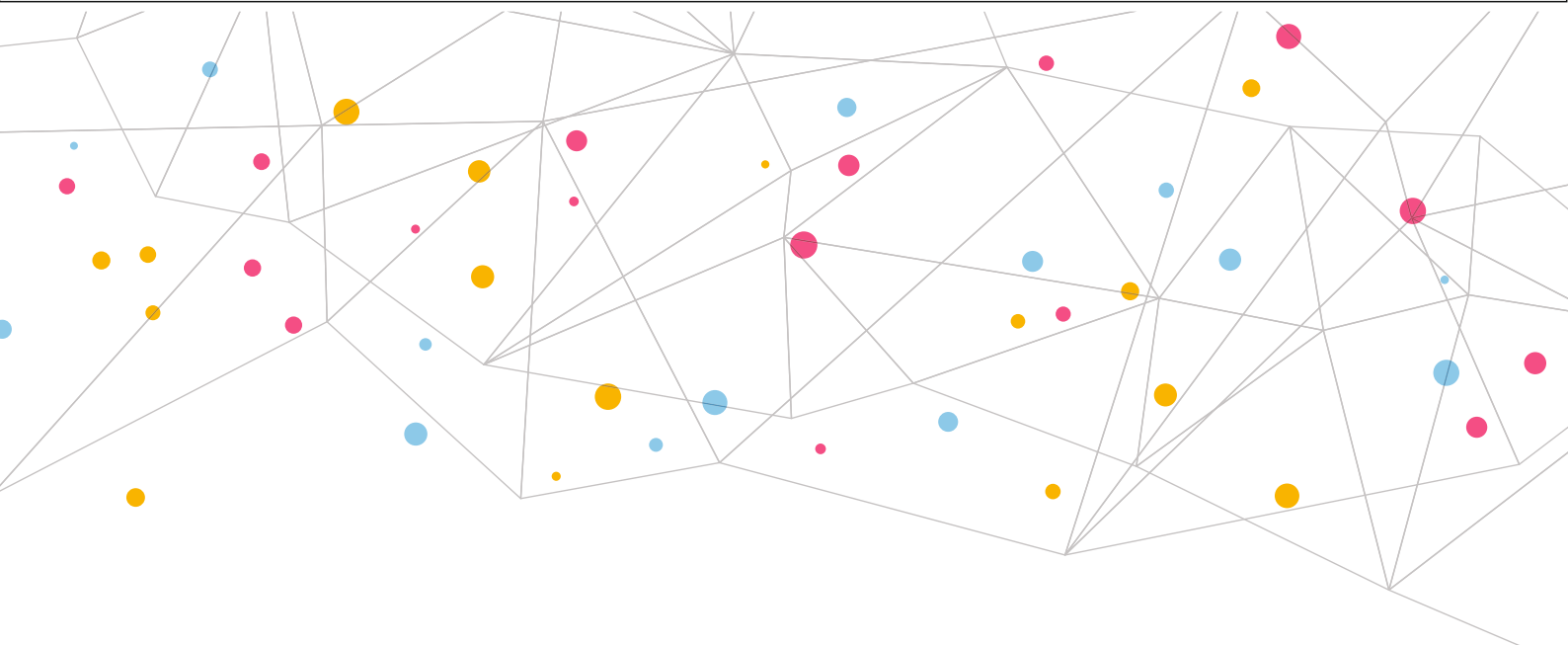




INFORME ANUAL 2020





INDEX

1 CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

2 CARTA DEL PRESIDENT

3 ORDRE DEL DIA

4 DADES ESTADÍSTIQUES

- Evolució nombre de Socis
- Evolució del Capital Subscrit i Desemborsat
- Distribució Geogràfica de Socis
- Evolució del volum d'operacions Sol·licitades, Aprovades i Formalitzades
- Evolució d'Operacions formalitzades per Finalitat
- Dades Emprenedores
- Evolució del Risc en vigor Imports Formalitzats i Amortitzats
- Distribució Geogràfica del Risc en Vigor
- Distribució per sectors del Risc en Vigor
- Composició per Garantia del Risc en Vigor
- Composició per tipus d'entitat receptora de l'aval
- Ràtios Socis avalats en mora, socis fallits/risc en Vigor
- Evolució del coeficient de solvència

5 INFORME D'AUDITORIA

6 COMPTES ANUALS



1

CONSELL D' ADMINISTRACIÓ



CONSELL D' ADMINISTRACIÓ

PRESIDENT

D. Eduardo Soriano Torres

Ciments de Balears S.A.

VICEPRESIDENT

D. Joan Oliver Barceló

D^a. Carmen Planas Palou

D. Alfonso Rojo Serrano

Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca

Confederació D'Associacions Empresarials de Balears (CAEB)

Federació de la Petita i Mitjana Empresa

D'Eivissa i Formentera (PIMEEF)

D. Francisco Tutzó Bennasar

D. Joan Verdera Ferrer

Petrofor S.L.

CONSELLERA DELEGAT

D^a. Catalina Ana Galmés Trueba

Comunitat Autònoma De Les Illes Balears

VOCALS

D. Manuel Porras Romero

D. Luis Sintés Pascual

D. José María Cardona Ribas

D^a Alicia Reina Escandell

D. Juan Allés Cortés

D. Joan Roig Sans

D. Rafael Ferragut Diago.

D. José María Pocoví Tomás

D. Juan Gili Niell

D. Domingo Llompart Rébola

Hermanas Reina Escandell S.L.

Colonya Caixa D'Estalvis de Pollença

Banca March S.A.

Gestión y Representación Global S.L.U.

MLL Best Hotels Management S.L.U.



2

CARTA DEL PRESIDENT



Carta del President

El balanç anual de l'activitat de ISBA, SGR durant aquest últim exercici, m'atreveiria a qualificar-lo d'excel·lent si fos un altre el motiu pel qual hem arribat a les magnituds que es reflecteixen en els Comptes Anuals que avui presentem, i que han tingut un impacte importantíssim en les empreses i autònoms de les nostres illes a conseqüència del COVID 19.

Aquestes empreses estan travessant el pitjor moment de la història econòmica de les Illes. Els efectes de la pandèmia estan sent devastadors, la principal font d'ingressos de la nostra Comunitat, el turisme, és probablement l'activitat que més ha sofert les conseqüències, afectant directament el 70% de l'activitat i indirectament a la resta d'activitats.

ISBA, SGR s'ha erigit com un actor fonamental per a intentar pal·liar la situació econòmica. L'enorme disposició a concedir ajudes econòmiques tant pel Govern dels Illes com per l'Estat, ha trobat en ISBA un instrument financer adequat i eficient per a arribar a les nostres empreses i secundar-les en aquesta dramàtica situació.

Han rebut el nostre aval un total de 2.099 empreses per un import de 164,2 milions d'euros, la qual cosa suposa un increment del 220% d'activitat respecte a l'exercici anterior. Aquest fort augment de la xifra formalitzada juntament amb les novacions concedides ha permès aconseguir un risc en vigor de 301 milions d'euros, xifres que han consolidat a ISBA, SGR com la sisena societat de garantia d'Espanya per volum de risc en termes absoluts i la primera amb major creixement, tot això sense tenir en compte la ponderació per nombre d'habitants i empreses de la nostra Comunitat respecte a unes altres.

Som plenament conscients que ens queda per travessar el més dur des del punt de vista econòmic, però d'altra banda també valorem que des de l'òptica de la salut hem trobat la sortida a la pandèmia.

La vacunació extensiva permetrà enfocar un futur més optimista tant per la salut dels ciutadans com pel ressorgiment de la millora econòmica que permeti precisament a aquests mateixos ciutadans recuperar la senda de l'ocupació i el creixement.

Continuarem fent costat a les nostres empreses, tant des de l'aportació de liquiditat addicional, com atorgant les mancances i allargaments de termini necessaris. El nostre objectiu és facilitar a totes les empreses els instruments necessaris per a salvaguardar la seva activitat econòmica i donar suport al manteniment del major nombre possible d'ocupacions.

Estem en aquests moments en una situació òptima per a continuar donant suport a les noves inversions totalment necessàries per a millorar la competitivitat de les nostres empreses, tan imprescindibles per a millorar el nostre posicionament competitiu.

No vull acomiadar-me sense agrair al nostre equip de professionals, la labor realitzada tant l'any anterior com aquest inici d'exercici, l'equip està llest per a continuar l'esforç que aquesta situació exigeix, sens dubte han demostrat les seves capacitats en un dels moments de major exigència, gràcies al seu esforç i a l'encert d'haver tingut totalment digitalitzada la societat, ens ha permès oferir en tot moment un servei àgil i eficient.

Per descomptat l'esforç realitzat per tots els nostres consellers ha resultat clau per a poder desenvolupar aquesta frenètica activitat, en tot moment han estat disposats a ajudar incondicionalment oferint el millor del seu coneixement per a fer costat a les empreses en aquests moments tan difícils

És un orgull per al meu comptar amb un equip de col·laboradors tant professionals com companys del consell com el que té ISBA.

Per a finalitzar agrair al Govern dels Illes Balears, especialment a Rosario Sánchez Consellera d'Hisenda i Relacions Exteriors i a la Directora General del Tresor, Política financera i Patrimoni Aina Galmés, tot el seu suport constant durant aquest període tan dur, suport què des de la meva funció com a president de ISBA, SGR vull agrair en nom de totes les empreses de les Illes Balears.

EDUARDO SORIANO
Presidente



3

**ORDRE
DEL DIA**



JUNTA ORDINÀRIA I EXTRAORDINÀRIA

ORDRE DEL DIA

JUNTA GENERAL ORDINÀRIA

- Primer.-** Informe del President.
- Segon.-** Examen i aprovació, en el seu cas, dels Comptes Anuals (Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys i Memòria) corresponents a l'exercici 2020.
- Tercer.-** Examen i aprovació, en el seu cas, de l'informe de gestió i de l'actuació del Consell d'Administració corresponent a l'exercici 2020.
- Quart.-** Examen i aprovació, en el seu cas, de la proposta d'aplicació de resultats corresponents a l'exercici 2020.
- Cinquè.-** Aprovació, en el seu cas, de la política de remuneracions dels membres del Consell d'Administració.
- Sisè.-** Proposta de nomenament d'Auditors de Comptes.
- Setè.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar els acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públic, amb facultats de rectificació i/o esmena.
- Vuitè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Novè.-** Precs i preguntes.

JUNTA GENERAL EXTRAORDINÀRIA

- Primer.-** Informe del President.
- Segon.-** Aprovació, en el seu cas, de la proposta de modificació de l'art. 3, paràgraf primer, dels Estatuts Socials.
- Tercer.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar-los acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públics, confacultades de rectificació i/o esmena.
- Quart.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Cinquè.-** Precs i preguntes



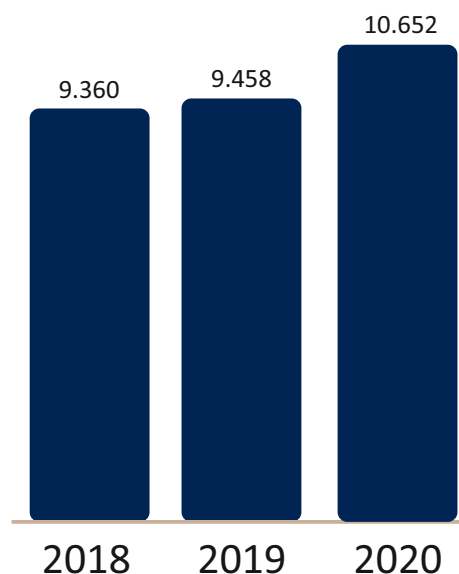
4

DADES ESTADÍSTIQUES



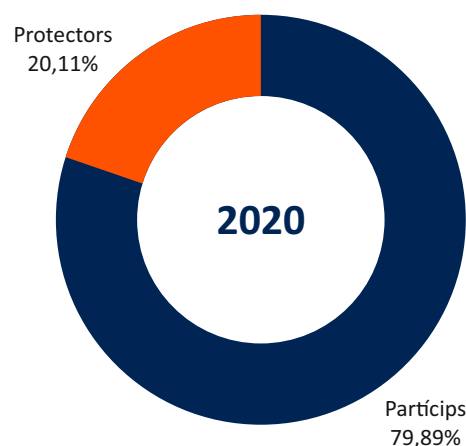
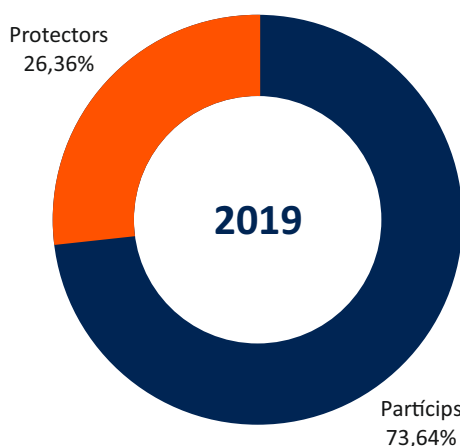
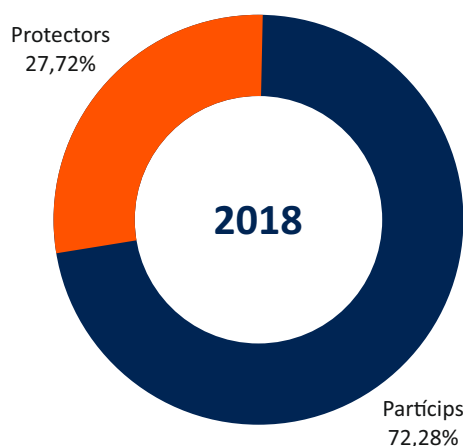
EVOLUCIÓ NOMBRE DE SOCIS

ANY	ALTES NETES	TOTAL SOCIS
2018	158	9.360
2019	98	9.458
2020	1.194	10.652



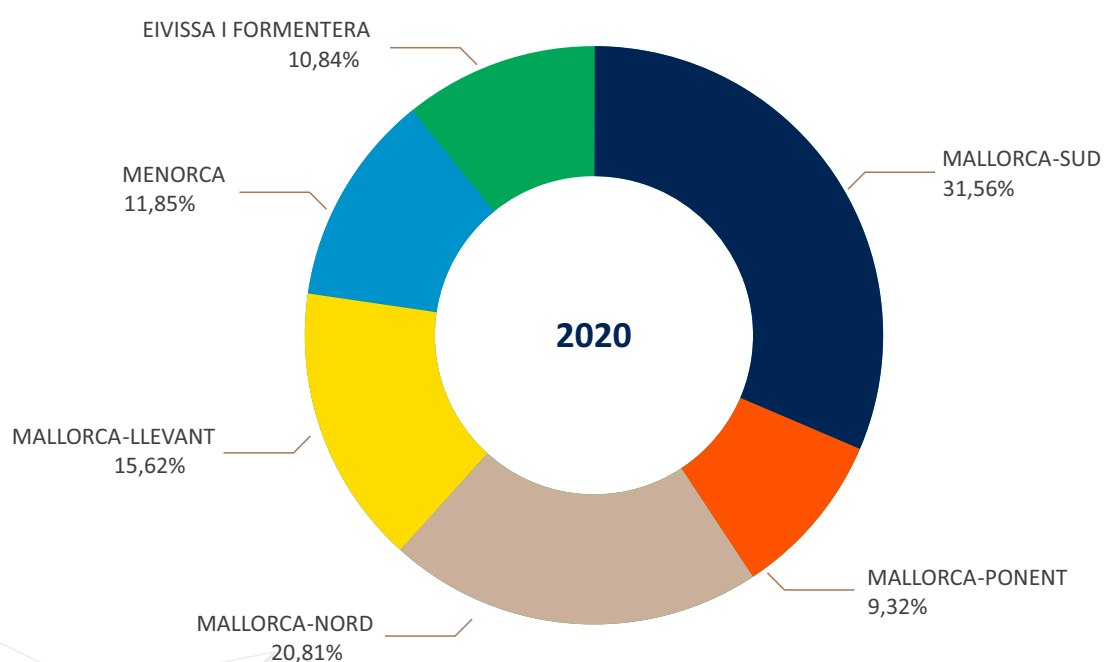
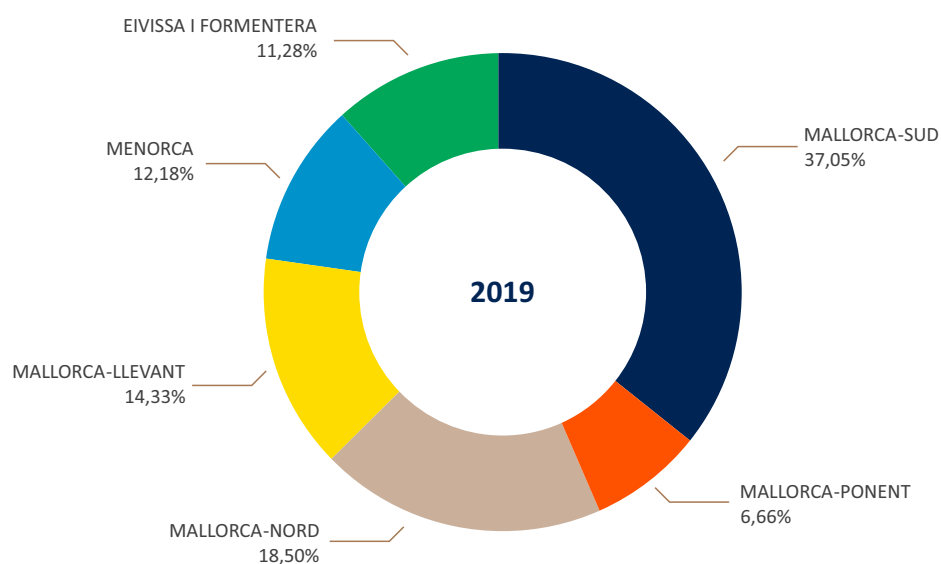
EVOLUCIÓ DEL CAPITAL SUBSCRIT I DESEMBORSAT

	2018	2019	2020
PARTÍCIPS	11.924.290,00 €	12.846.110,00 €	18.259.690,00 €
PROTECTORS	4.573.630,00 €	4.597.630,00 €	4.597.630,00 €
TOTAL SUBSCRIT	16.497.920,00 €	17.443.740,00 €	22.857.320,00 €
TOTAL DESEMBORSAT	15.530.298,93 €	16.477.140,14 €	21.895.131,76 €
% DESEMBORSAT	94,13%	94,46%	95,79%



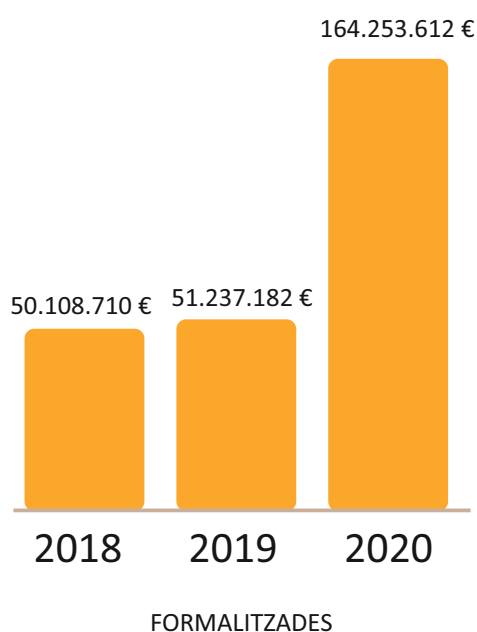
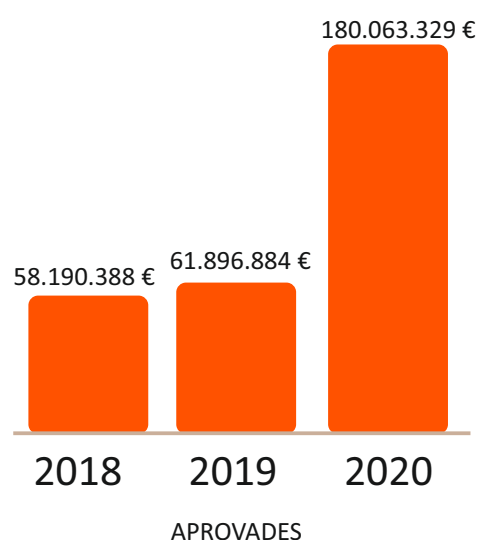
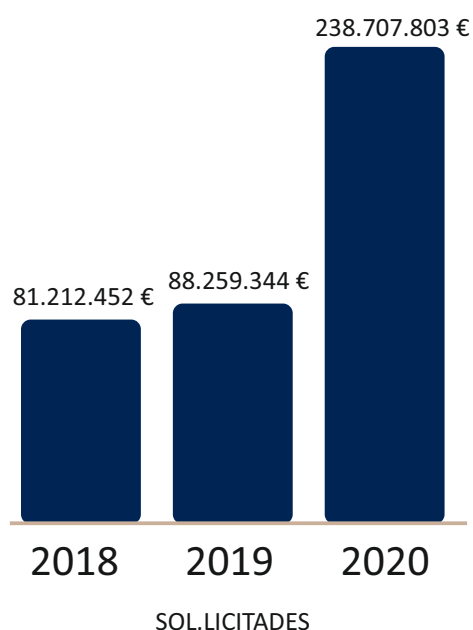
DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DE SOCIS

ZONES	2019		2020	
	N. SOCIS	%	N. SOCIS	%
MALLORCA-SUD	3.504	37,05%	3.361	31,55%
MALLORCA-PONENT	630	6,66%	993	9,32%
MALLORCA-NORD	1.750	18,50%	2.217	20,81%
MALLORCA-LLEVANT	1.355	14,33%	1.664	15,62%
MENORCA	1.152	12,18%	1.262	11,85%
EIVISSA I FORMENTERA	1.067	11,28%	1.155	10,84%
TOTAL	9.458	100,00%	10.652	100,00%



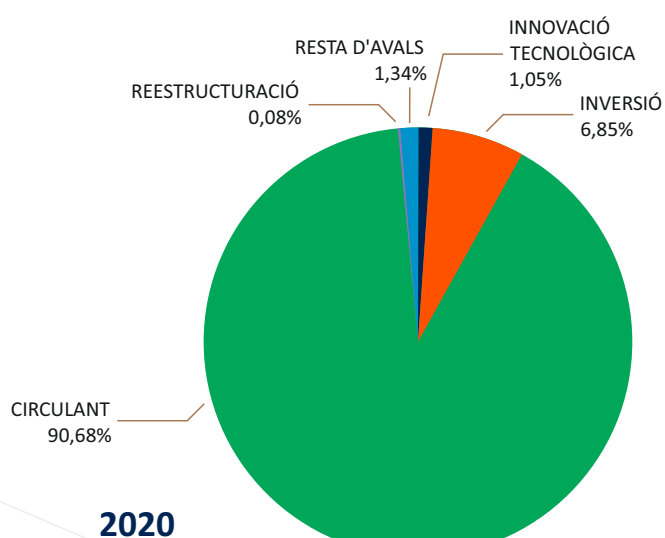
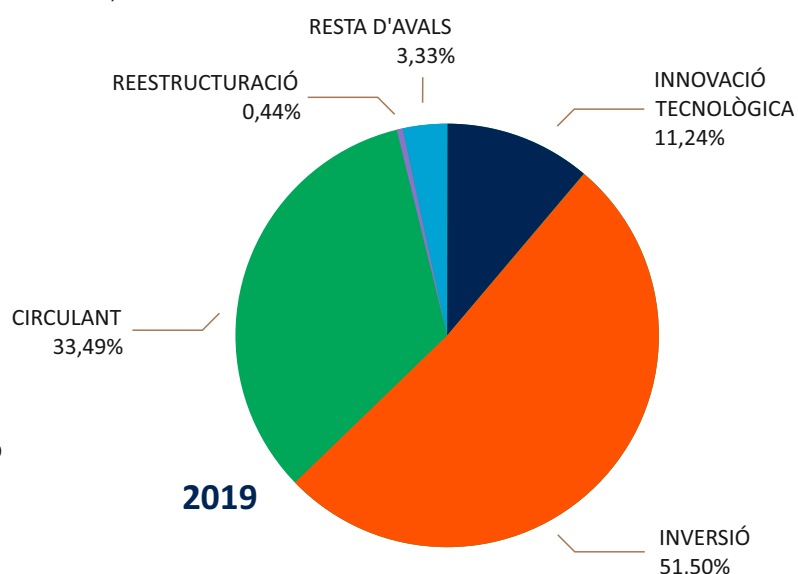
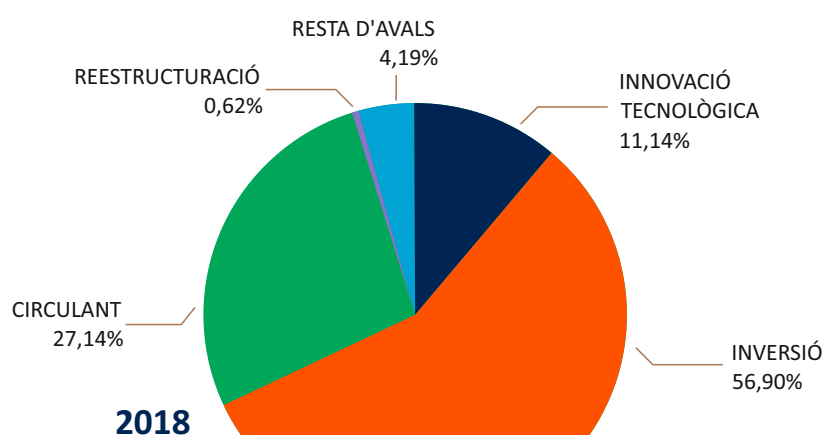
EVOLUCIÓ DEL VOLUM D'OPERACIONS SOL·LICITADES, APROVADES I FORMALITZADES

	2018	2019	2020
SOL·LICITADES	81.212.452 €	88.259.344 €	238.707.803 €
APROVADES	58.190.388 €	61.896.884 €	180.063.329 €
FORMALITZADES	50.108.710 €	51.237.182 €	164.253.612 €



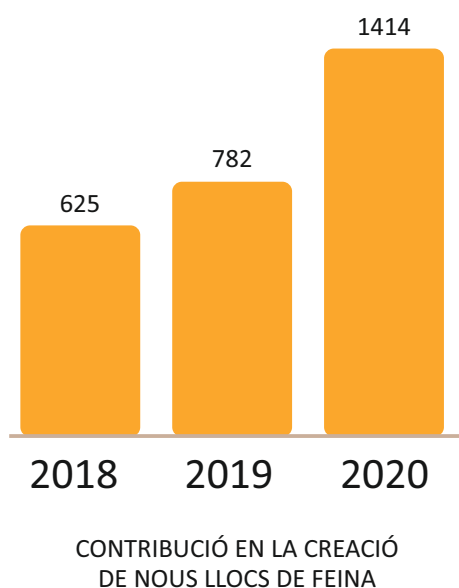
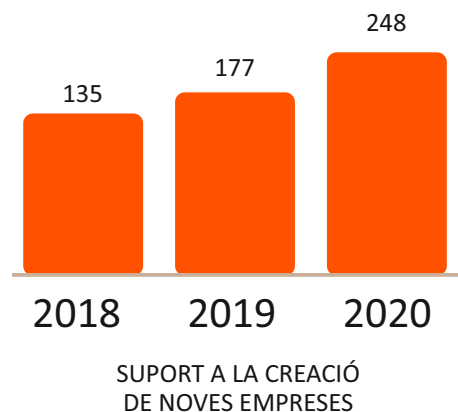
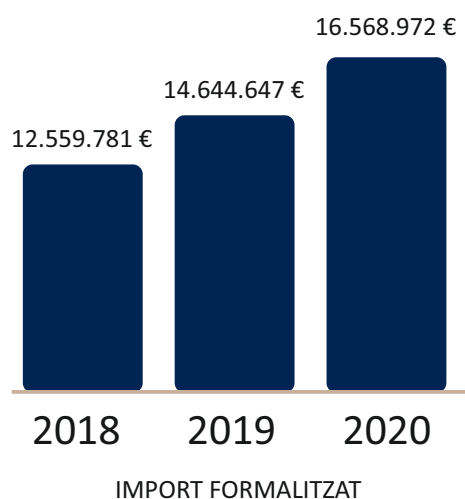
EVOLUCIÓ D'OPERACIONS FORMALITZADES PER FINALITAT

	2018	2019	2020
INNOVACIÓ TECNOLÒGICA	5.584.114 €	5.756.670 €	1.720.936 €
INVERSIÓ	28.512.466 €	26.385.640 €	11.250.411 €
CIRCULANT	13.599.786 €	17.164.729 €	148.950.400 €
REESTRUCTURACIÓ	310.772 €	226.000 €	126.000 €
RESTA D'AVALS	2.101.572 €	1.704.143 €	2.205.865 €
TOTAL	50.108.710 €	51.237.181 €	164.253.612 €



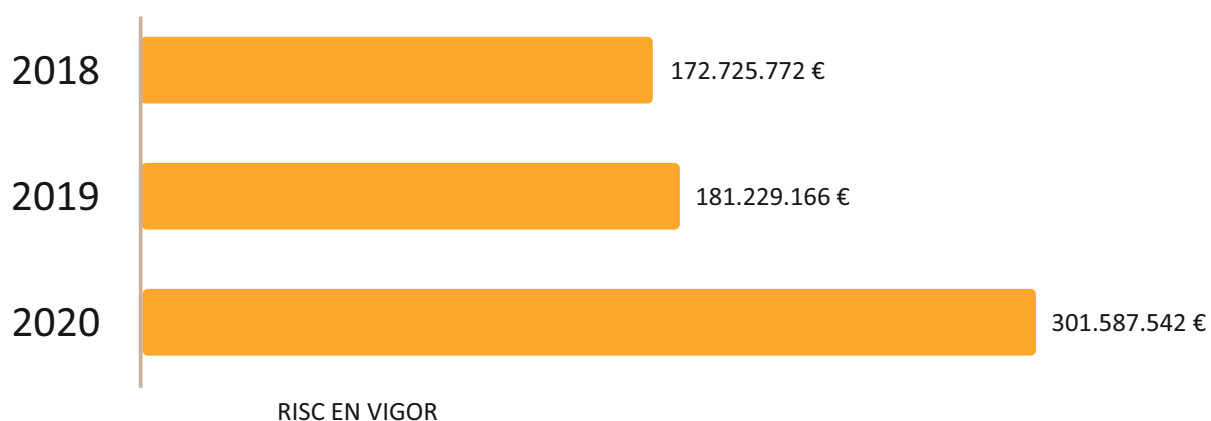
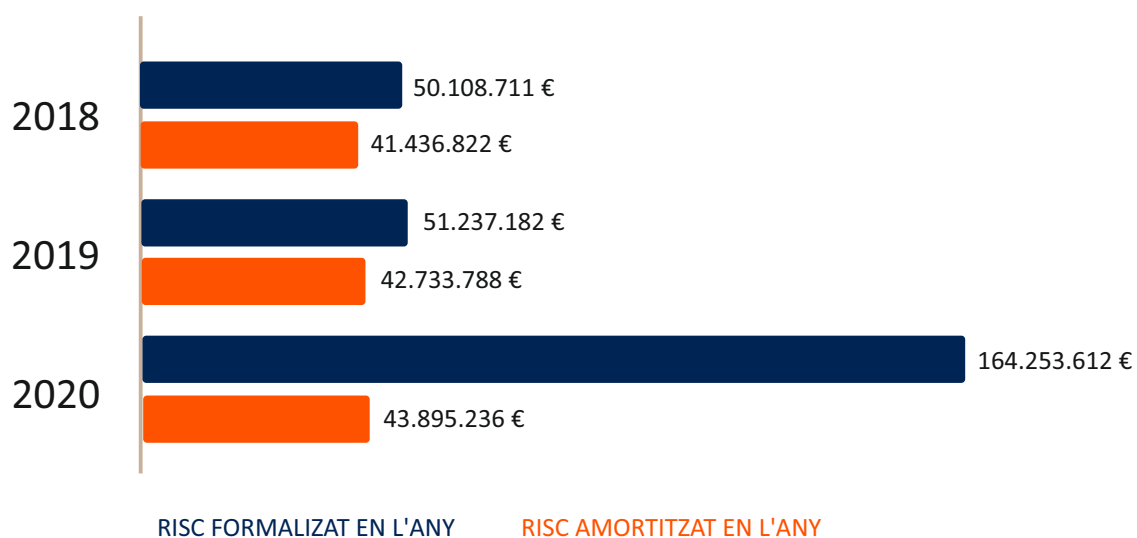
DADES EMPRENEDORS

	2018	2019	2020	%
IMPORT FORMALITZAT	12.559.781 €	14.644.647 €	16.568.972 €	13,14%
SUPORT A LA CREACIÓ DE NOVES EMPRESES	135	177	248	40,11%
CONTRIBUCIÓ EN LA CREACIÓ DE NOUS LLOCS DE FEINA	625	782	1.414	80,82%



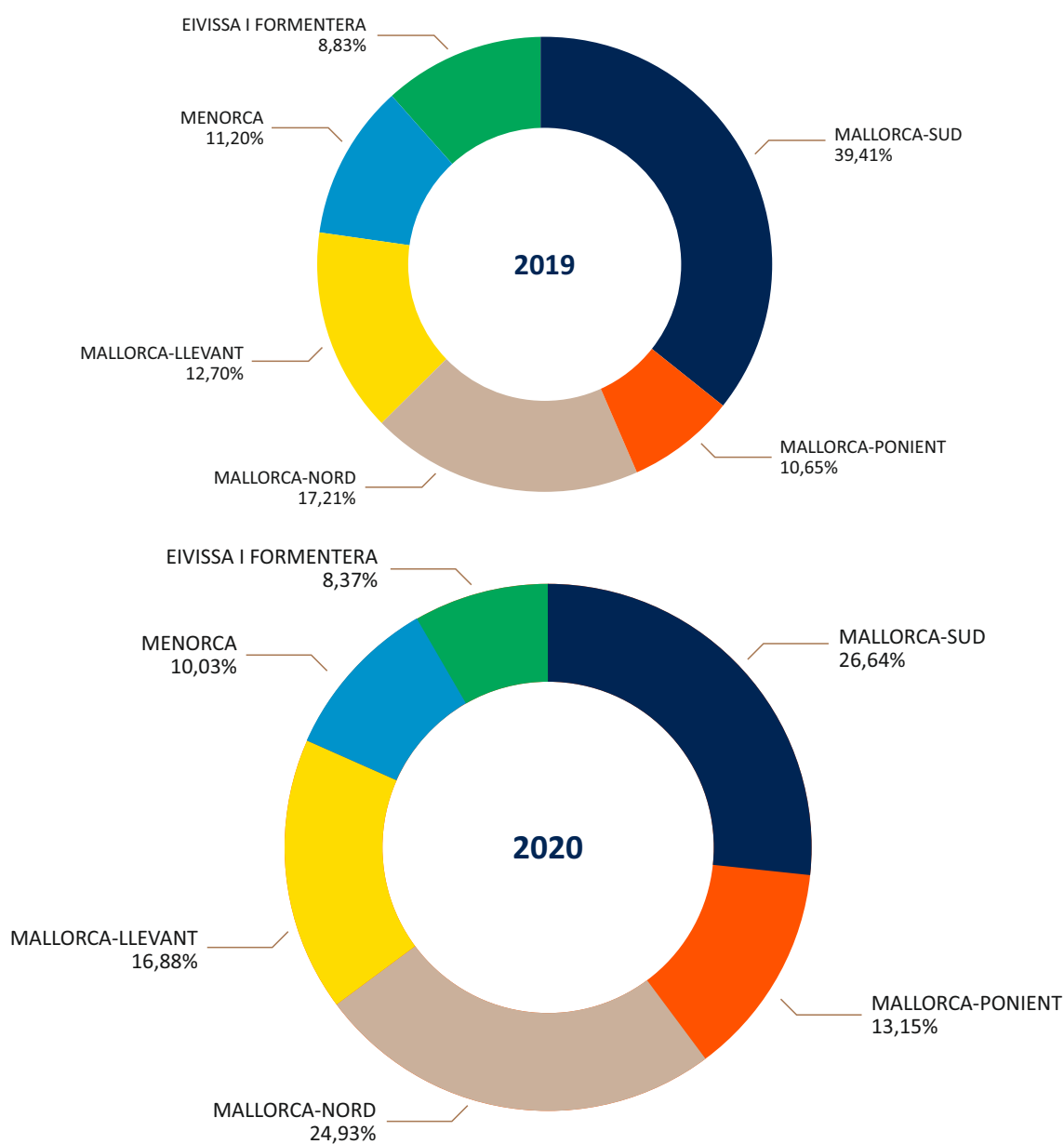
EVOLUCIÓ DEL RISC EN VIGOR: IMPORTS FORMALITZATS I AMORTITZATS

	2018	2019	2020
RISC FORMALITZAT EN L'ANY	50.108.711 €	51.237.182 €	164.253.612 €
RISC AMORTITZAT EN L'ANY	41.436.822 €	42.733.788 €	43.895.236 €
RISC EN VIGOR	172.725.772 €	181.229.166 €	301.587.542 €



DISTRIBUCIÓ GEOGRÁFICA DEL RISC EN VIGOR

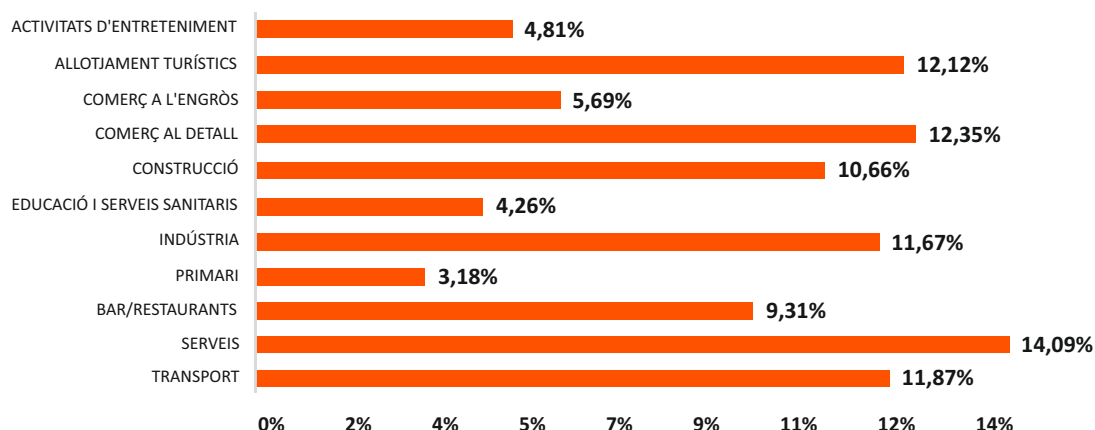
ZONA	RISC 2019	2020	+/-VARIACIÓ %
MALLORCA -SUD	71.432.861 €	80.334.775 €	12,46%
MALLORCA -PONENT	19.297.269 €	39.669.100 €	105,57%
MALLORCA-NORD	31.187.726 €	75.175.120 €	141,04%
MALLORCA-LLEVANT	23.007.240 €	50.913.306 €	121,29%
MENORCA	20.305.982 €	30.254.997 €	49,00%
EIVISSA I FORMENTERA	15.998.088 €	25.240.244 €	57,77%
TOTAL	181.229.166 €	301.587.542 €	66,41%



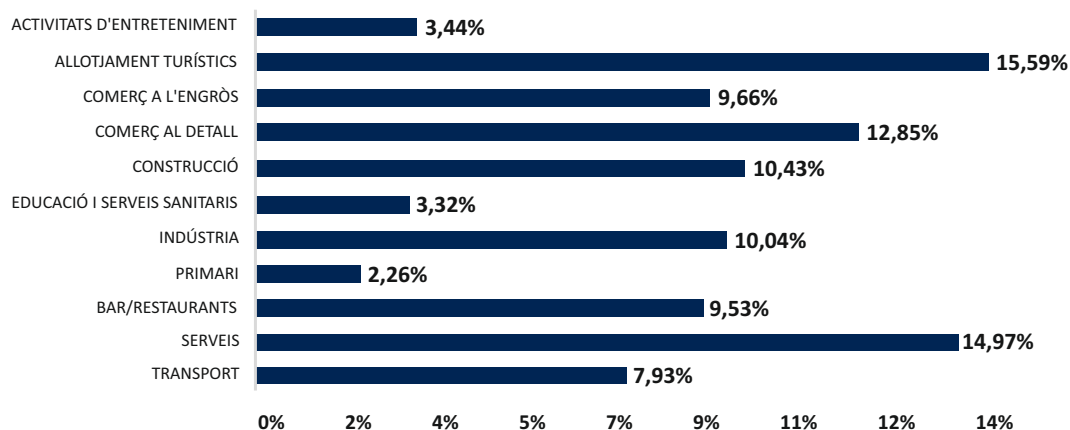
DISTRIBUCIÓ PER SECTORS DEL RISC EN VIGOR

SECTOR	2019 IMPORT	2020 IMPORT	VARIACIÓ %
ACTIVITATS D'ENTRETENIMENT	8.717.171 €	10.371.823 €	18,98%
ALLOTJAMENT TURÍSTICS	21.967.504 €	47.002.853 €	113,97%
COMERÇ A L'ENGRÒS	10.320.955 €	29.139.527 €	182,33%
COMERÇ AL DETALL	22.376.729 €	38.753.408 €	73,19%
CONSTRUCCIÓ	19.314.050 €	31.441.019 €	62,79%
EDUCACIÓ I SERVEIS SANITARIS	7.718.154 €	10.006.270 €	29,65%
INDÚSTRIA	21.141.830 €	30.274.886 €	43,20%
PRIMARI	5.768.146 €	6.809.060 €	18,05%
BAR/RESTAURANTS	16.867.999 €	28.735.317 €	70,35%
SERVEIS	25.533.220 €	45.151.198 €	76,83%
TRANSPORT	21.503.409 €	23.902.182 €	11,16%
TOTAL	181.229.166 €	301.587.542 €	66,41%

2019

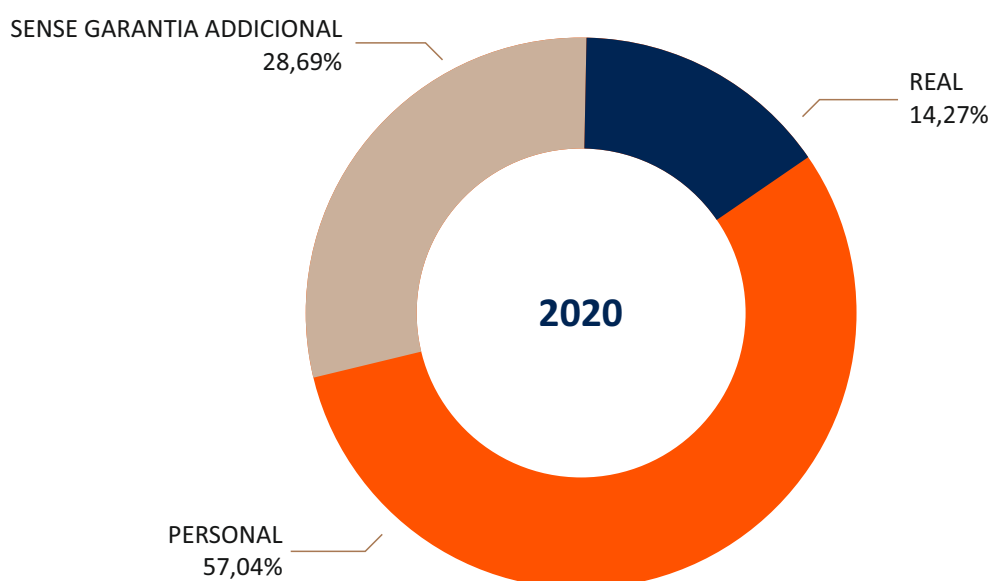
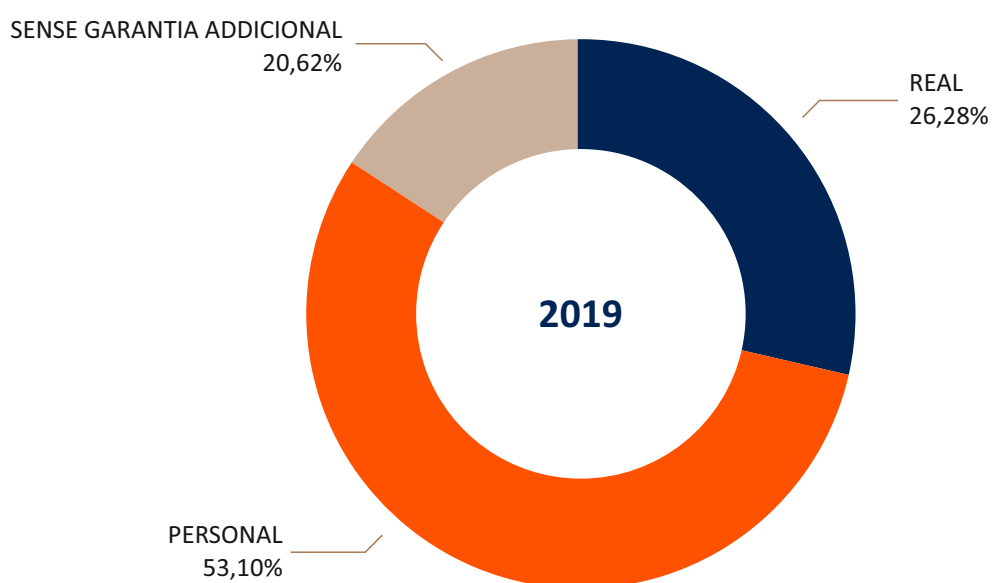


2020



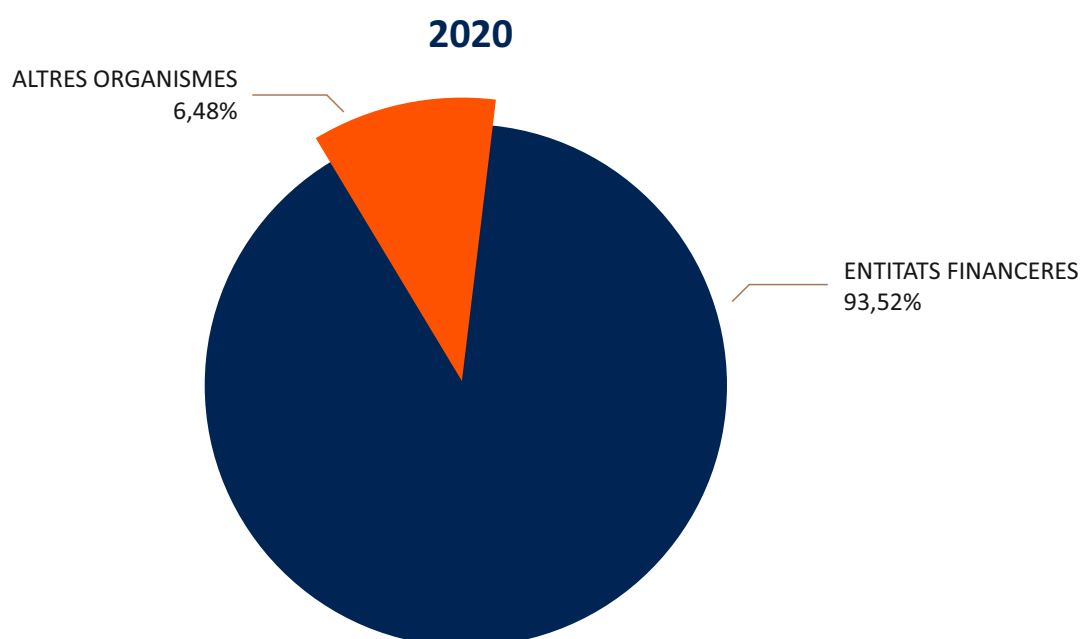
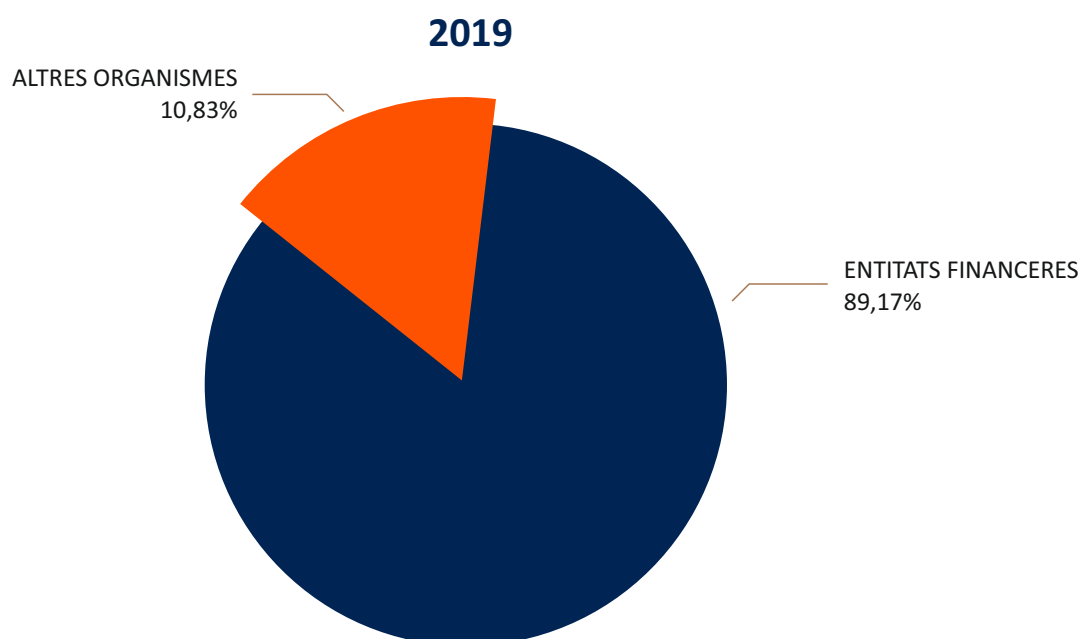
COMPOSICIÓ PER GARANTÍA DEL RISC EN VIGOR

GARANTIA	2019		2020	
	IMPORT	%	IMPORT	%
REAL	47.643.882 €	26,29%	43.038.730 €	14,27%
PERSONAL	96.223.904 €	53,10%	172.033.583 €	57,04%
SENSE GARANTIA ADDICIONAL	37.361.380 €	20,61%	86.515.229 €	28,69%
TOTAL	181.229.166 €	100,00%	301.587.542 €	100,00%



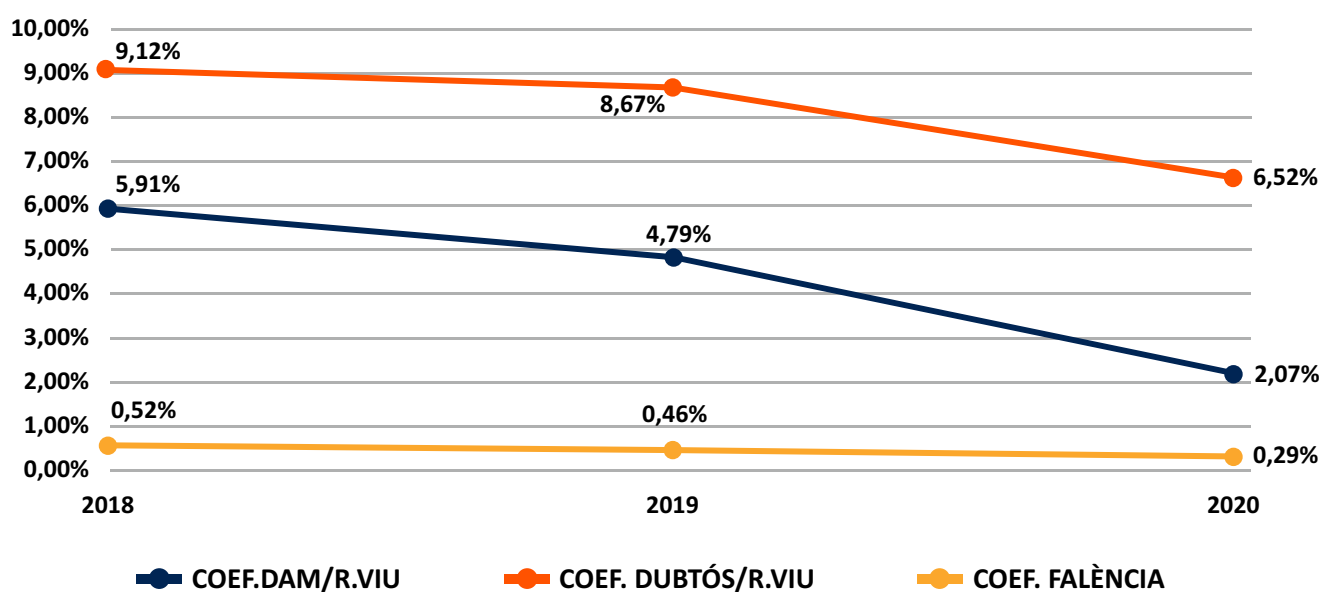
COMPOSICIÓ PER TIPUS D'ENTITAT RECEPTORA DE L'AVAL

GARANTIA	2019		2020	
	IMPORT	%	IMPORT	%
ENTITATS FINANCERES	161.605.917	89,17%	282.048.324	93,52%
ALTRES ORGANISMES	19.623.249	10,83%	19.539.218	6,48%
TOTAL	181.229.166	100,00%	301.587.542	100,00%



RÀTIOS SOCIS AVALATS EN MORA, SOCIS FALLITS/RISC EN VIGOR

	2018	2019	2020
RISC EN VIGOR	172.725.772 €	181.229.166 €	301.587.542 €
SOCIS AVALATS EN MORA	10.203.421 €	8.685.293 €	6.251.120 €
RISC DUBTÓS	15.756.562 €	15.711.677 €	19.652.143 €
SOCIS FALLITS	894.465 €	827.640 €	859.654 €
COEF.DAM/R.VIU	5,91%	4,79%	2,07%
COEF. DUBTÓS/R.VIU	9,12%	8,67%	6,52%
COEF. FALÈNCIA	0,52%	0,46%	0,29%



EVOLUCIÓ DEL COEFICIENT DE SOLVÈNCIA

	2018	2019	2020
COEFICIENT DE SOLVÈNCIA	23,50%	23,00%	23,53%





5

INFORME D'AUDITORIA



Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

ISBA, S.G.R.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios Partícipes y a los Socios Protectores de ISBA, S.G.R.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ISBA, S.G.R. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Pérdidas por deterioro de la cartera de avales y garantías y de los socios dudosos

Descripción La evaluación de las pérdidas por deterioro asociadas a la cartera de avales y a los socios dudosos constituye un área de juicio significativo y complejo de la Dirección, cuyas políticas contables significativas a este respecto se explican en la nota 4.g) de la memoria adjunta.

Los métodos de valoración utilizados para la estimación de las pérdidas por deterioro suponen elevados componentes de juicio que tienen en cuenta elementos tales como, la clasificación del riesgo vivo de los avales y garantías, el valor realizable de las garantías asociadas a los avales y garantías y socios dudosos y el porcentaje de reaval sobre las operaciones.

La estimación de las pérdidas por deterioro se ha realizado en un momento en el que la pandemia de la Covid-19 está afectando a la actividad económica en general y, en particular, a las actividades empresariales de los socios de la Sociedad, causando un empeoramiento de las previsiones económicas en la mayoría de los sectores. Con el objetivo de mitigar los impactos de la Covid-19 en la economía, el Gobierno de España ha desarrollado iniciativas de ayuda a los sectores más afectados a través de diversas medidas como la concesión de líneas de crédito con garantía del Estado, el aplazamiento de pagos sin penalización (moratorias) o la flexibilización de líneas de financiación y liquidez. Todos estos aspectos incrementan la incertidumbre en torno a las variables consideradas por la Sociedad en la cuantificación de la pérdida esperada, tales como la evolución futura de los negocios de sus socios, el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones concedidas, etc.

Por todo ello, la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de avales y socios dudosos ha sido considerada como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido un entendimiento del entorno de control de la Sociedad, del proceso de estimación y registro de las pérdidas por deterioro de la cartera de avales y garantías y de los socios dudosos, así como la realización de pruebas sustantivas sobre dicha estimación. Nuestros procedimientos se han centrado en:

- ▶ Evaluar la adecuación de las distintas políticas y procedimientos a los requerimientos normativos aplicables.
- ▶ Evaluar los procedimientos establecidos en el proceso de concesión de operaciones para analizar el cobro de las operaciones y el proceso de revisión periódico de expedientes para el seguimiento de su clasificación y registro de provisión por insolvencias, en los casos que aplica.
- ▶ Evaluar el diseño de los controles relevantes sobre la gestión y valoración establecidos sobre las garantías.
- ▶ La revisión de una muestra de avales para evaluar su correcta clasificación.

- ▶ Revisar para una muestra de avales, su segmentación, fecha de impago y tipología de garantía e importe reavalado.
- ▶ Recalcular las pérdidas por deterioro estimadas de forma colectiva, replicando el modelo de estimación de pérdidas por deterioro, los porcentajes de cobertura y los descuentos sobre el valor de referencia de las garantías establecidos en la Circular 4/2017 de Banco de España y, en su caso, considerando el porcentaje de reaval de la operación.
- ▶ Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria de las cuentas anuales en relación con las pérdidas por deterioro de la cartera de avales y de los socios dudosos es adecuada, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)



Jaume Pallerols Cat
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 22702)

23 de abril de 2021



6

**COMPTES
ANUALS**



BALANÇ DE SITUACIÓ (expressat en €)

ACTIU	31.12.2020	31.12.2019
Tresoreria	36.624.682	10.632.661
Deutors comercials i altres comptes a cobrar (nota 10)	11.236.686	13.460.285
Socis dubtosos	6.212.747	8.200.615
Deutors varis	4.473.440	4.771.460
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	550.499	488.210
Inversions financeres (nota 7)	10.357.453	13.424.961
Instruments de patrimoni	2.668.088	2.739.400
Valors representatius de deute	6.226.417	5.672.613
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	1.462.948	5.012.948
Actius no corrents mantinguts per a la venda (nota 8)	5.564.736	5.378.130
Immobilitzat material (nota 6)	2.944.213	2.997.255
Terrenys i construccions	2.825.247	2.871.713
Instal·lacions tècniques, i altre immobilitzat material	118.966	125.542
Inversions immobiliàries (nota 9)	1.330.537	1.279.842
Immobilitzat intangible (nota 5)	31.334	41.599
Resta d'actius	28.373	50.613
Periodificacions	17.420	26.874
Altres actius	10.953	23.739
Total actiu	68.118.014	47.265.346

PATRIMONI NET I PASSIU

A- PASSIU	31.12.2020	31.12.2019
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15)	853.408	999.723
Creditors variis	714.886	860.728
Passius per impost corrent	138.522	138.995
Deutes (nota 16)	3.800.127	6.450.086
Societats de refiançament	3.800.127	6.450.086
Passiu per avals i garanties (nota 14)	10.583.810	6.369.178
Garanties financeres	10.490.980	6.274.339
Resta d'avalis i garanties	92.830	94.839
Provisions (nota 13)	4.515.920	2.621.176
Provisions per avals i garanties	3.846.460	1.998.570
Altres provisions	669.460	622.605
Fons de provisions tècniques.		
Cobertura conjunt d'operacions (nota 12)	625.587	484.337
Resta de passius	0	0
Capital reemborsable a la vista (nota 11)	11.895.132	6.477.140
	32.273.983	23.401.640

B- PATRIMONI NET	31.12.2020	31.12.2019
Fons propis (nota 11)		
Capital	10.000.000	10.000.000
Capital subscrit	22.857.320	17.443.740
Socis protectors	4.597.630	4.597.630
Socis participis	18.259.690	12.846.110
Menys: capital no exigit	-962.188	-966.600
Menys: capital reemborsable a la vista	-11.895.132	-6.477.140
Reserves	194.123	194.123
Resultats d'exercicis anteriors	0	0
Resultat de l'exercici	0	0
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers (nota 12)	25.649.907	13.669.583
	35.844.030	23.863.706
Total patrimoni net i passiu	68.118.014	47.265.346

PROMEMÒRIA

	31.12.2020	31.12.2019
Total risc en vigor per avals i garanties atorgats	301.587.542	181.229.166
Dels quals "Avals i garanties dubtosos"	19.652.143	15.711.677
Dels quals:		
Garanties financeres:	285.451.706	165.142.401
Garanties financeres dubtoses:	15.807.313	11.535.987
Resta d'aval i garanties:	16.135.836	16.086.765
Resta d'aval i garanties dubtosos:	3.844.830	4.175.690
Total "Riscos reavalat solidàriament per CERSA":	205.933.804	105.954.870
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CERSA dubtós":	10.432.259	7.182.186
Total "Riscos reavalat solidàriament per CAIB":	15.161.983	18.060.807
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CAIB dubtós":	1.509.818	1.466.410

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

	31.12.2020	31.12.2019
Import net de la xifra de negoci (nota 17)	4.386.948	2.523.184
Ingressos per avals i garanties	4.386.948	2.523.184
Altres ingressos d'explotació	114.647	126.587
Despeses de personal (nota 18)	(1.911.645)	(1.540.306)
Sous, salaris i assimilats	(1.552.231)	(1.204.151)
Càrregues socials	(359.415)	(336.155)
Altres despeses d'explotació	(835.683)	(871.009)
Dotacions a provisions per avals i garanties (genèrica de dubtosos)	(1.847.890)	7.753
Correccions de valor per deterioració de socis dubtosos (DAM i rec.com)	(251.955)	(463.998)
Dotacions al fons de provisions Tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)	(141.250)	(12.457)
Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers Utilitzades	368.464	(114.549)
Amortització de l'immobilitzat	(118.665)	(148.071)
Deterioració i resultat per alienacions d'immobilitzat	0	0
Deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (net)	29.619	100.005
Resultat d'explotació	(207.411)	(392.861)
Ingressos financers	302.539	281.162
De participacions en instruments de patrimoni	3.385	4.122
De valors negociables i altres instruments financers	299.153	277.040
Despeses financeres	(20.151)	(34.422)
Correccions de valor per deterioració d'instruments financers	22.027	142.828
Resultat per alienacions d'instruments financers	(93.707)	14.565
Resultat financer	210.708	404.133
Resultat abans d'impostos	3.297	11.272
Impost sobre beneficis	(3.297)	(11.272)
Resultat de l'exercici	0	0

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (expressat en €)

	31.12.2020	31.12.2019
A) RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	0	0
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net		
I. Per ajustos per canvi de valor	0	102.093
1. Actius financers disponibles per a la venda	0	0
2. Altres	0	102.093
II. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	12.348.789	710.937
III. Efecte impositiu	0	(11.272)
B) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I+II+III)	12.348.789	801.758
Transferències al compte de pèrdues i guanys		
IV. Per ajustos per canvi de valor	0	0
1. Actius financers disponibles per a la venda	0	0
2. Altres	0	0
V. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	(368.464)	0
VI. Efecte impositiu	0	0
C) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (IV+VI+VI)	(368.464)	0
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B + C)	11.980.325	801.758

ESTAT TOTAL DE CANVIS DE PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2020

	CAPITAL				RESULTATS DE EXERCICIS ANTERIORS	RESULTAT DE L'EXERCICI	AJUSTOS PER CANVI DE VALOR	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES, APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA	RESERVES					
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2020	17.443.740	(966.600)	(6.477.140)	194.123	0	0	0	13.669.583	23.863.706
I. Ajustos de conversió									
II. Ajustos per errors									
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2019	17.443.740	(966.600)	(6.477.140)	194.123	0	0	0	13.669.583	23.863.706
I. Total ingressos i despeses reconegudes								11.980.325	11.980.325
II. Operacions amb socis	5.413.580	4.412							5.417.992
1. Augments de capital	6.029.970	4.412							6.034.382
2. (-) Reduccions de capital	(616.390)								(616.390)
3. (-) Distribució de dividends									
4. Altres operacions amb socis									
III. Altres variacions del patrimoni net			(5.417.992)						(5.417.992)
C. SALDO, FINAL DE L'ANY	22.857.320	(962.188)	(11.895.132)	194.123	0	0	0	25.649.907	35.844.030

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	CAPITAL				RESULTATS DE EXERCICIS ANTERIORS	RESULTAT DE L'EXERCICI	AJUSTOS PER CANVI DE VALOR	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES, APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA	RESERVES					
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2017	16.497.920	(967.621)	(5.530.299)	194.123	(23.728)	0	0	12.867.825	23.038.220
I. Ajustos de conversió									
II. Ajustos per errors									
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2018	16.497.920	(967.621)	(5.530.299)	194.123	(23.728)	0	0	12.867.825	23.038.220
I. Total ingressos i despeses reconegudes								801.758	801.758
II. Operacions amb socis	945.820	1.021	(946.841)						0
1. Augments de capital		1.750.900		(946.841)					804.059
2. (-) Reduccions de capital	(805.080)	1.021							(804.059)
3. (-) Distribució de dividends									
4. Altres operacions amb socis									
III. Altres variacions del patrimoni net					23.728				23.728
C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2018	17.443.740	(966.600)	(6.477.140)	194.123	0	0	0	13.669.583	23.863.706

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU 1 de 3**FLUXOS D'EFFECTIU DE LES
ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ****31.12.2020****31.12.2019**

Resultat de l'exercici abans d'impostos	3.297	11.272
Ajustos del resultat	1.230.047	(355.646)
Amortització de l'immobilitzat (+)	118.665	148.071
Variació de provisions (+/-)	1.351.709	(14.144)
Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	(29.619)	(100.005)
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)	93.707	-
Ingressos financers (-)	(302.539)	(281.162)
Despeses financeres (+)	20.151	34.422
Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)	(22.027)	(142.828)
Altres ingressos i despeses (-/+)	0	-
Canvis en el capital corrent	4.298.430	954.739
(Increment)/Decrement en Deutors i altres comptes a cobrar	2.700.799	1.651.783
(Increment)/Decrement en Altres actius corrents	22.240	(22.287)
Increment/(Decrement) en Creditors i altres comptes a pagar	(2.788.410)	(1.423.488)
Altres actius i passius no corrents (+/-)	4.363.801	748.730
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	80.797	83.909
Pagaments d'interessos (-)	0	0
Cobraments d'interessos (+)	91.958	83.909
Altres pagaments (cobraments) (-/+)	0	0
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(11.160)	0
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	5.612.572	694.275

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU 2 de 3**FLUXOS D'EFFECTIU DE LES
ACTIVITATS D'INVERSIÓ**

	31.12.2020	31.12.2019
Pagaments per inversions (-)	(7.211.229)	(6.495.403)
Immobilitzat intangible	(15.754)	(24.460)
Immobilitzat material	(39.605)	(37.685)
Inversions immobiliàries	(62.225)	0
Altres actius financers	(6.125.348)	(5.451.853)
Actius adjudicats en paga de deutes	(968.297)	(981.405)
Cobraments per desinversions (+)	9.823.898	3.785.837
Inversions immobiliàries	0	212.086
Altres actius financers	9.071.224	2.536.401
Actius adjudicats en paga de deutes	752.674	1.037.350
FLUXOS D'EFFECTIU D'ACTIVITATS D'INVERSIÓ	2.612.669	(2.709.565)

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU 3 de 3**FLUXOS D'EFFECTIU DE LES
ACTIVITATS DE FINANÇAMENT**

	31.12.2020	31.12.2019
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	17.766.781	1.681.506
Desemborsaments de capital (net d'altres i baixes)	5.417.992	946.841
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	12.348.789	734.664
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	0	0
Pagaments per dividends i remuneracions d'uns altres inst. de patrimoni	0	0
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	17.766.781	1.681.506
Efecte de les variacions dels tipus de canvi	0	0
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	25.992.021	(333.785)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	10.632.661	10.966.446
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	36.624.682	10.632.661

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS

1. NATURALES I ACTIVITATS PRINCIPALS

ISBA, Societat de Garantia Recíproca (d'ara endavant ISBA o la Societat), inscrita en el Registre Especial del Ministeri d'Economia i Hisenda el 16 de novembre de 1979, es va constituir com a societat de garantia recíproca el 18 de juliol de 1979.

La Societat té caràcter mercantil i es regeix per:

- els seus Estatuts.
- per la Llei 1/1994, d'11 de març sobre el Règim Jurídic de les Societats de Garantia Recíproca.
- pel Reial decret 2345/1996, de 8 de novembre, relatiu a les normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les societats de garantia recíproca.
- per la Circular 5/2008, de 31 d'octubre del Banc d'Espanya, sobre recursos propis mínims i altres informacions de remissió obligatòria. La Societat compleix al 31 de desembre de 2020 i 2019 amb els requisits de solvència i altres coeficients estipulats en aquesta Circular.
- per l'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig del Ministeri d'Economia i Hisenda, sobre normes especials per a l'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- Per la Circular 4/2017, de 27 de novembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.
- Per la Llei 14/2013, de 27 de setembre, de suport a emprenedors i a la seva internacionalització, que modifica la Llei 1/1994 sobre el règim jurídic de les societats de garantia recíproca.
- Per la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Per la Llei 05/2015, de 27 d'abril, que modifica la Llei 1/1994 de les Societats de Garantia Recíproca en el seu article 5.
- Pel RD 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

Les Societats de Garantia Recíproca tenen capital variable, no responent els socis personalment dels deutes socials (vegeu nota 11).

L'objecte social de ISBA és prestar garanties personals, per aval o per qualsevol altre mitjà admès en dret diferent de l'assegurança de caució, a favor dels seus socis, per a les operacions que aquests realitzin dins del gir o trànsit de les empreses que siguin titulars i el domicili social de les quals radiqui en la Comunitat Autònoma de les Illes Balears (d'ara endavant la CAIB). Així mateix, d'acord amb el que s'estableix en la Llei 1/1994, les Societats de Garantia Recíproca poden prestar serveis d'assistència i assessorament financer als seus socis i, una vegada cobertes les reserves i provisions legalment obligatòries, poden participar en societats o associacions l'objecte de les quals siguin activitats dirigides a petites i mitjanes empreses. La

Societat no pot concedir directament cap classe de crèdits als seus socis i podrà emetre obligacions per un import global que no podrà superar en el moment de l'emissió el 100% dels recursos propis computables.

L'esmentada Llei 1/1994 regula, entre altres, els següents aspectes:

- Les Societats de Garantia Recíproca tenen la consideració d'entitats financeres a l'efecte de la Llei 1/1994 i, almenys, les quatre cinquenes parts dels seus socis han d'estar integrades per petites i mitjanes empreses.
- És competència del Banc d'Espanya el registre, control i inspecció de les Societats de Garantia Recíproca.
- Hauran d'estar totalment desemborsades les participacions de capital la titularitat de la qual exigeixin els Estatuts per a obtenir una determinada garantia de la Societat, quan la mateixa sigui atorgada.

Per part seva, el Reial decret 2345/1996 desenvolupa, entre altres, els següents aspectes:

- Les societats de garantia recíproca podran emetre obligacions per un import global que no podrà superar l'import dels recursos propis.
- Es consideraran recursos propis el capital desemborsat, les reserves patrimonials i el fons de provisions tècniques en la part que no correspongui a provisions específiques. Es deduiran dels recursos propis els dèficits existents en provisions o fons específics de dotació obligatòria, els resultats negatius i els actius immaterials integrats en el patrimoni.
- Els recursos propis s'invertiran en una proporció mínima del 75% en valors de Deute Públic emesos per l'Estat o per les Comunitats Autònomes, en valors de renda fixa negociats en mercats secundaris organitzats o en dipòsits en entitats de crèdit. A aquest efecte, es deduiran de l'import dels recursos propis els imports pagats a tercers per compte de socis avalats, nets de les seves provisions específiques i durant el període que no excedeixi de tres anys des de la seva adquisició, el valor dels immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes i no destinats a ús propi. Al 31 de desembre de 2020 la Societat compleix amb aquest requisit.
- La suma de l'immobilitzat material i les accions i participacions no podrà superar el 25% dels recursos propis computables d'una societat de garantia recíproca. Per a la determinació d'aquest percentatge no s'inclouran els immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes, no destinats a ús propi, durant els tres anys següents a la seva adquisició. Passat aquest període, d'acord amb la Circular 5/2008, de 31 d'octubre, del Banc d'Espanya, tampoc s'inclourà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de refiançament. Al 31 de desembre de 2020 la Societat compleix amb aquest requisit.

2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els Administradors de la Societat han formulat els comptes de l'exercici 2020 sobre la base del següent:

- L'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials d'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre.
- determinats criteris establerts en la Circular 4/2017, de 27 de novembre de Banc d'Espanya que són d'obligat compliment per a les Societats de Garantia Recíproca.

Els comptes anuals es presenten en euros.

2.1 IMATGE FIDEL:

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de la Societat, havent-se aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable amb la finalitat de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat. L'estat de fluxos d'efectiu s'ha preparat amb la finalitat d'informar veraçment sobre l'origen i la utilització dels actius monetaris representatius d'efectiu i altres actius líquids equivalents de la Societat.

Aquests comptes anuals han estat formulades pels Administradors de la Societat per al seu sotmetiment a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, estimant-se que seran aprovades sense cap modificació. Per la seva part els comptes anuals de l'exercici 2019 van ser aprovades per la Junta General d'Accionistes celebrada el 30 de juny de 2020.

2.2 COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ:

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2020, les corresponents a l'exercici anterior. En la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, excepte quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

2.3 CANVIS NORMATIUS ESDEVINGUTS DURANT L'EXERCICI:

Durant l'exercici 2020 no han existit canvis normatius significatius.

2.4 ASPECTES CRÍTICS DE LA VALORACIÓ I ESTIMACIÓ DE LA INCERTESA

En la preparació dels comptes anuals de la Societat, els Administradors han realitzat estimacions que estan basades en l'experiència històrica i en altres factors que es consideren raonables d'acord amb les

circumstàncies actuals i que constitueixen la base per a establir el valor comptable dels actius i passius, el valor dels quals no és fàcilment determinable mitjançant altres fonts. La Societat revisa les seves estimacions de manera contínua. Donada la incertesa inherent a aquestes, existeix un risc important que poguessin sorgir canvis significatius en el futur sobre els valors dels actius i passius afectats, de produir-se modificacions en les hipòtesis, fets i circumstàncies en les quals es basen. Aquests ajustos, en el seu cas, es registraran de manera prospectiva, reconeixent els efectes d'aquests canvis en els comptes anuals de l'exercici corresponent.

Els supòsits clau sobre el futur, així com altres dades rellevants sobre l'estimació de la incertesa en la data de tancament d'exercici, són els següents:

- Provisions per avals i garanties i socis dubtosos: La Societat dota aquestes provisions sobre la base de la normativa vigent del Banc d'Espanya en aquesta matèria i sobre la base de la seva experiència. L'avaluació de possibles pèrdues per deterioració de socis dubtosos i provisions per avals i garanties implica un elevat judici i la revisió de saldos sobre la base de la qualitat creditícia dels socis, el percentatge de reaval i les garanties associades (Nota 13).
- “Deutors per avals i garanties” i “Passius per avals i garanties”: la Societat comptabilitza en aquests comptes d'actiu i de passiu, així com la seva variació anual via imputació al compte de pèrdues i guanys, els imports resultants d'un procés d'actualització de les comissions futures de cada aval basat en estimacions (notes 4(h), 10 i 14).
- Avaluació de la deterioració de “actius no corrents mantinguts per a la venda”: la Societat avalua individualment els actius adjudicats en paga de deute dotant les provisions corresponents en cas de deterioració d'aquests actius (Nota 8).

2.5 EFECTES DE LA PANDÈMIA COVID-19 EN L'ACTIVITAT DE LA SOCIETAT

L'11 de març de 2020 l'Organització Mundial de la Salut va elevar la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel brot del coronavirus (COVID-19) a pandèmia internacional. L'evolució dels fets, a escala nacional i internacional, ha suposat una crisi sanitària sense precedents que ha impactat en l'entorn macroeconòmic i en l'evolució dels negocis. Durant l'exercici 2020 s'han adoptat una sèrie de mesures per a fer front a l'impacte econòmic i social que ha generat aquesta situació, que entre altres aspectes han suposat restriccions a la mobilitat de les persones. En particular, el Govern d'Espanya va procedir, entre altres mesures, a la declaració de l'estat d'alarma mitjançant la publicació del Reial decret 463/2020, de 14 de març, que va ser aixecat l'1 de juliol de 2020, i a l'aprovació d'una sèrie de mesures urgents extraordinàries per a fer front a l'impacte econòmic i social del COVID-19, mitjançant, entre altres, el Reial decret llei 8/2020, de 17 de març. A la data de formulació dels presents comptes anuals està en vigor l'estat d'alarma declarat pel Govern d'Espanya mitjançant el Reial decret 926/2020, de 25 d'octubre, aprovat inicialment fins al 9 de novembre de 2020, i que mitjançant el Reial decret 956/2020, de 3 de novembre, ha estat prorrogat fins a 9 de maig de 2021.

L'evolució de la pandèmia està tenint conseqüències per a l'economia en general i per als negocis de la Societat, principalment referent a les pèrdues per deterioració de socis dubtosos i provisions per avals i garanties (veure Notes 10 i 13) que s'han vist afectades per la deterioració de la capacitat de pagament dels socis. No obstant això, els efectes en els pròxims mesos són incerts i dependran en gran manera de l'evolució i extensió de la pandèmia.

Davant aquesta situació de pandèmia, la Societat ha centrat la seva atenció a garantir la continuïtat operativa del negoci com a prioritat i monitorar els impactes en el negoci i en els riscos associats a aquest. Els administradors consideren que l'Entitat manté una posició de capital (veure Nota 11), i liquiditat (veure Nota 2.7), que permetrà la continuïtat de les seves operacions.

2.6 INFORMACIÓ SOBRE LA GESTIÓ DE RISC DE L'ENTITAT

Els principals riscos identificats en ISBA SGR i els mecanismes establerts per al seu control identificats, i aprovats pel Consell d'Administració en la seva matriu de riscos, són els següents:

A) RISC DE CRÈDIT I RISC DE CONCENTRACIÓ:

- Referència normativa: Art 46 i art 48 del RD 84/2015

- Definició:

Risc de crèdit: Aquest risc s'origina per la possibilitat de pèrdues derivades de l'incompliment total o parcial de les obligacions financeres contretes amb l'entitat per part dels seus clients o contrapartides.

Risc de concentració: Possibilitat de pèrdues a conseqüència de mantenir instruments financers que tinguin característiques similars i que puguin veure's afectats de manera similar per canvis econòmics o d'un altre tipus.

- SISTEMES I MECANISMES DE CONTROL:

- Política de concessió d'aval i de modificació de condicions. Aquesta política incorpora tant límits com criteris de concessió.

- Utilització d'un sistema de qualificació de risc (model preparat i utilitzat a nivell del sector de les SGRs).

- Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament d'anàlisi i seguiment:

- Sol·licitud d'operació (descriu la documentació que ha de presentar el soci per a l'estudi operació)

- Identificació de grups econòmics

- Anàlisi (descriu quins aspectes han d'estudiar-se en l'anàlisi)

- Modificació de condicions, concorde a la nova Circular 4/2017.

- Presa de decisions (descriu a qui corresponen les decisions de concessió d'aval i modificació de condicions).

- Seguimiento del riesgo, acorde a la nueva Circular 04/2017 (describe cómo se realiza el seguimiento del riesgo para mantener actualizada su evaluación).

- Procedimientos incorporados en el manual de procedimientos internos de la entidad en el departamento de gestión de la mora: gestión de avaluos con morosidad.

· Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament d'administració:

- Actualització de valoracions de béns, concorde a circular 4-2017
- Estimació de provisions, concorde a circular 4/2017

B) RISC DE LIQUIDITAT I RISC DE PALANQUEJAMENT EXCESSIU:

· Referència normativa: Art 53 i art 54 del RD 84/2015

· Definició:

Risc de liquiditat: Possibilitat de pèrdues degudes a la dificultat per a accedir a fons líquids en la quantia suficient i al cost adequat per a fer front en tot moment a les obligacions de pagament.

Risc de concentració: Risc de comptar amb un ràtio "recursos propis/exposició risc" inadequat.

· Sistemes i mecanismes de control:

- Contracte de reaval de CERSA (entrada de liquiditat per fallits i acompanyament liquiditat)
- Contracte de reaval amb CAIB (entrada de liquiditat per fallits i acompanyament liquiditat).
- Decret d'aportació extraordinària al Fons de Provisions Tècniques per la CAIB
- Decret d'aportació ordinària al Fons de Provisions Tècniques per la CAIB.
- Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament d'administració:
- Gestió d'inversions financeres.
- Gestió d'immobles adjudicats.

Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament de gestió de la mora: Previsió de morositat (descriu com s'estima la previsió de pagaments per morositat)

C) RISC OPERACIONAL:

· Referència normativa: Art 52 del RD 84/2015

· Definició:

Risc de pèrdua resultant de falta d'adequació o fallades dels processos interns, recursos humans o sistemes informàtics, o ben derivat d'esdeveniments externs imprevistos.

· Sistemes i mecanismes de control:

- Procediments operatius definits en totes les àrees: en els mateixos s'indiquen els principals riscos detectats i controls definits.
- Revisió periòdica (auditoria interna) de procediments
- Canal de denúncies
- Procediment seguretat informàtica

D) RISC DE MODEL DE NEGOCI:

· Definició:

És el risc associat al model de negoci de l'entitat. Inclou, entre altres, el risc que es trobi desfasat i/o perdi valor per a continuar generant els resultats desitjats. Aquest risc pot ser generat per:

- Factors externs (aspectes macroeconòmics, reguladors, socials, polítics, canvis en la indústria bancària, ...).
- Factors interns (fortalesa i estabilitat del compte de resultats, canals de venda, estructura d'ingressos i costos, eficiència operacional, adequació dels recursos humans i sistemes, ...).

· Sistemes i mecanismes de control:

- Constitució d'un comitè mixt consultiu d'associacions empresarials: s'analitzaran problemàtiques detectades en relació al funcionament de ISBA i es realitzaran propostes sobre millores o canvis en els productes oferts per ISBA, línies de finançament,
- Participació en la Confederació Espanyola de Societats de Garantia Recíproca (CESGAR).

E) RISC DE COMPLIMENT:

· Definició:

Risc degut a l'incompliment del marc legal, les normes internes o els requeriments de reguladors i supervisors.

· Sistemes i mecanismes de control:

- La societat compta amb els serveis d'un lletrat assessor jurídic.
- La societat compta amb la figura d'un director de control intern, compliment normatiu i auditoria interna.
- Normativa comptable: Els Comptes Anuals de la societat estan auditades per extern
- Normativa de prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme: Auditor extern
- Normativa de prevenció de delictes penals: Revisió del model de prevenció realitzada per expert independent
- Normativa relativa a la Llei orgànica de Protecció de dades: Auditoria externa de compliment
- Normativa interna de ISBA SGR: Auditoria interna

F) RISC REPUTACIONAL:

· Definició:

Risc derivat de la percepció negativa de l'Entitat pels diferents grups d'interès amb els quals es relaciona o per l'opinió pública, que pot ocasionar un impacte advers en el capital, en els resultats o en el desenvolupament dels negocis que constitueixen la seva activitat.

· Sistemes i mecanismes de control:

- Constitució d'un comitè mixt consultiu d'entitats financeres: els mateixos permeten mantenir a ISBA informada sobre les problemàtiques detectades per les entitats financeres sobre el funcionament de ISBA.
- Constitució d'un comitè mixt consultiu d'associacions empresarials: els mateixos permeten mantenir a ISBA informada sobre les problemàtiques detectades pel teixit empresarial sobre el funcionament de ISBA.
- Contractació d'assessorament professional d'empresa de comunicació i relacions públiques.

3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

Per a l'exercici 2020 el resultat de la Societat és zero, per la qual cosa no s'ha realitzat cap distribució de resultats en l'exercici.

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Els principals principis comptables i normes de valoració aplicats han estat els següents:

A) TRESORERIA

Aquest epígraf inclou l'efectiu en caixa i els comptes corrents bancaris, així com els dipòsits a la vista en entitats de crèdit. També s'inclouen sota aquest concepte altres inversions a curt termini de gran liquiditat, sempre que siguin fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i que estiguin subjectes a un risc insignificant de canvis de valor. A aquest efecte, s'inclouen les inversions amb venciment de menys de tres mesos des de la data d'adquisició.

B) INSTRUMENTS FINANCERS

(1) Classificació i separació d'instruments financers

Els instruments financers es classifiquen en el moment del seu reconeixement inicial com un actiu financer, un passiu financer o un instrument de patrimoni, de conformitat amb el fons econòmic de l'acord contractual i amb les definicions d'actiu financer, passiu financer i instrument de patrimoni.

La Societat classifica els instruments financers en les diferents categories ateses les característiques i a les intencions de la Direcció en el moment del seu reconeixement inicial.

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentats mitjançant contractes convencionals, entesos per tals aquells en els quals les obligacions recíproques de les parts han de consumir-se dins d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions de mercat i que no poden liquidar-se per diferències, es reconeixen en la data de contractació o liquidació.

(2) Principi de compensació

Un actiu i un passiu financers són objecte de compensació només quan la Societat té el dret exigible de compensar els imports reconeguts i té la intenció de liquidar la quantitat neta o de realitzar l'actiu i cancel·lar el passiu simultàniament.

(3) Préstecs i partides a cobrar

Els préstecs i partides a cobrar es componen de crèdits per operacions comercials i crèdits per operacions no comercials amb cobraments fixos o determinables que no cotitzen en un mercat actiu diferents d'aquells classificats en altres categories d'actius financers. Aquests actius es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, incloent els costos de transacció incorreguts, i es valoren posteriorment al cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els actius financers que no tinguin un tipus d'interès establert, l'import venci o s'espera rebre en el curt termini i l'efecte d'actualitzar no sigui significatiu es valoren pel seu valor nominal.

(4) Inversions mantingudes fins al venciment

Les inversions mantingudes fins al venciment són valors representatius de deute amb una data de venciment fixada, cobraments fixos o determinables, que es negocien en un mercat actiu i que la Direcció de la Societat té la intenció efectiva i la capacitat de conservar fins al seu venciment, diferents d'aquells classificats en altres categories. Els criteris de valoració aplicables als instruments financers classificats en aquesta categoria són iguals als aplicables als préstecs i partides a cobrar.

(5) Actius financers mantinguts per a negociar

Inclouen els actius financers originats o adquirits amb l'objectiu d'obtenir guanys a curt termini. Així mateix, també formen part d'aquesta categoria els instruments derivats que no hagin estat designats com a instruments de cobertura.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, és el preu de la transacció. Els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys. Per als instruments de patrimoni s'inclou en el valor inicial l'import dels drets preferents de subscripció i similars que s'han adquirit.

Després del seu reconeixement inicial, els actius financers mantinguts per a negociar es valoren al seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció en els quals es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable s'imputen en el compte de pèrdues i guanys.

(6) Actius financers disponibles per a la venda

Inclouen els valors representatius de deute i els instruments de patrimoni que no s'han inclòs en les categories anteriors.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Per als instruments de patrimoni s'inclou en el valor inicial l'import dels drets preferents de subscripció i similars que s'han adquirit.

Després del seu reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren al seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció en els quals es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable es registren directament en el patrimoni net, fins que l'actiu financer causi baixa del balanç o es deteriori, moment en el qual l'import reconegut en patrimoni net s'imputarà en el compte de pèrdues i guanys. No obstant això, les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera es registren en el compte de pèrdues i guanys.

Els instruments de patrimoni el valor raonable del qual no pot ser estimat de manera fiable es valoren pel seu cost, menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració del seu valor.

En el cas de venda de drets preferents de subscripció i similars o segregació dels mateixos per a exercitar-los, l'import del cost dels drets disminuirà el valor comptable dels respectius actius.

Segons estableix la Circular 5/2008 del Banc d'Espanya, de 31 d'octubre, els recursos propis computables de les Societats de Garantia Recíproca s'invertiran en una proporció mínima del 75% en valors de Deute Públic emesos per l'Estat o per les Comunitats Autònomes, en valors de renda fixa negociats o en dipòsits en entitats de crèdit o en comptes corrents (modificació via estats financers del Banc d'Espanya). A aquest efecte, es deduiran dels recursos propis els imports pagats a tercers per compte de socis avalats, nets dels seus A aquest efecte, es deduiran dels recursos propis els imports pagats a tercers per compte de socis avalats, nets de les seves provisions específiques i,

durant un període que no excedeixi de tres anys des de la seva adquisició, el valor dels immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes i no destinats a ús propi. Passat aquest període també es deduirà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de refiançament.

(7) Interessos i dividends

Els interessos es reconeixen pel mètode del tipus d'interès efectiu.

Els ingressos per dividends procedents d'inversions en instruments de patrimoni es reconeixen quan han sorgit els drets per a la Societat a la seva percepció. Si els dividends distribuïts procedeixen inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'han distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, minoren el valor comptable de la inversió.

(8) Baixes d'actius financers

Els actius financers es donen de baixa comptable quan els drets a rebre fluxos d'efectiu relacionats amb els mateixos han vençut o s'han transferit i la Societat ha traspassat substancialment els riscos i beneficis derivats de la seva titularitat.

La Societat aplica el criteri de preu mitjà ponderat per a valorar i donar de baixa el cost dels instruments de patrimoni o de deute que formen part de carteres homogènies i que tenen els mateixos drets, tret que es pugui identificar clarament els instruments venuts i el cost individualitzat d'aquests.

En aquells casos en els quals la Societat cedeix un actiu financer íntegrament, però reté el dret d'administració de l'actiu financer a canvi d'una comissió, es reconeix un actiu o passiu corresponent a la prestació d'aquest servei. Si la contraprestació rebuda és inferior a les despeses a incórrer a conseqüència de la prestació del servei es reconeix un passiu per un import equivalent a les obligacions concretes valorades a valor raonable. Si la contraprestació pel servei és superior a les despeses a incórrer, es reconeix un actiu pels drets d'administració.

En les transaccions en les quals es registra la baixa d'un actiu financer íntegrament, els actius financers obtinguts o els passius financers, incloent els passius corresponents als serveis d'administració incorreguts, es registren a valor raonable.

La baixa d'un actiu financer íntegrament implica el reconeixement de resultats per la diferència existent entre el seu valor comptable i la suma de la contraprestació rebuda, neta de despeses de la transacció, incloent-se els actius obtinguts o passius assumits i qualsevol pèrdua o guany diferit en ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net.

Les transaccions en les quals la Societat reté de manera substancial tots els riscos i beneficis inherents a la propietat d'un actiu financer cedit es registren mitjançant el reconeixement en comptes de passiu de la contraprestació rebuda. Les despeses de la transacció es reconeixen en resultats seguint el mètode del tipus d'interès efectiu.

(9) Deterioració de valor d'actius financers

Un actiu financer o grup d'actius financers està deteriorat i s'ha produït una pèrdua per deterioració si existeix evidència objectiva de la deterioració com a resultat d'un o més esdeveniments que han ocorregut després del reconeixement inicial de l'actiu, i aquest esdeveniment o esdeveniments causants de la pèrdua tenen un impacte sobre els fluxos d'efectiu futurs estimats de l'actiu o grup d'actius financers que pot ser estimat amb fiabilitat.

La Societat segueix el criteri de registrar les oportunes correccions valoratives per deterioració de préstecs i partides a cobrar i instruments de deute quan s'ha produït una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, motivats per la insolvència del deutor.

Així mateix, en el cas d'instruments de patrimoni existeix deterioració de valor quan es produeix la falta de recuperabilitat del valor en llibres de l'actiu per un descens prolongat o significatiu en el seu valor raonable. En qualsevol cas, la Societat considera que els instruments de patrimoni cotitzats han sofert una deterioració de valor davant una caiguda d'un any i mig i d'un quaranta per cent en la seva cotització sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor.

Seguidament, es detallen aquells aspectes específics associats amb els diferents tipus de deterioracions:

- Deterioració de valor d'actius financers valorats a cost amortitzat

En el cas d'actius financers comptabilitzats a cost amortitzat, l'import de la pèrdua per deterioració del valor és la diferència entre el valor comptable de l'actiu financer i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, excloent les pèrdues creditícies futures en les quals no s'ha incorregut, descomptats al tipus d'interès efectiu original de l'actiu. Per als actius financers a tipus d'interès variable s'utilitza el tipus d'interès efectiu que correspon a la data de valoració segons les condicions contractuals. Per a instruments de deute classificats com a inversions a venciment, la Societat utilitza el valor de mercat dels mateixos sempre que aquest sigui prou fiable com per a considerar-ho representatiu del valor que pogués recuperar.

La pèrdua per deterioració es reconeix amb càrrec a resultats i és reversible en exercicis posteriors si la disminució pot ser objectivament relacionada amb un esdeveniment posterior al seu reconeixement. No obstant això, la reversió de la pèrdua té com a límit el cost amortitzat que haguessin tingut els actius si no s'hagués registrat la pèrdua per deterioració de valor.

La Societat dota les correccions de valor sobre els saldos de socis dubtosos en funció de les possibilitats de recuperació d'aquests saldos i seguint, com a mínim, els calendaris i percentatges de correccions de valor establerts en les Circulars del Banc d'Espanya.

- Deterioració d'instruments de patrimoni valorats a cost

Les pèrdues per deterioració de valor dels instruments de patrimoni valorats a cost no són reversibles, per la qual cosa es registren directament contra el valor de l'actiu.

- Deterioració de valor d'actius financers disponibles per a la venda

En el cas d'actius financers disponibles per a la venda, el descens en el valor raonable que ha estat registrat directament en ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net es reconeix en resultats quan existeix evidència objectiva d'una deterioració de valor, encara que l'actiu financer no hagi estat donat de baixa en el balanç. L'import de la pèrdua per deterioració reconeguda en resultats es calcula per la diferència entre el cost o cost amortitzat menys qualsevol pèrdua per deterioració prèviament reconeguda en resultats i el valor raonable.

Les pèrdues per deterioració del valor que corresponen a inversions en instruments de patrimoni no són reversibles. Els augments posteriors del valor raonable, una vegada que s'ha reconegut la pèrdua per deterioració, es reconeixen en patrimoni net.

L'augment en el valor raonable dels instruments de deute que pugui ser objectivament relacionat amb un esdeveniment posterior al reconeixement de la deterioració es registra contra resultats fins a l'import de la pèrdua per deterioració prèviament reconeguda i l'excés, en el seu cas, contra ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net.

(10) Passius financers

Els passius financers, incloent creditors comercials i altres comptes a pagar que no es classifiquen com mantinguts per a negociar o com a passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, es reconeixen inicialment pel seu valor raonable menys, en el seu cas, els costos de transacció que són directament atribuïbles a l'emissió d'aquests. Amb posterioritat al reconeixement inicial, els passius classificats sota aquesta categoria es valoren a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

(11) Contractes de garantia

Avals i garanties financeres

Són aquells que exigeixen que la Societat efectui pagaments específics per a reemborsar a la forquilla per la pèrdua en la qual incorre quan un deutor específic incompleixi la seva obligació d'acord amb les condicions, originals o modificades, d'un instrument de deute, com és el cas de l'aval. Aquest concepte comprèn els avals en els quals es garanteixen, directament o indirectament, deutes, com ara crèdits, préstecs, operacions d'arrendament financer i ajornaments de pagament de tota mena de deutes.

Aquests contractes es registren inicialment en la partida del passiu “Passius per avals i garanties. Garanties financeres” i es valoren inicialment pel seu valor raonable que, excepte evidència en contra, serà la comissió o prima rebuda més, en el seu cas, el valor actual de les comissions o primes a rebre com a contraprestació per la concessió de la garantia financera, descomptades al tipus d'interès que s'apliqui a l'operació garantida en el moment de la concessió de la garantia.

Les comissions o primes que es perceben en l'inici de les operacions que compensen costos de transacció es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos per avals i garanties. En cap cas es reconeixen ingressos per a compensar costos de transacció per un import superior a la comissió cobrada en l'inici de l'operació.

Les comissions o primes que es perceben en l'inici de les operacions que compensen costos de transacció es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos per avals i garanties.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, el valor dels contractes de garantia financera que no s'hagin qualificat com a dubtosos és l'import inicialment reconegut en el passiu menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys perquè correspongui a ingressos reportats. Aquests es reconeixeran en la partida “Ingressos per avals i garanties” del compte de pèrdues i guanys financerament al llarg de la vida esperada de la garantia.

L'import de les comissions o primes pendents de cobrament es reconeix en l'actiu en la partida “Deutors varis” pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs descomptats al mateix tipus d'interès que s'utilitzi per a calcular els passius per periodificacions. Els interessos que generen aquests actius es calculen utilitzant el tipus d'interès al qual s'actualitzen inicialment i es registren en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos financers.

No obstant això, en les operacions amb venciment no superior a un any, els passius per avals i garanties, així com els saldos deutors per comissions, es valoren pel seu nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Resta d'aval i garanties

Els avals i altres contractes de garantia que no compleixin la definició de garantia financera (com ara els daus per a assegurar la participació en subhastes i concursos o la bona fi d'una obra o operació, els d'importació i exportació de béns i serveis, i els avals tècnics i fiançaments de qualsevol tipus, incloses les promeses d'aval formalitzades irrevocables i les cartes de garantia quan puguin ser exigibles en dret) seguiran el mateix tractament a l'efecte de valoració i presentació que les garanties financeres, amb les següents particularitats: el seu import es reconeix en la partida del passiu “Passiu per avals i garanties. Resta d'aval i garanties”; com a tipus d'interès per a calcular el valor actual dels deutors i passius per avals s'utilitza el tipus d'interès al qual el soci avalat podria obtenir un préstec amb la garantia de la Societat per un import i termini equivalent al de la garantia

concedida, i quan no tinguin un termini de venciment determinat, la Societat ho estima sobre la base de la seva experiència per a contractes similars.

Avals i garanties dubtosos

La Societat classifica com a dubtoses les garanties financeres, així com la resta d'aval i garanties qualsevol que sigui la seva naturalesa i instrumentació, el pagament de la qual per la Societat s'estimi probable i la seva recuperació dubtosa.

La qualificació com a dubtós d'un aval o garantia atorgat implica la reclassificació dels seus saldos pendents de cobrament per comissions a la partida "Socis dubtosos" i del saldo de la partida "Passius per aval i garanties" corresponent a l'operació dubtosa a la partida "Provisions per aval i garanties", procedint a realitzar les correccions de valor per deterioració de l'actiu i dotacions de les provisions necessàries per a la seva cobertura.

Risc en vigor per aval i garanties atorgades i risc reavalat

Sota el capítol de risc en vigor per aval i garanties atorgades de la informació pro-memòria s'inclouen els saldos vius al tancament de l'exercici per les operacions de préstec o crèdit avalades, així com per altres garanties prestades i formalitzades per la Societat per l'import màxim del qual respongui enfront de tercers, distingint entre "Garanties financeres" i "Resta d'aval i garanties", per no haver estat pagat o reclamat el seu pagament pel beneficiari de la garantia.

En els aval i garanties en els quals el risc s'incrementa a conseqüència de la meritació d'interessos, l'import màxim garantit inclou, a més del principal garantit, els interessos vençuts pendents de cobrament.

Els imports garantits per la Societat únicament es disminueixen o donen de baixa quan consti fefaentment que s'han reduït o cancel·lat els riscos garantits o quan es facin efectius enfront de tercers.

L'import dels aval i garanties qualificats com a dubtoses arracades de pagament a tercers també es registren en la partida "Risc en vigor per aval i garanties atorgats del qual: Dubtosos".

La Societat dota la provisió per a cobertura d'aval sobre aquelles operacions en vigor que s'estima dubtoses. Aquesta provisió es registra en el passiu del balanç, sota l'epígraf "Provisions per aval i garanties".

Sota el capítol de risc reavalat es recull l'import del mateix que ha estat cedit a Companyia Espanyola de refiançament, Societat Mercantil Estatal, S.A. (CERSA) i a la Comunitat de les Illes Balears (CAIB) mitjançant contractes de reaval (vegeu Nota 10).

En els següents apartats es desenvolupen els principis i la metodologia de classificació utilitzats per la Societat:

Definició de les categories de classificació

En funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació es classifiquen en alguna de les següents categories:

- Risc normal: són operacions que no compleixen els requisits per a classificar-les en altres categories.

Dins del risc normal, es fa una distinció especial:

- Risc normal en vigilància especial: operacions que, sense complir amb els criteris per a classificar-les individualment com a risc dubtós o fallit, presenten febleses que poden suposar pèrdues superiors a les d'altres operacions similars classificades com a risc normal.

Risc dubtós

Risc dubtós per raó de la morositat del titular: Comprèn les operacions, qualssevol que siguin el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactades contractualment, amb més de 90 dies d'antiguitat, tret que procedeixi classificar-los com a fallits. També s'inclouran en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat en l'operació avalada. En aquesta categoria s'inclouran els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament. Únicament als efectes de la determinació del percentatge assenyalat, es consideraran, en el numerador, l'import en llibres brut de les operacions dubtoses per raó de la morositat amb imports vençuts i, en el denominador, l'import en llibres brut de la totalitat dels instruments de deute concedits al titular. Si el percentatge així calculat supera el 20%, es traspassaran a dubtosos per raó de la morositat tant els instruments de deute com les exposicions fora de balanç que comporten risc de crèdit.

- **Raons diferents de la morositat del titular:** Comprèn les operacions, vençudes o no, en les quals, sense concórrer les circumstàncies per a classificar-les en les categories de fallits o dubtosos per raó de la morositat del titular, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment; així com les exposicions fora de balanç no qualificades com a dubtoses per raó de la morositat del titular el pagament del qual per l'entitat sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

Riesgo fallido:

La Sociedad da de baja del balance aquellas operaciones que, tras un análisis individualizado, se consideren de muy difícil recuperación y siempre que la operación se haya cancelado ante la entidad financiera por morosidad. Dentro de esta categoría se incluyen los riesgos de los clientes que están en concurso de acreedores con petición de liquidación tras haberse ejecutado la garantía hipotecaria si la hubiera, así como las operaciones clasificadas como dudosas por razones de morosidad con una antigüedad superior a los cuatro años, salvo aquellos saldos que cuenten con garantías eficaces suficientes. Igualmente se incluyen operaciones que, sin presentar ninguna de las dos situaciones anteriores, sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia.

(12) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamiento se valoran por el importe entregado, al no ser significativa la diferencia entre el importe entregado y el valor razonable.

(13) Instrumentos de capital propio

Las aportaciones realizadas por los socios al capital de la Sociedad se consideran instrumentos de capital propio y se reconocen como patrimonio neto en la partida “Capital” cuando existe un derecho incondicional a rehusar su reembolso o existen prohibiciones, legales o estatutarias, para realizar éste. Su importe será el mayor de los siguientes:

- a) Capital social mínimo fijado en los estatutos.
- b) El importe de los requerimientos mínimos de recursos propios calculados conforme a la normativa de solvencia aplicable que no esté cubierto con otros elementos computables como recursos propios.

Las aportaciones al capital social que no se puedan registrar como patrimonio neto se reconoce en la partida del pasivo “Capital reembolsable a la vista”.

(C) ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Béns adquirits o adjudicats en paga de deutes, que són els actius que la Societat rep dels seus deutors per a la satisfacció, total o parcial, dels seus deutes, amb independència de la manera d'adquirir la seva propietat, que s'adquireixen per a la seva venda en el menor termini possible.

Per tant, la Societat qualifica com a “Actius no corrents mantinguts per a la venda” aquells actius no corrents (actius el termini de realització dels quals o recuperació s'espera que no sigui superior a un any des de la data a la qual es refereixen els estats financers) i grups de disposició (conjunt d'actius, juntament amb els passius

directament associats amb ells, dels quals es disposarà de manera conjunta, en una única transacció, o una part d'una unitat o un conjunt d'unitats) el valor en llibres de les quals es pretén recuperar a través de la seva venda, trobant-se l'actiu en condicions òptimes per a la seva venda i sent aquesta altament probable.

Aquests actius es valoren inicialment pel seu valor de referència, segons estableix la Circular 4/2017, pel menor import entre: (i) el valor comptable dels actius financers aplicats i (ii) el valor de taxació del mercat de l'actiu en el moment de l'adjudicació o recepció de l'actiu menys els costos de venda estimats. Amb posterioritat al registre inicial, el valor raonable menys els costos de venda estimats s'actualitzen amb una freqüència mínima anual. En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, la Societat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import d'aquest excés, amb contrapartida en l'epígraf "Pèrdues per deterioració de la resta d'actius (net), Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

Totes les despeses processals es reconeixen immediatament en el compte de resultats del període d'adjudicació. Les despeses registrals i impostos liquidats podran addicionar-se al valor inicialment reconegut sempre que amb això no se superi el valor de taxació menys els costos estimats de venda. Tots els costos en què s'incurri entre la data d'adjudicació i la de venda deguts a manteniment i protecció de l'actiu, com ara segurs, serveis de seguretat, etc., es reconeixen en el compte de resultats del període en què es reportin.

Aquests béns no s'amortitzen, sinó que es cobreixen amb provisions, com a mínim d'acord amb el que s'estableix en la normativa del Banc d'Espanya.

Amb posterioritat al moment d'adjudicació o recepció, s'actualitza la valoració de referència que serveix de partida per a l'estimació del valor raonable. La Societat a l'efecte de determinació del valor raonable net dels costos de venda, té en compte tant les valoracions realitzades per diferents societats taxadores inscrites totes elles en el Registre especial del Banc d'Espanya, així com els descomptes sobre el valor de referència estimats pel Banc d'Espanya, sobre la base de la seva experiència i de la informació que té el sector bancari espanyol.

Els resultats procedents de la venda de "Actius no corrents mantinguts per a la venda" es presenten en el capítol "Deterioració i resultats d'actius no corrents en venda" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

(D) IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS IMMOBILIÀRIES

L'immobilitzat material es valora inicialment pel seu cost. Després del reconeixement inicial, l'immobilitzat material es valora pel seu cost menys l'amortització acumulada i, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions per deterioració registrades.

Les amortitzacions dels elements de l'immobilitzat material es realitzen sobre els valors de cost, seguint el mètode lineal, durant els períodes de vida útil estimats que s'indiquen a continuació:

	<u>Anys de vida útil</u>
Construccions	50
Instal·lacions, utilitatge i mobiliari	10
Equips per a procés d'informació	3

En cada tancament d'exercici, la Societat revisa els valors residuals, les vides útils i els mètodes d'amortització de l'immobilitzat material i, si escau, s'ajusten de manera prospectiva.

Les despeses de manteniment i reparacions de l'immobilitzat material que no milloren la seva utilització o prolonguen la seva vida útil, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

Segons determina la Circular 5/2008 del Banc d'Espanya, de 31 d'octubre, la suma de l'immobilitzat material i les accions i participacions no podrà superar el 25% dels recursos propis computables d'una Societat de Garantia Recíproca. Per a la determinació d'aquest percentatge no s'inclouran els immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes, no destinats a ús propi, durant els tres anys següents a la seva adjudicació. Passat aquest període, tampoc s'inclourà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de refiançament.

Es classifiquen com a inversions immobiliàries els actius quan s'obtenen rendes de lloguer d'aquests.

(E) IMMOBILITZAT INTANGIBLE

L'immobilitzat intangible recull els costos incorreguts en l'adquisició d'aplicacions informàtiques i altres deduïdes les amortitzacions acumulades corresponents.

Els costos de manteniment i reparació de les aplicacions informàtiques que no milloren la utilització o prolonguen la vida útil dels actius s'emporten a despeses en el moment en què s'incorre en ells.

La Societat avalua per a cada immobilitzat intangible adquirit si la vida útil és finita o indefinida. A aquest efecte s'entén que un immobilitzat intangible té vida útil indefinida quan no existeix un límit previsible al període durant el qual generarà entrada de fluxos nets d'efectiu.

Els immobilitzats intangibles amb vides útils indefinides no s'amortitzen, sinó que es comprova la seva deterioració amb una periodicitat anual o amb anterioritat si existeixen indicis d'una potencial pèrdua del valor d'aquests. A data 31 de desembre de 2020 i 2019 no existien en la Societat aquest tipus d'actius. Les amortitzacions es realitzen sobre els valors de cost, seguint el mètode lineal, durant un període de tres anys.

A aquest efecte s'entén per import amortitzable el cost d'adquisició menys, en cas de ser aplicable, el seu valor residual.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(F) DETERIORACIÓ DE VALOR D'ACTIUS NO FINANCERS SUBJECTES A AMORTITZACIÓ O DEPRECIACIÓ

La Societat segueix el criteri d'avaluar l'existència d'indis que poguessin posar de manifest la potencial deterioració de valor dels actius no financers subjectes a amortització o depreciació, a fi de comprovar si el valor comptable dels esmentats actius excedeix del seu valor recuperable, entès aquest com el major entre el valor raonable menys costos de venda i el seu valor en ús.

Les pèrdues per deterioració es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat avalua en cada data de tancament si existeix algun indi que la pèrdua per deterioració de valor reconeguda en exercicis anteriors ja no existeix o pogués haver disminuït. Les pèrdues per deterioració dels actius només es reverteixen si s'hagués produït un canvi en les estimacions utilitzades per a determinar el valor recuperable de l'actiu.

La reversió de la pèrdua per deterioració de valor es registra amb abonament al compte de pèrdues i guanys. No obstant això, la reversió de la pèrdua no pot augmentar el valor comptable de l'actiu per sobre del qual hagués tingut, net d'amortitzacions, si no s'hagués registrat la deterioració.

Una vegada reconeguda la correcció valorativa per deterioració o la seva reversió, s'ajusten les amortitzacions dels exercicis següents considerant el nou valor comptable.

No obstant això, si de les circumstàncies específiques dels actius es posa de manifest una pèrdua de caràcter irreversible, aquesta es reconeix directament en pèrdues procedents de l'immobilitzat del compte de pèrdues i guanys.

(G) SOCIS DUBTOSOS, PÈRDUES PER DETERIORACIÓ I PROVISIONS PER AVALS I GARANTIES

Socis dubtosos

La partida del balanç de situació adjunt "Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Socis Dubtosos" recull els comptes a cobrar a socis per les quantitats desemborsades per la Societat als beneficiaris de l'aval quan es fa efectiva la garantia prestada, netes de les seves corresponents provisions. Així mateix, recull les despeses derivades, en el seu cas, de les accions judicials exercides, així com drets de cobrament per altres conceptes, com ara comissions pendents de cobrament i prestacions de serveis. Es lleven d'aquest epígraf les quantitats que, en el seu cas, es van recuperant i les regularitzacions per socis dubtosos considerats fallits.

Adicionalment recull els saldos pendents de cobrament per comissions corresponents a avals i garanties dubtosos (vegeu Nota 10).

Pèrdues per deterioració i provisió per avals i garanties

Les provisions es comptabilitzen segons la seva naturalesa per als diferents elements de balanç segons la normativa vigent.

Cobertura d'aval, garanties i socis dubtosos: Les provisions necessàries per a la cobertura dels avals i garanties i les correccions de valor per deterioració dels riscos dineraris que tinguin el seu origen en els mateixos seran iguals a la suma dels imports que s'obtinguin d'aplicar als «riscos ajustats de les operacions», els criteris de cobertura establerts a cada moment per als riscos similars en la normativa comptable de les entitats de crèdit, minorats, en el seu cas, per les cobertures no necessàries per contractes de refiançament, calculades aquestes d'acord amb els termes dels contractes de reaval subscrits.

A aquest efecte, s'entén per «risc ajustat d'una operació» el risc total assumit per la Societat minorat pels imports corresponents al capital desemborsat pel soci no afecte a una altra garantia –si està expressament recollit en el contracte d'aval o en els estatuts de la Societat que es pugui utilitzar per a compensar els seus saldos dubtosos– i a les aportacions dineràries rebudes específicament per a la seva cobertura. Els imports reavalats per societats de refiançament pendents de cobrament no es deduiran a l'efecte del càlcul del risc ajustat.

A l'efecte de presentació dels comptes anuals i en l'epígraf de balanç de “Provisions” s'han de presentar les xifres de la provisió específica dotada per la Societat pels saldos d'aval i garanties dubtosos i la part de l'epígraf de “passiu per avals i garanties” considerada com a dubtosa, sense que aquesta última partida tingui un impacte en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat ha utilitzat els paràmetres i metodologia establerts pel Banc d'Espanya, sobre la base de les dades i models estadístics que agreguen el comportament mitjà de les entitats del sector bancari a Espanya, per a definir la classificació i càlcul de la deterioració de les operacions que la Societat manté amb els seus clients. La citada metodologia té en compte, entre altres aspectes, el segment de risc de crèdit al qual pertanyi l'operació, les garanties reals i personals eficaços rebudes, la situació econòmicofinancera del soci i, en el seu cas, l'antiguitat dels imports vençuts de les obligacions garantides.

En les estimacions de cobertures de pèrdues per risc de crèdit, l'import a recuperar de les garanties immobiliàries serà el resultat d'ajustar el seu valor de referència, pels ajustos necessaris per a recollir adequadament la incertesa en la seva estimació i el seu reflex en potències caigudes de valor fins a la seva execució i venda, així com els costos d'execució, els costos de manteniment i els costos de venda.

Les provisions calculades es registren com segueix:

- com a provisió per deterioració de deutors que es dota amb càrrec al Fons de Provisions Tècniques i disminueix la xifra de deutors, si fan referència a socis dubtosos.
- com a provisions per a riscos i despeses (incloses en l'epígraf "altres provisions"), si es tracta de provisions específiques sobre riscos vius.

Les provisions genèriques sobre el risc en vigor es registren en el Fons de Provisions Tècniques.

(H) FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES I PROVISIÓ PER A RISCOS I DESPESES

Segons indica la Llei 1/1994 i el seu posterior desenvolupament reglamentari, les societats de garantia recíproca hauran de constituir un fons de provisions tècniques, que formarà part del seu patrimoni, i la finalitat del qual és reforçar la solvència de la Societat. Aquest fons estarà integrat per:

- i. Dotacions que la Societat efectuï amb càrrec al compte de pèrdues i guanys sense limitació i en concepte de provisió per a insolvències.
- ii. Les subvencions, donacions o altres aportacions no reintegrables que efectuïn les administracions públiques, els organismes autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes, les societats mercantils en el capital de les quals participi majoritàriament qualsevol dels anteriors i les entitats que representin o associïn interessos econòmics de caràcter general o de l'àmbit sectorial a què es refereixin els estatuts socials, que es puguin aplicar a la cobertura del risc de crèdit del conjunt de les operacions sense cap mena de restricció. També s'inclourà aquella part de les aportacions no reintegrables que s'hagi rebut per a la cobertura, en primer lloc, del risc de crèdit de determinats avals, formalitzats o no en el moment de l'aportació, que s'hagin aplicat a la seva finalitat.
- iii. Qualsevol altres aportacions de caràcter no reintegrable realitzades per persones físiques o entitats no recollides en el paràgraf anterior.

i) Fons de provisions tècniques dotat per la Societat

És l'import que la Societat dota amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys conforme a l'assenyalat en l'article 9.a) de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre Règim jurídic de les societats de garantia recíproca.

Els fons que es doten per a la cobertura del risc de crèdit específic dels avals i garanties es reconeixen en la partida del passiu "Provisions per avals i garanties" i els que s'utilitzin per a la cobertura d'actius financers o immobles adjudicats en paga de deutes es reconeixen com a correccions de valor per deterioració d'actius. Els imports dotats per aquest concepte que es recuperen s'abonen en el compte de pèrdues i guanys.

Els imports que es doten per a la cobertura del risc del conjunt d'operacions es reconeixen en la partida del passiu "Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions" amb càrrec a la partida "Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)" del compte de pèrdues i guanys. Aquest fons es podrà utilitzar per a compensar la cobertura del risc de crèdit específic que sigui necessària per als actius, avals i garanties o la correcció de valor per deterioració dels actius adjudicats en paga de deutes. Els imports d'aquest fons que s'utilitzin per a compensar les cobertures específiques comptabilitzades en el compte de pèrdues i guanys es reconeixeran com un ingrés en la partida "Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)".

ii) Aportacions de tercers al fons de provisions tècniques

És l'import desemborsat de les subvencions, donacions i altres aportacions de caràcter no reintegrable, qualsevol que sigui la seva naturalesa, realitzades per tercers a la Societat conforme a l'assenyalat en l'article 9.b) i c) de la Llei 1/1994, d'11 de març.

Aquestes aportacions es reconeixen inicialment en la partida del patrimoni net "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers". Quan la Societat no doti en l'exercici, sense incórrer en pèrdues, imports suficients al fons de provisions tècnica, l'import aportat per tercers es reconeix com un ingrés en el compte "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades" del compte de pèrdues i guanys per a compensar:

- la cobertura de l'import mínim per al conjunt d'operacions;
- la cobertura del risc de crèdit específic que sigui necessària per als actius, avals i garanties
- la correcció de valor per deterioració dels actius adjudicats en paga de deutes.

iii) Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions

El Reial decret 2345/1996 estableix que la quantia del fons de provisions tècniques haurà d'ascendir com a mínim a l'1% del total del risc viu. A aquest efecte, en el risc viu s'inclouran els imports corresponents a garanties atorgades als socis, els valors de renda fixa i qualssevol altres quantitats pendents de cobrament, exceptuant:

- L'import dels riscos per als quals s'hagin efectuat provisions de caràcter específic.
- Els riscos derivats de valors emesos per les Administracions Públiques dels països de la Unió Europea, Organismes Autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes; l'import dels riscos garantits per aquestes Administracions Públiques; els riscos assegurats o reavalats per organismes o empreses públiques de països de la Unió Europea l'activitat principal de la qual sigui l'assegurament, aval o reaval de crèdit, en la part coberta; així com els garantits amb dipòsits diners.
- El 50% dels riscos garantits prou amb hipoteca.
- Els dipòsits en entitats de crèdit.

Al 31 de desembre de 2020 la Societat compleix amb aquest requisit.

(I) INDEMNITZACIONS PER ACOMIADAMENT

D'acord amb la legislació laboral vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, en determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa de l'exercici en el qual existeix una expectativa vàlida, creada per la Societat enfront dels tercers afectats.

A data 31 de desembre de 2020 la Societat no té dotada cap provisió per acomiadaments.

(J) IMPOST DE SOCIETATS

La despesa o ingrés per l'impost sobre beneficis comprèn tant l'impost corrent com l'impost diferit.

Els actius o passius per impost sobre beneficis corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, utilitzant la normativa i tipus impositius vigents o aprovats i pendents de publicació en la data de tancament de l'exercici.

L'impost sobre beneficis corrent o diferit es reconeix en resultats tret que sorgeixi d'una transacció o succés econòmic que s'ha reconegut en el mateix exercici o en un altre diferent contra patrimoni net.

Les deduccions i altres avantatges fiscals de l'impost sobre beneficis concedides per Administracions Públiques com una minoració de la quota d'aquest impost que en substància tinguin la consideració de subvencions oficials es reconeixen com a tals.

Segons s'estipula en la Llei 1/1994, les societats de garantia recíproca gaudeixen dels següents beneficis fiscals:

- Exempció de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats per a les operacions societàries de constitució i augment o disminució de capital, així com per a les operacions de formalització de garanties amb els seus socis.
- Exempció de l'Impost de societats per a les aportacions realitzades per les Administracions Públiques al fons de provisions tècniques, així com dels seus rendiments.

Així mateix, la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de societats, estableix que seran deduïbles de la base imposable de l'Impost de societats les dotacions que s'efectuïn al fons de provisions tècniques amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons aconsegueixi la quantia mínima obligatòria establerta en el Reial decret 2345/1996 (vegeu Nota 4(i)). Les dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys que excedeixin aquesta quantia mínima són deduïbles en un 75% de la base imposable de l'Impost de societats.

i. Reconeixement de diferències temporàries imposables

Les diferències temporàries imposables es reconeixen en tots els casos excepte que sorgeixin del reconeixement inicial del fons de comerç o d'un actiu o passiu en una transacció que no és una combinació de negocis que en la data de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni a la base imposable fiscal.

ii. Reconeixement de diferències temporàries deduïbles

Les diferències temporàries deduïbles es reconeixen sempre que resulti probable que existeixin bases imposables positives futures suficients per a la seva compensació excepte en aquells casos en els quals les diferències sorgeixin del reconeixement inicial d'actius o passius en una transacció que no és una combinació de negocis i que en la data de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni a la base imposable fiscal.

Les oportunitats de planificació fiscal només es consideren en l'avaluació de la recuperació dels actius per impost diferit si la Societat té la intenció d'adoptar-les o és probable que les vagi a adoptar.

iii. Compensació i classificació

Els actius i passius per impost diferit es reconeixen en balanç com a actius o passius no corrents, independentment de la data esperada de realització o liquidació.

(K) INGRESSOS I DESPESES

Els ingressos i despeses s'imputen seguint el criteri de la meritació, és a dir, en funció del corrent real de béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari derivat d'ells.

No obstant això, seguint el principi de prudència, la Societat únicament comptabilitza els beneficis realitzats a la data del tancament de l'exercici, mentre que els riscos previsibles i les pèrdues eventuais amb origen en l'exercici o en un altre anterior, es comptabilitzen tan aviat es coneixen.

(L) INGRESSOS PER PRESTACIÓ DE SERVEIS

Els ingressos derivats de la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització a la data de tancament quan l'import dels ingressos, el grau de realització dels costos ja incorreguts i les arracades d'incórrer poden ser valorats amb fiabilitat i és probable que es rebin els beneficis econòmics derivats de la prestació del servei.

En el cas de prestacions de serveis el resultat final dels quals no pot ser estimat amb fiabilitat, els ingressos només es reconeixen fins al límit de les despeses reconegudes que són recuperables.

(M) ARRENDAMENTS

Els contractes es qualifiquen com a arrendaments financers quan de les seves condicions econòmiques es dedueix que es transfereixen a l'arrendatari substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. En cas contrari, els contractes es classifiquen com a arrendaments operatius.

- Societat com a arrendatari

Els pagaments per arrendaments operatius es registren com a despeses en el compte de pèrdues i guanys quan es reporten.

- Societat com a arrendador

Els ingressos derivats dels arrendaments operatius es registren en el compte de pèrdues i guanys quan es reporten. Els costos directes imputables al contracte s'inclouen com a major valor de l'actiu arrendat i es reconeixen com a despesa durant el termini del contracte, aplicant el mateix criteri utilitzat per al reconeixement dels ingressos de l'arrendament.

(N) PROVISIONS I PASSIUS CONTINGENTS

Les provisions es reconeixen quan la Societat té una obligació present, ja sigui legal, contractual, implícita o tàcita, com a resultat d'un succés passat, és probable que existeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics futurs per a cancel·lar tal obligació, i es pot realitzar una estimació fiable de l'import de l'obligació.

Els imports reconeguts en el balanç corresponen a la millor estimació a la data de tancament dels desemborsaments necessaris per a cancel·lar l'obligació present, una vegada considerats els riscos i incerteses relacionats amb la provisió i, quan resulti significatiu, l'efecte financer produït pel descompte, sempre que es puguin determinar amb fiabilitat els desemborsaments que s'efectuaran en cada període. El tipus de descompte es determina abans d'impostos, considerant el valor temporal dels diners, així com els riscos específics que no han estat tinguts en compte en els fluxos futurs relacionats amb la provisió.

Les provisions es reverteixen contra resultats quan no és probable que existeixi una sortida de recursos per a cancel·lar tal obligació.

Els Passius contingents són obligacions possibles sorgides a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada al fet que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

(Ñ) MEDI AMBIENT

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts, els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni ha rebut subvencions relacionades amb aquests riscos durant els exercicis 2020 i 2019.

(O) ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

Aquest estat mostra, per tant, una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments haguts en funció de la seva naturalesa en les següents partides:

- Reclassificacions, que inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen a conseqüència de modificació dels saldos dels estats financers amb origen en canvis en els criteris comptables o en la correcció d'errors.
- Ingressos i despeses reconegudes en l'exercici: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'Ingressos i Despeses reconegudes.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser distribució de resultats, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partida del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

(P) ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU

La Societat ha utilitzat el mètode indirecte per a la confecció de l'estat de flux d'efectiu, el qual té les següents expressions que incorporen els següents criteris de classificació:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats financeres, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la grandària i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

La Societat presenta en l'estat de fluxos d'efectiu els pagaments i cobraments procedents d'actius i passius financers de rotació elevada pel seu import net. A aquest efecte es considera que el període de rotació és elevat quan el termini entre la data d'adquisició i la de venciment no superi sis mesos.

5. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

El detall i els moviments de les diferents partides que componen l'immobilitzat intangible són els següents:

	SALDOS 31/12/2019	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2020
COST				
Aplicacions informàtiques	116.137	15.754	0	131.891
Altres	1.760	0	0	1.760
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(75.103)	(25.673)	0	(100.776)
Altres	(1.195)	(345)	0	(1.541)
VALOR NET	41.599	(10.265)	0	31.334

	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2019
COST				
Aplicacions informàtiques	108.409	24.097	(16.369)	116.137
Altres	1.397	363	0	1.760
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(61.657)	(29.815)	16.369	(75.103)
Altres	(879)	(317)	0	(1.195)
VALOR NET	47.270	(5.671)	0	41.599

Les altes de l'exercici es corresponen principalment amb ampliacions de l'aplicació informàtica de la Societat.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2020 ascendeix a 58.182 euros.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2019 ascendia a 36.958 euros.

6. IMMOBILITZAT MATERIAL

El detall i els moviments de les diferents partides que componen l'immobilitzat material són els següents:

	SALDOS 31/12/2019	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2020
COST					
Terrenys i Construccions	3.217.756	13.371	0	0	3.231.127
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	576.165	13.316	0	0	589.480
Equips informàtics	65.745	12.918	0	0	78.663
	3.859.665	39.605	0	0	3.899.270
AMORT. ACUM.					
Construccions	(346.043)	(59.837)	0	0	(405.880)
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(476.237)	(15.021)	0	0	(491.258)
Equips informàtics	(40.131)	(17.788)		0	(57.919)
	(862.410)	(92.646)	0	0	(955.057)
VALOR NET	2.997.255				2.944.213

	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
COST					
Terrenys i Construccions	3.217.756	0	0	0	3.217.756
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	550.469	25.696	0	0	576.165
Equips informàtics	70.877	11.989	(17.121)	0	65.745
	3.839.102	37.685	(17.121)	0	3.859.665
AMORT. ACUM.					
Construccions	(286.228)	(59.815)	0	0	(346.043)
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(434.847)	(41.390)	0	0	(476.237)
Equips informàtics	(40.517)	(16.735)	17.121	0	(40.131)
	(761.592)	(117.940)	17.121	0	(862.410)
VALOR NET	3.077.510				2.997.255

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2020 ascendeix a 461.943 euros, i en el 2019 va ser de 432.383 euros.

7. INVERSIONS FINANCERES

El detall i els moviments de les diferents partides que componen les inversions financeres són els següents:

INVERSIONS FINANCERES LLARG TERMINI	SALDOS 31/12/2019	ALTES	BAIXES TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2020
INSTRUMENTS DE PATRIMONI				
Accions en CERSA	103.863	0	0	0
Participacions entitats crèdit	37.844	0	(8.889)	0
Participacions en fons d'inversió	2.597.693	2.517.051	(2.560.621)	0
	2.739.400	2.517.051	(2.569.510)	0
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE				
Bons i notes estructurades entitats crèdit	0	3.700.000	0	0
Bons i obligacions Administracions Territorials	2.500.000	0	0	0
Preu d'adquisició corregit deute públic	11.353	16.400	(11.930)	0
	2.511.353	3.716.400	(11.930)	0
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT				
Imposicions a termini fix	44.632	0	0	0
FIANCES CONSTITUÏDES	6.316	0	0	0
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A L/P	5.301.701	6.214.598	(2.581.440)	0
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A C/T	8.123.260	60.291	(6.760.958)	0
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	13.424.961	6.274.889	(9.342.397)	0

És intenció de la Societat mantenir les inversions fins al seu venciment.

INVERSIONS FINANCERES LLARG TERMINI	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
INSTRUMENTS DE PATRIMONI					
Accions en CERSA	103.863	0	0	0	103.863
Participacions entitats crèdit	450.000	0	0	0	450.000
Participacions en fons d'inversió	2.474.761	2.659.319	(2.536.388)	0	2.597.693
Provisió per depreciació inversions financeres	(549.407)	(16.585)	153.836	0	(412.156)
	2.479.217	2.642.734	(2.382.552)	0	2.739.400
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i obligacions de l'Estat	3.119.000	0	0	(3.119.000)	0
Bons i obligacions Administracions Territorials	0	2.500.000	0	0	2.500.000
Preu d'adquisició corregit deute públic	45.775	0	(34.422)	0	11.353
	3.164.775	2.500.000	(34.422)	(3.119.000)	2.511.353
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	44.628	18	(14)	0	44.632
FIANCES CONSTITUÏDES	6.316	0	0	0	6.316
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A L/T	5.694.936	5.142.752	(2.416.987)	(3.119.000)	5.301.701
INVERSIONS FINANCERES CURT TERMINI					
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i obligacions de l'Estat	0	0	0	3.119.000	3.119.000
	0	0	0	3.119.000	3.119.000
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	4.662.000	6.650.000	(6.350.000)	0	4.962.000
	4.662.000	6.650.000	(6.350.000)	0	4.962.000
INTERESSOS REPORTATS NO COBRATS	39.782	86.542	(84.064)	0	42.260
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A C/T	4.701.782	6.736.542	(6.434.064)	3.119.000	8.123.260
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	10.396.718	11.879.294	(8.851.051)	0	13.424.961

a) Inversions mantingudes fins al seu venciment:

Les altes per import de 3.700.000 euros registrades en concepte de "Bons i notes estructures entitats de crèdit" corresponen a inversions en bons d'entitats financeres i reporten interessos que oscil·len entre el 0,05% i el 0,875%.

Les inversions per import de 2.500.000 euros registrades en concepte de "Bons i obligacions Administracions Territorials" corresponen a obligacions de la CAIB que esdevinguin un interès anual del 1,549%.

Altres imposicions a termini consisteixen en dipòsits en entitats financeres i reporten interessos entre el 0,01% i el 0,05%, en l'exercici anterior aquest rang oscil·lava entre el 0,01% i el 0,15%.

b) Actius financers mantinguts per a negociar

ISBA posseeix participacions en fons d'inversió la gestió de la qual està externalitzada, durant l'exercici s'han anat registrant en el compte de pèrdues i guanys tant els canvis en el valor raonable de les diferents carteres que componen els fons sobre la base de la informació del valor liquidatiu disponible.

ISBA posseeix accions de Bankia S.A. derivades de la conversió de les accions del Banc Mare Nostrum per l'absorció d'aquest. La valoració d'aquestes accions s'ha realitzat sobre la base de l'última cotització borsària disponible.

La Societat posseeix una participació minoritària en Companyia Espanyola de Refianzamiento, S.A. (CERSA) valorada a cost. L'objecte social de CERSA consisteix a reavaluar part dels riscos assumits per les Societats de Garantia Recíproca.

8. ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA:

El detall i els moviments de les diferents partides que componen els actius no corrents mantinguts per a la venda són els següents:

	SALDOS 31/12/2019	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2020
COST					
Béns adjudicats pago deutes	6.460.805	968.297	(890.842)	(62.225)	6.476.035
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	6.460.805	968.297	(890.842)	(62.225)	6.476.035
PROVISIONS					
Béns adjudicats pago deutes	(1.082.675)	(71.080)	230.011	12.445	(911.299)
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	(1.082.675)	(71.080)	230.011	12.445	(911.299)
VALOR NET	5.378.130				5.564.736

	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
COST					
Béns adjudicats pago deutes	6.798.291	845.138	(1.394.711)	212.086	6.460.805
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	6.798.291	845.138	(1.394.711)	212.086	6.460.805
PROVISIONS					
Béns adjudicats pago deutes	(1.338.727)	(79.648)	381.547	(45.847)	(1.082.675)
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	(1.338.727)	(79.648)	381.547	(45.847)	(1.082.675)
VALOR NET	5.459.564				5.378.130

Les altes de l'exercici es corresponen a recuperacions de deutes morosos via execució hipotecària, sent part de l'operativa habitual de la Societat.

Segons el parer dels administradors, els béns classificats en aquest epígraf compleixen amb els requisits per a ser classificats com a “actius no corrents mantinguts per a la venda”, independentment que alguns d'aquests hagin romàs en el balanç més de dotze mesos sense haver estat alienats, donada la situació actual del mercat immobiliari. En el seu cas s'han dotat les corresponents provisions per deterioració.

Les baixes de l'exercici es produeixen per la venda d'immobles adjudicats en paga de deutes. El resultat generat per la venda d'aquests immobles ascendeix a un import de 83.551 euros de benefici comptable per a la Societat, dels quals 28.000 euros corresponen a una opció de compra no exercitada, i s'han registrat en l'epígraf de “deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (net)”. En l'exercici passat, i per aquest concepte, es va obtenir un benefici comptable per a la Societat de 152.920 euros.

9. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES:

El detall i els moviments de les diferents partides que componen els actius classificats com a inversió immobiliària són els següents:

	SALDOS 31/12/2019	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2020
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.668.280	0	0	62.225	1.730.505
	1.668.280	0	0	62.225	1.730.505
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(388.436)	(3.789)	4.702	(12.445)	(399.968)
	(388.436)	(3.789)	4.702	(12.445)	(399.968)
VALOR NET	1.279.842				1.330.537

Són immobles adjudicats en paga de deute que estan llogats.

	SALDOS 31/12/2017	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2018
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.880.366	0	0	(212.086)	1.668.280
	1.880.366	0	0	(212.086)	1.668.280
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(423.988)	(10.295)	0	45.847	(388.436)
	(423.988)	(10.295)	0	45.847	(388.436)
VALOR NETO	1.456.377				1.279.842

10. DEUTORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A COBRAR:

El detall dels deutors comercials i altres comptes a cobrar al 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre 2019 és com segueix:

	31/12/2020	31/12/2019
Socis dubtosos		
Socis avalats en mora	6.251.120	8.685.293
(-) Correcció de valor socis avalats en mora	(707.832)	(1.107.283)
Deutors de comissió dubtosos	393.273	351.696
(-) Correcció de valor per deutors de comissió dubtosos	(56.930)	(46.763)
Deutors per garanties classificats dubtosos	333.116	317.673
	6.212.747	8.200.615
Deutors varis		
CERSA deutora	42.330	42.330
Altres deutors	28.558	12.447
Deutors per garanties classificats normals	4.402.552	4.716.683
	4.473.440	4.771.460
Altres crèdits amb les Administracions Públiques		
CAIB/ Consells Insulars deutors	529.202	483.041
Administracions Públiques	21.297	5.169
	550.499	488.210
TOTAL DEUTORS	11.236.686	13.460.285

Dins dels saldos "CAIB / Consells Insulars deutors" del quadre anterior s'inclouen, principalment, els saldos a cobrar per les operacions classificades com a fallides en el segon semestre de l'exercici i per les aportacions extraordinàries al Fons de Provisions Tècniques (veure nota 12).

El detall del moviment de socis avalats en mora l'exercici 2020 i 2019 és:

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	8.685.293	10.203.421
Altes		
Pagaments realitzats	1.924.918	2.636.894
Baixes		
Recobraments i recuperacions	(1.570.041)	(1.231.609)
Cobertura CERSA+CAIB fallits	(1.927.848)	(2.094.211)
Traspàs a fallits (ISBA)	(861.202)	(829.203)
Saldo final	6.251.120	8.685.293

Recobraments i recuperacions inclou el cobrament d'interessos de demora.

El detall del moviment de la provisió per a socis avalats en mora durant l'exercici 2020 i 2019 és com segueix:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Saldo inicial	1.107.283	1.194.556
Altes	460.282	744.530
Baixes	(859.733)	(831.803)
Saldo final	707.832	1.107.283

Per als casos de deutors en situació de mora la Societat té contractes de refiançament amb CERSA i amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears (CAIB).

Les principals clàusules del contracte vigent en l'exercici 2020 amb CERSA són les següents:

- Es troben reavalades fins al seu venciment totes les garanties financeres formalitzades per la Societat, excepte determinades operacions especials. Els percentatges de cobertura s'estableixen en funció de les característiques de l'avalat i dels actius finançats mitjançant les operacions de garantia.
- El reaval no té cost per a la Societat sempre que el coeficient entre l'increment de provisions específiques i fallits sobre el risc vençut no superi uns determinats percentatges. En aquest exercici no hi ha cost de refiançament, igual que en el passat exercici.

Les principals característiques del contracte de refiançament per a l'exercici 2020 amb la CAIB són les següents:

- És un contracte de segon refiançament per a avals financers, és a dir, que el seu àmbit d'aplicació és la totalitat del risc viu financer de la Societat, amb caràcter retroactiu, sempre que aquest risc tingui refiançament de CERSA previ.

- El refiançament de la CAIB per al present exercici està limitat fins a 117.397.757 euros dels quals ISBA ha utilitzat únicament 16.303.739 euros per a cobertura de risc més mora, quedant la resta disponible.

- Les operacions classificades com a fallides estan reafermades en un 75% de la seva totalitat, sent el refiançament de la CAIB igual al diferencial entre el topall màxim legal (75%) i el refiançament de CERSA.

- El refiançament no té cost per a la Societat.

- El contracte de refiançament es va renovar en data 22 de novembre del 2019, incloent les següents clàusules modificades respecte al conveni anterior:

- 1) Aportació al FPT d'una quantia equivalent al 1,5% sobre l'import de les operacions financeres formalitzades sempre que el coeficient de solvència de la societat se situï entre un 16% i un 20%. Per sobre del 20% no es faran aportacions ordinàries. Per sota del 16% es realitzaran aportacions extraordinàries fins a arribar al mínim del 16%.

- 2) Suport a la liquiditat de ISBA: es podrà sol·licitar una bestreta de liquiditat, antiga clàusula de “acompanyament de la morositat”, sempre que el coeficient de liquiditat de la societat sigui inferior al 15%. Aquesta bestreta no podrà ser superior al 80% del sumatori del risc morós i risc de IAPD reavalat per la CAIB, ni al 4% del risc viu reavalat per la CAIB.

En l'exercici 2015 es va afegir una clàusula de “acompanyament de la morositat” tant per al contracte de CERSA com per al de CAIB (nota 16). En el 2020 s'ha fet ús de la clàusula de CERSA amb un saldo al seu favor de 2.616.239 euros (2.746.711 euros en el 2019). En el present exercici el saldo a favor de la CAIB que ascendia a 2.775.162 euros ha estat compensat com a part d'una aportació extraordinària al fons de provisions tècniques (FPT) d'acord amb la resolució del 3 de juny de 2020 (veure Nota 12).

La provisió assumida pels reavalistes al tancament de l'exercici és la següent:

	2020		2019	
	CERSA	CAIB	CERSA	CAIB
Provisió mora	1.555.808	463.194	2.209.100	620.451
Provisió dubtós i vigilància especial	9.127.021	845.734	3.187.742	580.137
Total	10.682.829	1.308.928	5.396.842	1.200.588

El detall i moviment durant 2020 i 2019 dels actius en suspensos històrics regularitzats, nets de la cobertura de CERSA més CAIB, per als quals la Societat continua realitzant accions judicials a fi d'obtenir el recobriment és el següent:

	EXERCICI 2020		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	38.428.489	24.062.778	14.365.711
Traspàs a fallits	2.789.050	1.927.848	861.202
Increment per despeses de fallits	80.509	0	80.509
Baixes per recuperacions de fallits	(923.409)	(624.484)	(298.925)
Saldo final	40.374.639	25.366.142	15.008.497

	EXERCICI 2019		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	36.102.737	22.289.224	13.813.513
Traspàs a fallits	2.923.414	2.094.211	829.203
Increment per despeses de fallits	58.936	0	58.936
Baixes per recuperacions de fallits	(656.598)	(320.657)	(335.941)
Saldo final	38.428.489	24.062.778	14.365.711

Els deutors per avals i garanties es classifiquen en:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Deutors per garanties financeres en situació normal	4.334.655	4.647.034
Deutors per garanties financeres en situació dubtosa	656.430	606.429
Deutors per altres avals i garanties en situació normal	67.897	69.649
Deutors per altres avals i garanties en situació dubtosa	69.960	62.940
	5.128.942	5.3867.850

Veure quadre de moviments en nota 14.

11. FONS PROPIS

(a) El capital social es compon de les aportacions dels socis. El capital mínim al 31 de desembre de 2020 fixat en els Estatuts és de 10.000.000 d'euros, igual que en l'exercici 2019.

El capital podrà ser augmentat pel Consell d'Administració mitjançant la creació de noves quotes socials que hauran de quedar subscrites íntegrament i desemborsades en un 25% com a mínim en el moment de la seva creació. Així mateix, el capital social podrà ser reduït pel reemborsament i extinció de quotes socials, previ acord del Consell d'Administració o òrgan delegat.

De conformitat amb la Llei 1/1994, al costat dels socis partícips, al favor dels quals s'han prestat garanties, podran existir socis protectors la participació dels quals en el capital social, directament o indirectament, no excedirà del 50% de la xifra mínima fixada en els Estatuts. No obstant això, no es computaran en aquest percentatge les participacions d'Administracions Públiques, organismes autònoms i altres entitats de dret públic, societats mercantils participades majoritàriament pels anteriors, o entitats que representin o associïn interessos econòmics de caràcter general.

Al 31 de desembre de 2020 el capital social està representat per quotes de 10 euros cadascuna, sent la seva composició i desemborsament pendent com segueix:

	Nombre de quotes	Capital social subscrit	Capital desemborsat	Capital no desemborsat
Socis protectors	459.763	4.597.630	4.386.693	210.937
Socis partícips	1.825.969	18.259.690	17.508.438	751.252
	2.285.732	22.857.320	21.895.132	962.188

El detall a 31 de desembre de 2019 va ser el següent:

	Nombre de quotes	Capital social subscrit	Capital desemborsat	Capital no desemborsat
Socis protectors	459.763	4.597.630	4.386.693	210.937
Socis partícips	1.284.611	12.846.110	12.090.447	755.663
	1.744.374	17.443.740	16.477.140	966.600

(b) D'acord amb l'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials per a l'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca, la xifra reconeguda en l'epígraf capital desemborsat, serà la major de les següents:

- El capital social mínim fixat en els estatuts.
- L'import dels requeriments mínims de recursos propis calculats conforme a la normativa de solvència aplicable a aquestes societats que no estigui cobert amb altres elements computables com a recursos propis.

L'import de les aportacions al capital social que no es puguin registrar com a patrimoni net es reconeixerà en la partida del passiu "Capital reemborsable a la vista".

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" de passiu	11.895.132	6.477.140
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital desemborsat" de fons propis	10.000.000	10.000.000
	21.895.132	16.477.140

El moviment en el capital social durant l'exercici 2020 és el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
Saldos al 31.12.19	4.597.630	12.846.110	210.937	755.663
Altes i ampliacions	0	6.029.970	0	0
Baixes i reduccions	0	(616.390)	0	(4.412)
Saldos al 31.12.20	4.597.630	18.259.690	210.937	751.252

El movimiento de capital social durante el ejercicio 2019 fue el siguiente:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
Saldos al 31.12.18	4.573.630	11.924.290	210.937	756.684
Altes i ampliacions	24.000	1.726.900	0	0
Baixes i reduccions	0	(805.080)	0	(1.021)
Saldos al 31.12.19	4.597.630	12.846.110	210.937	755.663

Al 31 de desembre de 2020 els socis protectors són els següents:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Comunitat Autònoma de les Illes Balears	2.622.024	6	2.622.030
Bankia	1.093.441	9	1.093.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banc Bilbao Biscaia Argentaria	150.000	0	150.000
Banca March	106.060	0	106.060
Banc Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	0	86.010
Banc Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	148.786	86.224	235.010
	4.386.693	210.937	4.597.630

Al 31 de desembre de 2019 els socis protectors eren els següents:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Comunitat Autònoma de les Illes Balears	2.622.024	6	2.622.030
Bankia	1.093.441	9	1.093.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banc Bilbao Biscaia Argentaria	150.000	0	150.000
Banca March	106.060	0	106.060
Banc Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	0	86.010
Banc Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	148.786	86.224	235.010
	4.386.693	210.937	4.597.630

Al 31 de desembre de 2020 el desglossament dels socis partícips és el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendiente desemborsament	Capital subscrit
Socis avalats en mora	358.825	25	358.850
Socis dubtosos	846.556	264	846.820
Restants socis avalats	18.677.559	212.541	18.890.100
Socis no avalats	2.012.191	749.359	2.761.550
	21.895.132	962.188	22.857.320

Al 31 de desembre de 2019 el desglossament dels socis partícips va ser el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendiente desemborsament	Capital subscrit
Socis avalats en mora	276.325	25	276.350
Socis dubtosos	719.280	270	719.550
Restants socis avalats	9.053.979	1.531	9.055.510
Socis no avalats	2.040.863	753.837	2.794.700
	12.090.447	755.663	12.846.110

(c) D'acord amb l'article 52 de la Llei 1/1994, d'11 de març i els estatuts de la Societat, aquesta llevarà com a mínim un 50% dels beneficis que obtingui en cada exercici, una vegada deduït l'Impost de societats, fins a constituir un fons de reserva legal que abast un valor igual al triple de la xifra mínima del capital social. D'aquesta reserva només podrà disposar-se, en el seu cas, per a cobrir el saldo deutor del compte de pèrdues i guanys, i haurà de reposar-se quan descendeixi de l'indicat nivell. Durant l'exercici acabat en 31 de desembre de 2020 no s'ha produït cap moviment en la reserva legal.

(d) Segons el Reial decret 2345/1996, desenvolupat en la Circular 05/2008 de Banc d'Espanya, a l'efecte del compliment dels requisits mínims de solvència exigibles a les Societats de Garantia Recíproca, els seus recursos propis computables estaran composts per:

- El capital social subscrit i desemborsat.
- Les reserves efectives i expresses.

- Les reserves de regularització, actualització o revaloració d'actius verificades pel Banc d'Espanya.
- El fons de provisions tècniques, excepte en la part que correspongui a les provisions dotades amb caràcter específic.
- Menys, els resultats negatius d'exercicis anteriors i de l'exercici corrent, així com els actius immaterials.
- Menys, altres actius i riscos que l'entitat decideixi deduir.

La Circular 05/2008 estableix els requeriments de recursos propis computables mínims, com la suma de:

- Per risc de crèdit de les seves operacions: el 8% del risc viu de les garanties creditícies que concedeixin i el 4% del dels restants. Els actius i el risc viu dels avals es valoren nets de les seves provisions específiques, i aquells que es beneficiïn de contractes de refiançament, gaudeixen d'un factor de reducció.
- Per risc operacional de les seves operacions: el 15% sobre la mitjana dels últims tres anys dels seus ingressos tant d'exploació com financers.
- Els necessaris per a la cobertura del risc de crèdit i operacional derivat de compromisos o inversions no habituals en la seva activitat.

D'acord amb aquesta normativa, els recursos propis computables de la Societat al 31 de desembre de 2020 ascendeixen a 48.121.909 euros, complint-se amb el requeriment de recursos propis mínims. A 31 de desembre de 2019 l'import dels recursos propis computables era de 30.783.584 euros.

(e) D'acord amb els Estatuts, tot soci partícip podrà exigir el reemborsament de les participacions socials que li pertanyin i la titularitat de les quals no li vingui exigida pels Estatuts per raó d'una garantia atorgada per la Societat i que es mantingui en vigor. En cap cas, l'import del capital reemborsat podrà excedir del valor real de les participacions aportades amb el límit del seu valor nominal.

Així mateix, els socis que se separin respondran per l'import reemborsat, i durant un termini de cinc anys, dels deutes contrets per la Societat amb anterioritat a la data de reemborsament, en el cas que el patrimoni social sigui insuficient per a fer front a elles. L'import del capital social subscrit reemborsat durant els últims cinc anys que continua responent de l'activitat ascendeix a 4.205.607 euros a data de tancament, sent de 4.566.041 euros al 31 de desembre de 2019.

12. FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES

El desglossament del total del fons de provisions tècniques és com segueix:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
FPT, cobertura del conjunt de les operacions	625.587	484.337
FPT, aportacions de tercers	25.649.907	13.669.583
Fons de provisions tècniques net	26.275.494	14.153.920

a) Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions:

És l'import del fons de provisions tècniques que es destini a cobrir el risc de crèdit del conjunt d'operacions d'acord amb l'assenyalat en l'article 3.2 del R. D 2345/1996 sobre normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les Societats de Garantia Recíproca.

El seu import ha de ser com a mínim l'1% del total del risc viu per avals i garanties atorgades, valors representatius del deute i qualssevol altres quantitats pendents de cobrament, exceptuant:

- L'import dels riscos per als quals s'hagin efectuat provisions de caràcter específic.
- Els riscos derivats de valors emesos per les Administracions Públiques dels països de la Unió Europea, Organismes Autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes, l'import dels riscos garantits per les Administracions Públiques, l'import dels riscos derivats de valors emesos pels Estats membres de la Unió Europea, els riscos assegurats per organismes o empreses públiques en la part coberta, i els riscos garantits amb dipòsits dineraris.
- El 50% dels riscos garantits prou amb hipoteques sobre habitatges, oficines i locals polivalents acabats i finques rústiques.
- Els dipòsits en entitats de crèdit.

A 31 de desembre de 2020 i 2019 la societat compleix amb aquest requisit.

El moviment anual d'aquest fons de provisions per a la cobertura del conjunt d'operacions ha estat:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Saldo inicio de l'exercici	484.337	471.880
Dotació/ (utilització) del fons	141.250	12.457
Saldo final de l'exercici	625.587	484.337

La despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys com a “Dotació al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions” estaria compost per la dotació anual al fons de provisions tècniques per al conjunt de les operacions, el moviment per a l'exercici 2020 ha estat:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Cost cobertura refiançament CERSA	-	-
Dotació/ (utilització) del FPT.		
Cobertura del conjunt d'operacions	141.250	12.457
Despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys	141.250	12.457

a) Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers:

Les aportacions de tercers al fons de provisions tècniques durant l'exercici han estat de 12.348.789 euros, que es corresponen íntegrament a les aportacions dineràries extraordinàries realitzades per la Comunitat Autònoma dels Illes Balears i dels Consells Insulars. L'aportació de la CAIB ha estat de 10 milions d'euros la CAIB, cobrats íntegrament en l'exercici. La resta d'aportacions han estat d'1.842.188 euros del Consell Insular de Mallorca, 230.273 euros del Consell Insular d'Eivissa, 230.273 euros del Consell Insular de Menorca i 46.054 euros del Consell Insular de Formentera. Al tancament de l'exercici queden pendents de cobrament un total de 300.000 euros corresponents a part de les aportacions del Consell Insular d'Eivissa i de Menorca (veure nota 10).

Les aportacions de tercers en l'exercici 2019 va ser de 710.937 euros i correspon íntegrament a aportacions de la CAIB.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l'exercici 2020 ha estat:

	Cobertura del Conjunt d'Operacions.	Aportacions de Tercers	Total Fons de Provisions Tècniques
Saldo a 31 de desembre de 2019	484.337	13.669.583	14.153.920
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	141.250	0	141.250
Utilització del fons de provisions tècniques	0	(368.464)	(368.464)
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	0	12.348.789	12.348.789
Saldo a 31 de desembre de 2020	625.587	25.649.907	26.275.494

En l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020 la Societat ha generat un benefici ordinari abans de provisions i correccions de valor per deterioració d'1.846.309 euros. Aquest import s'ha destinat íntegrament a minorar la utilització dels fons de provisions tècnics derivat de les provisions generades en l'exercici. L'import del "Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers" utilitzat després de la variació de provisions i correccions de valor per deterioració és de 368.464 euros.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l'exercici anterior va ser:

	Cobertura del Conjunt d'Operacions.	Aportacions de Tercers	Total Fons de Provisions Tècniques
Saldo a 31 de desembre de 2018	471.880	12.867.825	13.339.705
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	12.457	0	12.457
Utilització del fons de provisions tècniques	0	(403.697)	(403.697)
Aportacions al fons de provisions tècniques resultat de ISBA	0	494.517	494.517
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	0	710.937	710.937
Saldo a 31 de desembre de 2019	484.337	13.669.582	14.153.919

A l'efecte de la Llei 14/2013 de suport a emprenedors i a la seva internacionalització, ISBA SGR compleix amb els recursos propis computables, formats en part pel fons de provisions tècniques, veure nota (g) de normes de registre i valoració.

13. PROVISIONS PER AVALS I GARANTIES

A l'efecte de presentació dels comptes anuals i en l'epígraf de balanç de "Provisions" s'han de presentar les xifres de la provisió específica dotada per la Societat pels saldos d'aval i garanties dubtosos i la part de l'epígraf de "passiu per avals i garanties" considerada com a dubtosa, sense que aquesta última partida tingui un impacte en el compte de pèrdues i guanys:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Provisions	3.846.460	1.998.570
Passiu per avals i garanties, part dubtosa (nota 14)	669.460	622.605
	4.515.920	2.621.176

La provisió per avals i garanties correspon a la provisió específica realitzada per la Societat per saldos d'aval i garanties dubtosos. El moviment de la provisió durant l'exercici 2020 i 2019 es detalla a continuació:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Saldo a l'inici de l'exercici	1.998.570	2.006.323
Dotacions / (aplicació) de provisió	1.847.890	(7.753)
Saldo al final de l'exercici	3.846.460	1.998.570

14 "DEUTORS PER GARANTIES" I "PASSIU PER AVALS I GARANTIES"

L'import de deutors per avals i garanties és igual al valor actual de les comissions futures, es classifiquen en:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Deutors per avals i garanties classificats normals:	4.402.552	4.716.683
Deutors per avals i garanties classificats dubtosos:	726.390	669.368
	5.128.942	5.386.051

L'import dels passius per avals i garanties és igual al valor actual inicial de les comissions actualitzades minorat per la imputació a resultats de l'exercici.

El total dels passius per avals i garanties es distribueix en el balanç per la seva part dubtosa a l'epígraf de provisions (veure nota 13) i per la part no dubtoses a l'epígraf de passius per avals i garanties.

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Passiu per avals i garanties	10.583.810	6.369.178
Part en provisions	669.460	622.605
Total	11.253.269	6.991.784

El detall dels passius per avals i garanties és el següent:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Passius per avals i garanties financers	11.108.835	6.849.921
Passius per avals i garanties resto	144.434	141.862
Total passius per avals i garanties	11.253.269	6.991.784
Passius per avals i garanties, financers		
No dubtosos	10.490.980	6.274.339
Dubtosos	617.856	575.582
	11.108.835	6.849.921
Passius per avals i garanties, resta		
No dubtosos	92.830	94.839
Dubtosos	51.604	47.023
	144.434	141.862

15. CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR

La composició dels creditors comercials i altres comptes a pagar del balanç és com segueix:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Administracions Públiques	138.522	138.995
Creditors diversos	542.789	768.573
Provisions fons hipoteca	23.771	34.032
Socis creditors per devolució capital	10	0
Remuneracions pendents de pagament	148.316	58.123
	853.408	999.723

La partida de creditors diversos inclou entre altres els saldos de creditors de serveis exteriors i les bonificacions al cost d'aval i al tipus d'interès cobrades al tancament de l'exercici i retornades als socis a principis de l'exercici 2021.

Els saldos creditors amb Administracions públiques són els següents:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Per IVA i ISS.	0	1.702
Retencions	107.631	75.095
Seguretat Social	30.891	62.198
	138.522	138.995

16. DEUTES

La composició dels deutes del balanç de situació és com segueix:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Societats de refiançament creditores (CERSA i CAIB)	3.800.127	6.450.086
Altres deutes a llarg termini	0	0
	3.800.127	6.450.086

La partida "Societats de refiançament creditores" recull els saldos a pagar a societats de refinanzamiento. Aquest saldo està compost per 2.616.239 euros derivats de l'acompanyament de la morositat per part

de la reavalista CERSA, i la resta per operacions fallides en les quals ISBA ha executat garanties hipotecàries adjudicant-les-hi, aquests imports seran retornats quan els béns adjudicats s'embenen.

El 3 de juny de 2020 es va aprovar l'aplicació del saldo a pagar a la CAIB derivat de l'acompanyament de la morositat com a aportació extraordinària al fons de provisions tècniques (FPT) per import de 2.775.162 euros.

17. IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS

Atès que la Societat centra el seu marc geogràfic d'actuació en la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, tots els ingressos ordinaris procedeixen d'operacions realitzades amb empreses establertes en aquest àmbit geogràfic.

El detall de l'import net de la xifra de negocis corresponent a l'exercici 2020 i 2019 és el següent:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Ingressos per comissions	3.148.261	2.170.769
Ingressos per estudi d'operacions	1.238.688	352.415
	4.386.948	2.523.184

18. DESPESES DE PERSONAL

El detall de despesa de personal corresponent a l'exercici 2020 i 2019 és el següent:

	SALDOS 31/12/2020	SALDOS 31/12/2019
Sous, salaris i assimilats	1.552.231	1.204.151
Càrregues socials (Seguretat Social)	359.414	336.155
	1.911.645	1.540.306

Les persones ocupades per la Societat distribuïdes per categories són les següents:

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Nombre mitjà de persones emprades en l'exercici
	Homes	Dones	Total	
Direcció General	1	0	1	1
Directors d'àrea	2	2	4	4
Directors de departament	1	1	2	2
Analistes	1	3	4	4
Delegats comercials	2	6	8	8
Administratius	1	10	11	13
TOTAL	8	22	30	32

En l'exercici 2019 la distribució dels empleats va ser la següent:

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Nombre mitjà de persones emprades en l'exercici
	Homes	Dones	Total	
Direcció General	1	0	1	1
Directors d'àrea	3	3	6	6
Analistes	1	3	4	4
Delegats comercials	2	6	8	8
Administratius	1	7	8	8
TOTAL	8	19	27	27

19. ARRENDAMENTS

La Societat té llogades les oficines per a les seves delegacions d'Eivissa i Menorca, per les quals ha abonat un total de 39.961 euros.

20. SITUACIÓ FISCAL

La Societat presenta anualment una declaració a l'efecte de l'Impost de societats, estant els beneficis, determinats conforme a la legislació fiscal aplicable a aquestes societats, subjectes a un gravamen del 25% sobre la base imposable. De la quota resultant poden deduir-se unes certes deduccions.

A causa del diferent tractament que la legislació fiscal permet per a determinades operacions, el resultat comptable pot diferir de la base imposable fiscal. Al 31 de desembre de 2020 el resultat comptable és negatiu per un import de 223.918 euros.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al 31 de desembre de 2020, la Societat té oberts a inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos principals que li són aplicables des de l'1 de gener de 2017 (1 de gener de 2016 per a l'Impost de societats). Els Administradors de la Societat no esperen que, en cas d'inspecció, sorgeixin passius addicionals d'importància.

Segons s'estipula en la Llei 1/1994 i en el Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, les societats de garantia recíproca gaudeixen dels següents beneficis fiscals:

- Exempció de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats per a les operacions societàries de constitució i augment o disminució de capital, així com per a les operacions de formalització de garanties amb els seus socis.
- No s'integraran en la base imposable les subvencions atorgades per les Administracions públiques ni les rendes que es derivin d'aquestes subvencions, sempre que les unes i les altres es destinin al fons de provisions tècniques.
- Són deduïbles les dotacions que s'efectuïn al fons de provisions tècniques, amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons aconsegueixi la quantia mínima obligatòria a què es refereix l'article 9 de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre Règim Jurídic de les Societats de Garantia Recíproca. Les dotacions que excedeixin les quanties obligatòries seran deduïbles en un 75 per cent.

En aplicació de la citada normativa, i en el cas de la Societat, l'Impost de societats és de 0 euros.

21. PRO - MEMÒRIA

El detall i moviment durant l'exercici 2020 del risc en vigor per avals i garanties atorgats i del risc reavalat es mostra en l'Annex I adjunt.

En el risc viu al 31 de desembre de 2020 s'inclouen operacions d'avalancers dubtosos per un import de 15.807.313 euros i tècnics dubtosos per import de 3.844.830 euros, la qual cosa fa un total de 19.652.143 euros que s'estimen dubtosos i que es troben provisionades per un import de 3.846.460 euros (vegeu nota 13). De les operacions dubtoses un import d'11.942.077 euros es troba cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

A tancament de l'exercici 2019 l'import d'avalancers dubtosos era d'11.535.987 euros i tècnics dubtosos per import de 4.175.690 euros, la qual cosa feien un total de 15.711.677 euros que s'estimaven dubtoses i que es trobaven provisionades per un import d'1.998.570 euros. De les operacions dubtoses un import de 8.648.596 euros estava cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

Al 31 de desembre de 2020 i al 31 de desembre del 2019, la Societat no té riscos amb una sola entitat o grup econòmic que excedeixi del 10% dels seus recursos propis computables.

22. REMUNERACIONS, SALDOS I AVALS AMB ELS MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Durant l'exercici 2020 els membres del Consell d'Administració han reportat remuneracions en concepte de dietes d'assistència per import de 10.379 euros. En l'exercici 2019 el Consell d'Administració va rebre 5.227 euros pel mateix concepte.

Les remuneracions reportades per l'alta direcció de la Societat ascendeixen a 56.488 euros en concepte de dietes, en l'exercici anterior van ser de 44.506 euros. Es considera alta direcció als membres de la Comissió Executiva.

La Societat té concedits avals a empreses vinculades a membres del Consell d'Administració al 31 de desembre de 2020 per un import de 3.101.870 euros corresponents a 25 operacions avalades, en les mateixes condicions que la resta dels socis. L'import de les operacions concedides a membres del Consell d'Administració a data 31 de desembre de 2019 era de 2.099.422 euros corresponents a 18 operacions avalades, en les mateixes condicions que la resta dels socis.

Cap dels Administradors ha comunicat que tinguin situacions de conflicte d'interès amb la Societat.

Durant l'exercici 2020 s'han satisfet primes d'assegurances de responsabilitat civil dels administradors per danys ocasionats en l'exercici del càrrec per import de 9.554 euros, igual que en l'exercici 2019.

23. HONORARIS D'AUDITORIA

Els honoraris i despeses per serveis professionals d'auditoria reportats durant l'exercici 2020 ascendeixen a un import de 31.933 euros (IVA inclòs). Els honoraris d'auditoria de l'exercici anterior van ascendir a 32.664 euros (IVA inclòs).

24. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estima que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni rebut subvencions relacionades amb aquests riscos, durant l'exercici acabat a 31 de desembre de 2020.

25. AUTOCARTERA

La Societat no ha realitzat durant l'exercici 2020 ni durant l'exercici 2019 cap operació relacionada amb accions pròpies.

26. INFORMACIÓ SOBRE ELS AJORNAMENTS DE PAGAMENT EFECTUATS A TERCERS

La Societat ha realitzat pagaments a tercers durant l'exercici 2020, sent el període mitjà de pagament de 13 dies.

	2020	2019
(Dies)		
Període mitjà de pagament a proveïdors	13	9
Ràtio d'operacions pagades	13	9
Ràtio d'operacions pendents de pagament	9	5
(Milers d'euros)		
Total pagaments realitzats	1.561	1.910
Total pagaments pendents	55	74

27. FETS POSTERIORIS

No s'han produït fets posteriors al tancament que tinguin un impacte significatiu en els presents comptes anuals o que hagin de ser objecte de desglossament.

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Juan Oliver Barceló

en representació de
Cámara Oficial de Comercio, Industria y
Navegación de Mallorca

Carmen Planas Palou

en representació de
Conf. de Asociaciones Empresariales de Baleares
(CAEB)

Alfonso Rojo Serrano

en representació de
Federació de la Petita i Mitjana
Empresa d'Eivissa i Formentera

Francisco Tutzó Bennasar

Juan Verdera Ferrer

en representació de
Petrofor, S.L.

Manuel Porras Romero

Rafael José Ferragut Diago

en representació de
Banca March, S.A.

Luis Sintés Pascual

Joan Roig Sans

en representació de
Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Catalina Ana Galmés Trueba

en representació de
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

José María Pocoví Tomás

en representació de
Gestión y Representación Global SLU

Juan Gili Niell

Domingo Llompart Remola

en representació de
MLL Best Hotels Management S.L.U.

Alicia Reina Escandell

en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Juan Allés Cortés

Palma de Mallorca, 30 de març de 2021

ANNEX I - DETALL I MOVIMENT DURANT L'EXERCICI 2020 DELS COMPTES D'ORDRE (expressat en €)

RISC EN VIGOR PER AVALS I GARANTIES ATORGAT

	SALDOS AL 31/12/2019	ALTES	BAIXES	SALDOS AL 31/12/2020	IMPORTS REAFIANÇATS al 31/12/2020
AVALS FINANCERS					
Financers davant entitats de crèdit	161.442	161.956	(41.513)	281.885	218.460
Financers davant altres entitats	3.701	745	(878)	3.568	2.232
Total avals financers	165.143	162.701	(42.391)	285.453	220.692
AVALS NO FINANCERS					
Fiances	8.811	1.543	(1.292)	9.063	27
Avals davant l'Administració	6.490	10	(213)	6.287	304
Altres avals no financers	785	0	0	785	74
Total avals no financers	16.086	1.553	(1.504)	16.135	404
Total avals	181.229	164.255	(43.895)	301.588	221.096
Risc disponible en línies de fiances	0			0	0
TOTAL RISC PER AVALS I GARANTIES	181.229			301.588	221.096

INFORME DE GESTIÓ 2020

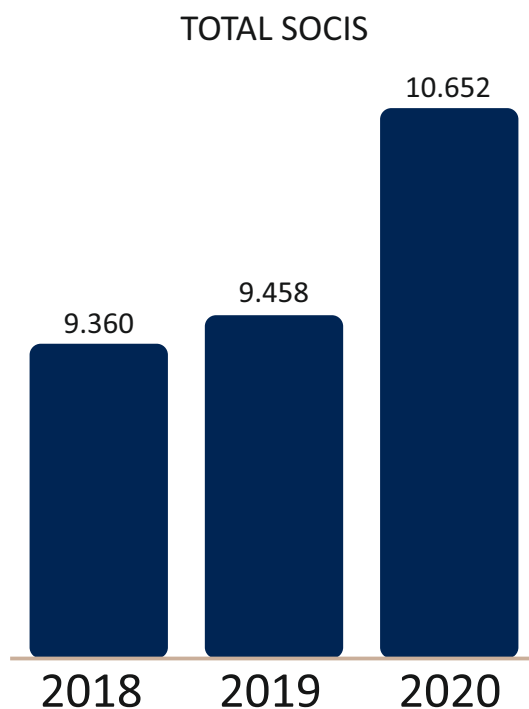
La situació provocada per la COVID-19 ha marcat l'evolució de l'economia mundial i amb una especial afectació a les Illes Balears. El nostre principal motor econòmic, el turisme, ha estat sofert l'aturada de l'activitat durant el 2020 i la situació de les empreses ha passat de la senda positiva d'exercicis anteriors a la falta d'ingressos redundant en una deterioració de la seva situació econòmica.

Els aspectes negatius derivats de la pandèmia són àmpliament coneguts, per la qual cosa des de ISBA ens vam posar a treballar des del primer moment amb el suport del Govern Balear i CERSA per a poder desenvolupar productes financers que ajudaran a pal·liar de la millor manera possible la situació financera de les empreses de les Illes.

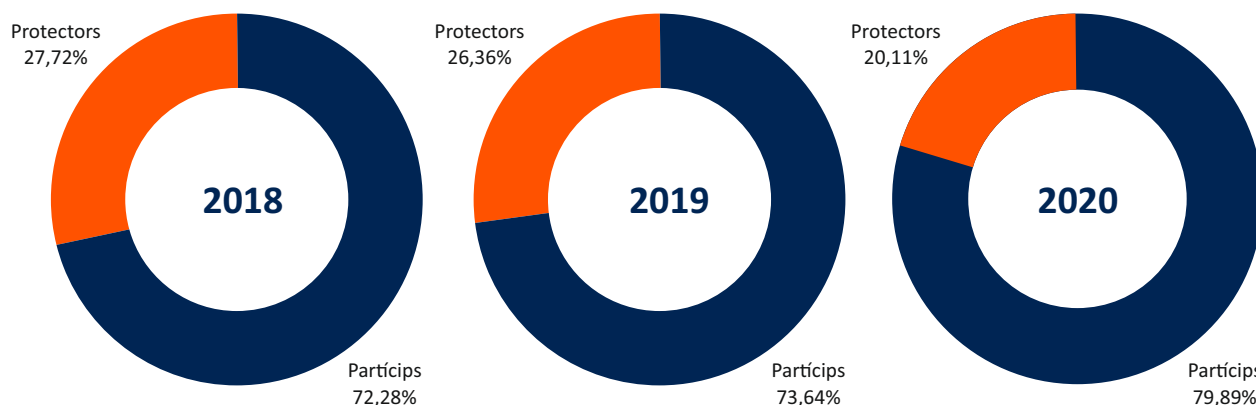
ISBA ha triplicat la seva activitat anual en 6 mesos, digitalitzant totalment els seus procediments interns, evolucionant cap a una forma de treball més eficient perquè els nostres socis puguin comptar amb un suport financer àgil i solvent.

SOCIS

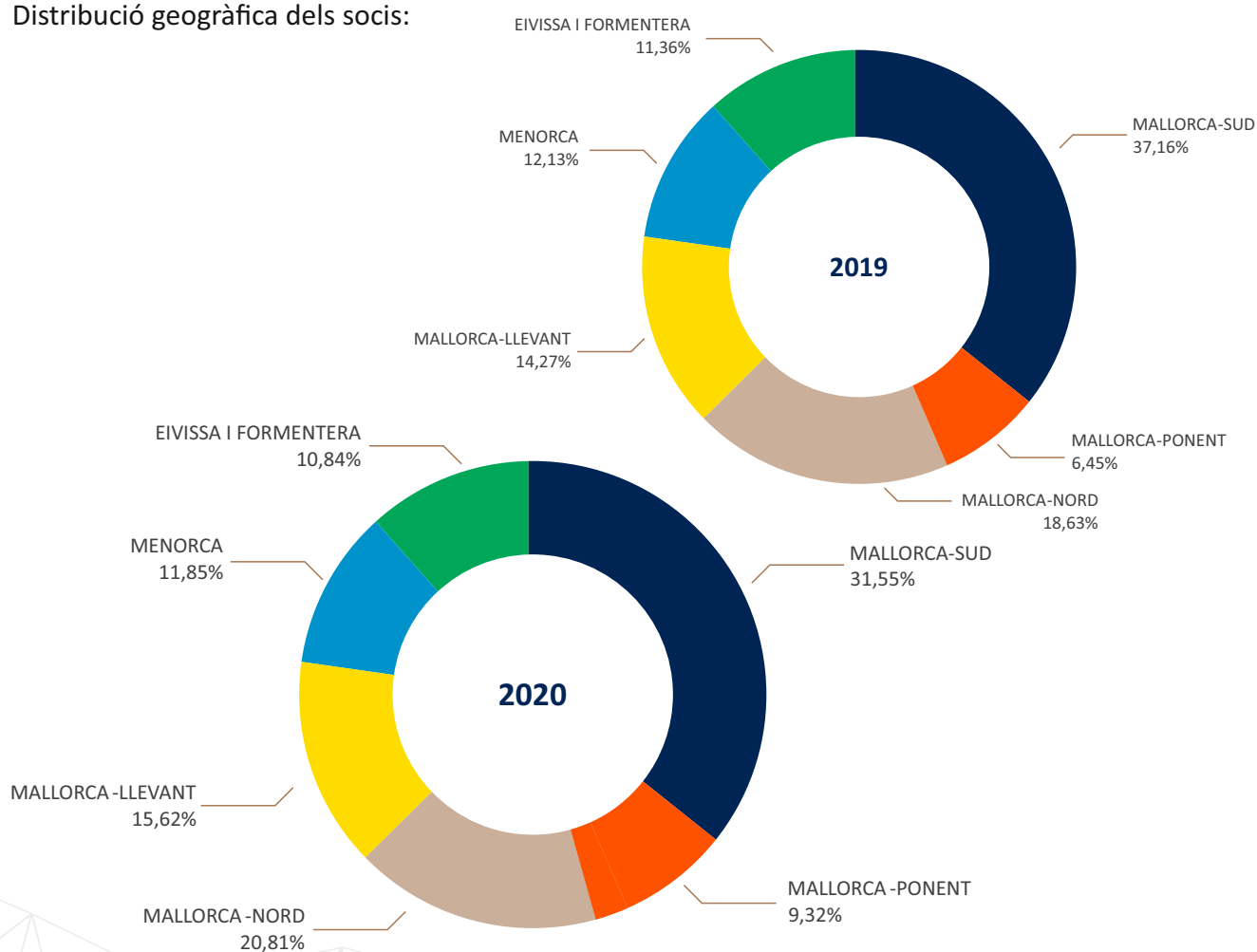
El nombre de socis avalats per ISBA s'ha incrementat significativament en un 13%:



Evolució del percentatge de socis, distingint entre partícips i protectors, ha continuat com a exercicis anteriors amb una disminució gradual dels protectors enfront dels partícips derivat de l'increment de l'activitat de la societat:

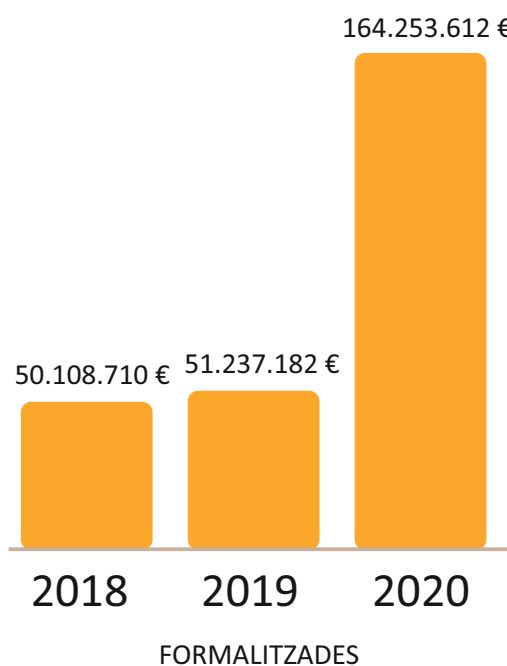
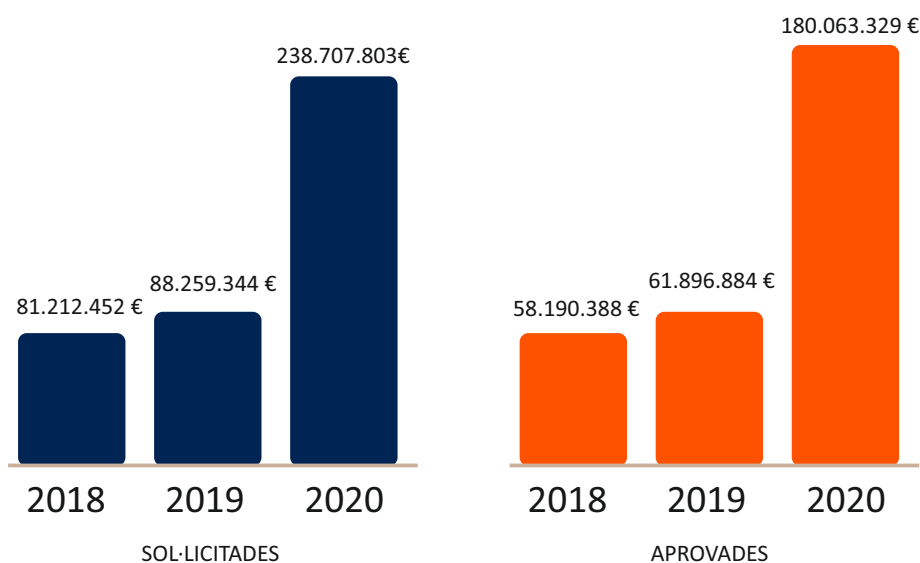


Distribució geogràfica dels socis:

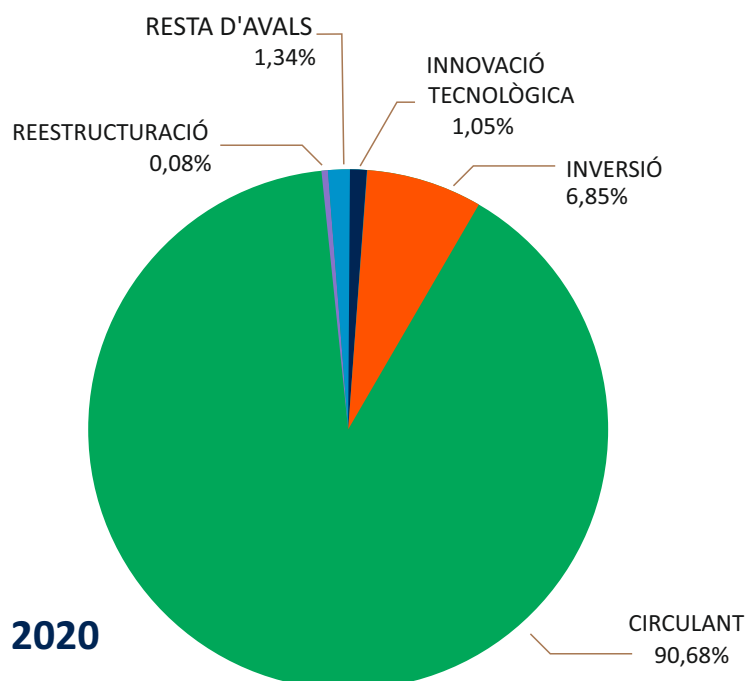
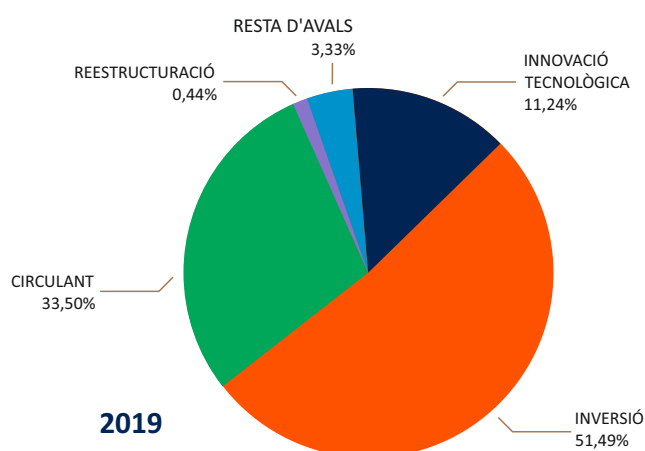
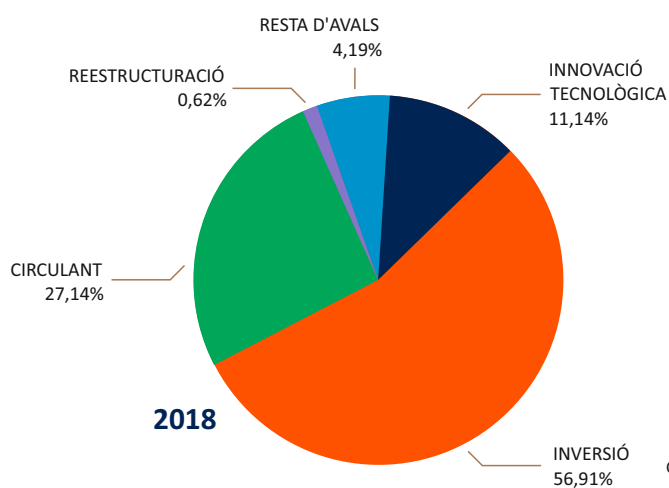


ACTIVITAT AVALISTA DE L'EXERCICI

L'activitat de la nostra societat entre els mesos de març i setembre ha estat una autèntica prova per a donar resposta de manera efectiva a totes les sol·licituds que ens han arribat. Durant l'exercici 2020 s'han sol·licitat 239 milions d'euros en operacions, dels quals s'han aprovat 180 milions i s'han formalitzat 164 milions. Amb aquestes xifres l'activitat avalista de la nostra societat ens situa en una de les més actives a nivell nacional i la que més penetració en el mercat comparat amb el nombre de PIMES i autònoms censats a les Illes Balears.



Motivat per la situació de pandèmia la finalitat de les operacions ha canviat radicalment. En els exercicis anteriors, entre un 50% i 60% de les operacions formalitzades tenien com a destí la inversió en les PIMES, en l'exercici 2020 la inversió només ha arribat a un 7%, mentre que un 91% s'ha destinat a operacions de liquiditat.

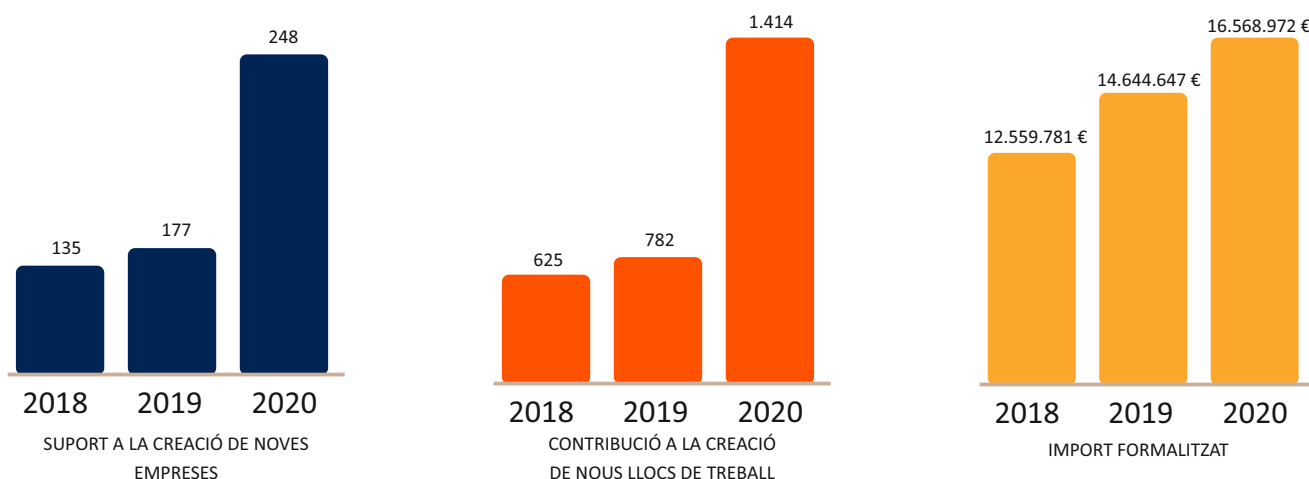


EMPREDENDORS

ISBA continua fent costat als emprenedors de les illes, sent un referent a nivell autonòmic en aquest apartat i consolidant la posició d'anys anteriors com una de les societats de garantia amb major taxa d'emprenedors avalats.

L'activitat en aquest apartat ha estat molt positiva en el 2020, mitigant els estralls de la falta d'activitat empresarial motivada per la pandèmia, ajudant no sols a mantenir a les PIMES amb línies de liquiditat sinó a crear noves empreses i llocs de treball.

Durant l'exercici 2020 s'ha ajudat a la creació de 248 noves empreses (un increment del 40.11% respecte al 2019), amb 1.414 nous llocs de treball (un increment del 80.82% respecte al 2019), i sent 16,6 milions d'euros els formalitzats per als emprenedors (un increment del 13.40% respecte al 2019).



LÍNIES DE SUPORT A LES PIMES DURANT L'EXERCICI 2020

ISBA SGR, gràcies al suport de la CAIB, posa a la disposició de les Pimes i emprenedors de les illes una sèrie de línies de suport al finançament tant a sectors estratègics com a sectors o empreses que en un moment determinat han tingut la necessitat de comptar amb finançament adequat i que afectava un ampli nombre d'empreses.

Línies estratègiques:

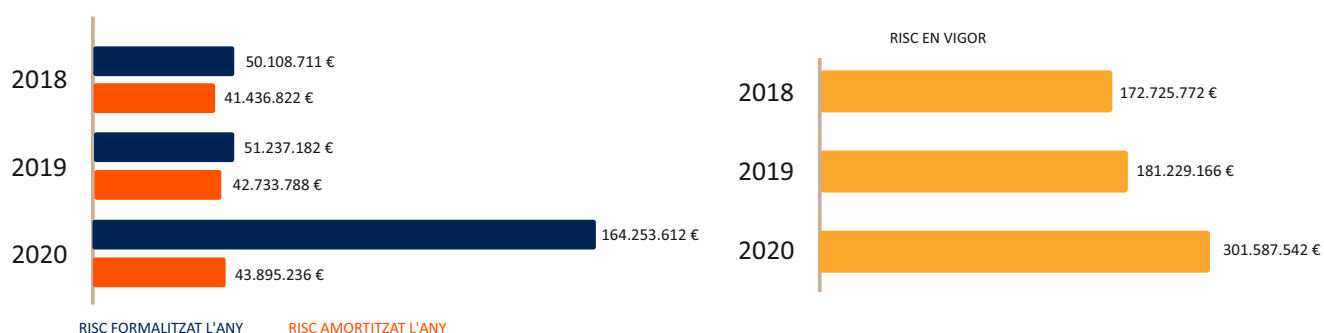
Línia ISBA-CAIB 2020

Línia de suport a la indústria ISBA-IDI 2020

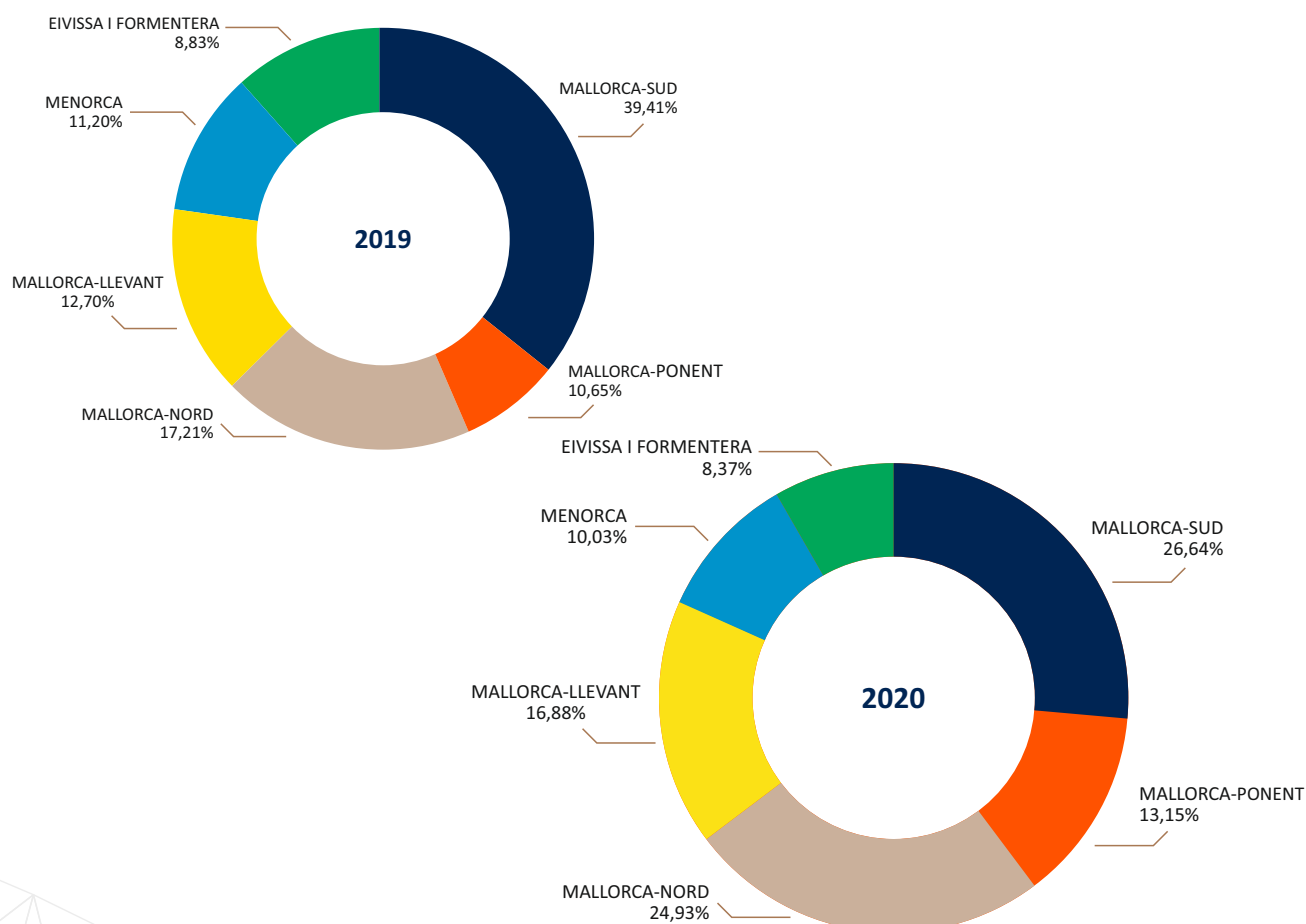
Línies COVID 19: aquestes línies has estat les principals de l'exercici. Des del mes d'abril es van habilitar amb caràcter urgent i amb l'especial suport de la CAIB línies de préstecs i crèdits en condicions molt favorables.

RISC VIU

Fins al 2019 el risc viu de la nostra societat es venia incrementat de manera gradual i basat principalment en operacions d'inversió a llarg termini, el termini d'amortització de la qual és més a llarg termini. La tendència de creixement en el 2020 s'ha vist incrementada de manera exponencial derivada dels préstecs i crèdits liquiditat per la línia especial COVID-19.

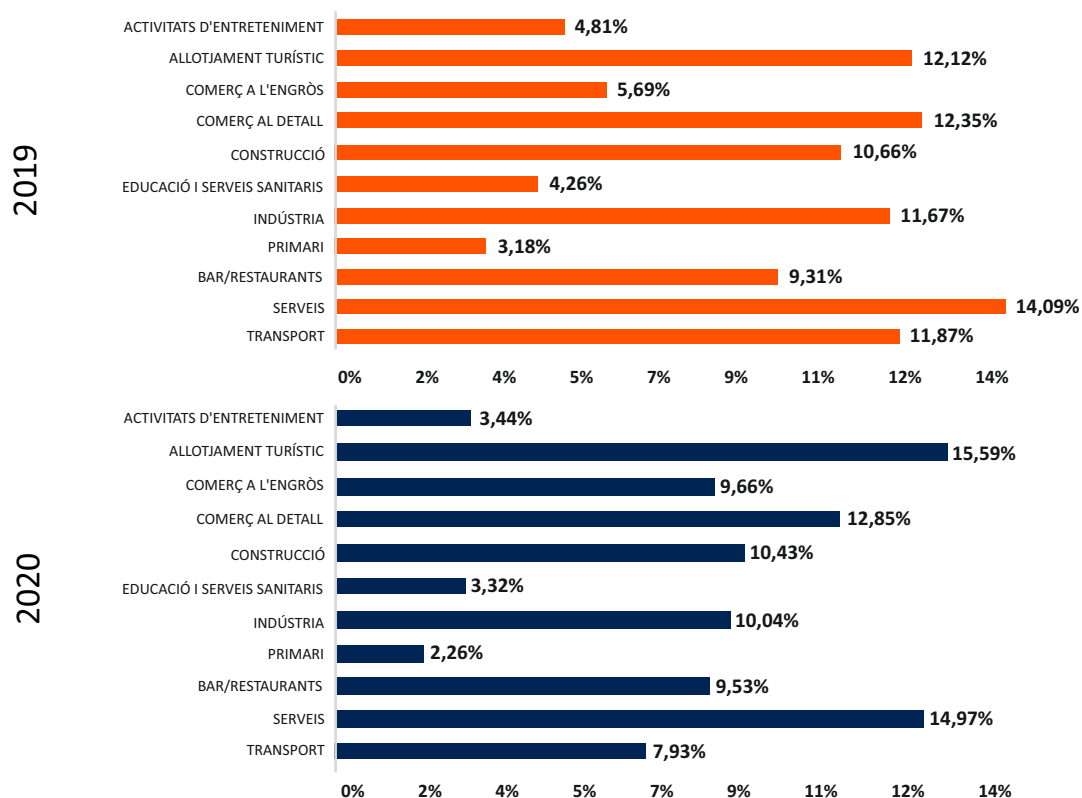


La distribució geogràfica del risc viu ha estat la següent:

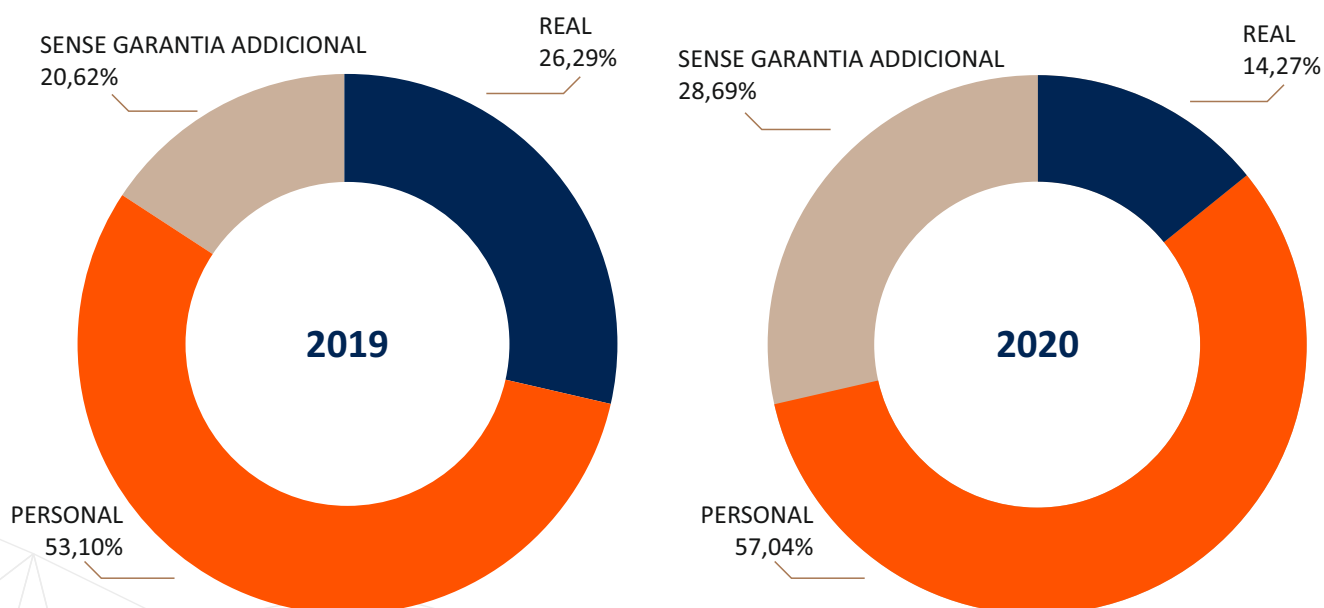


La distribució sectorial dels nostres socis en l'exercici 2020, tant pel seu número com pel seu risc viu associat s'ha mantingut estable respecte al 2019.

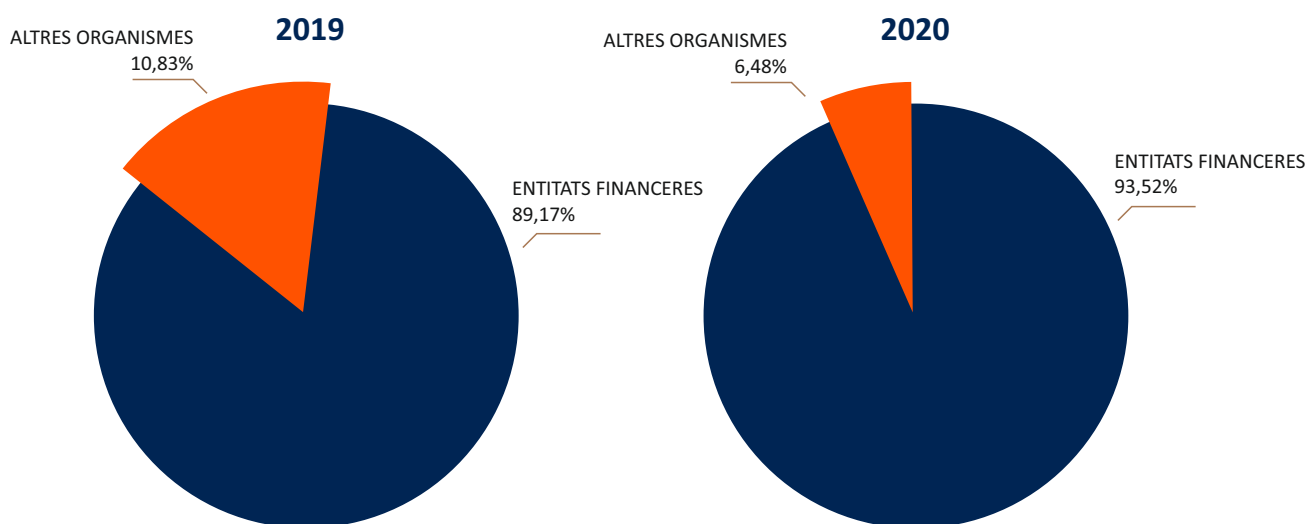
La distribució del risc viu per sectors econòmics ha estat:



La distribució del risc per la tipologia de garantia ha estat:



Atesa la tipologia del receptor de l'aval durant l'exercici 2020 la concessió d'aval davant entitats financeres s'ha mantingut estable. La concessió d'aval tècnica no aconsegueix xifres d'exercicis anteriors degut principalment a l'estancament d'obra pública nova.



EVOLUCIÓ DELS PRINCIPALS RÀTIOS

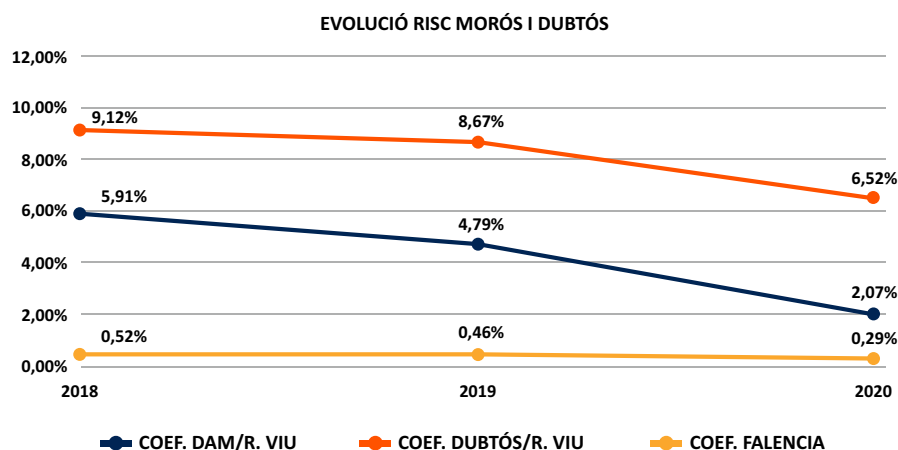
En l'exercici 2019 ISBA SGR va signar un nou conveni de col·laboració amb la Comunitat Autònoma de les Illes Balears que ens proporcionava una estabilitat econòmica molt significativa per a afrontar amb garanties de solvència financera qualsevol situació que pogués succeir. L'any 2020, i sobre la base d'aquest conveni, s'ha fet palpable l'inestimable suport de la Comunitat Autònoma cap a la nostra societat i als socis que han necessitat ajuda, rebent un total de 12,3 milions d'euros que augmenten la nostra solvència per a pal·liar les conseqüències de la crisi sense perdre capacitat de continuar contribuint amb la concessió d'aval.

El suport de la Comunitat es basa en tres pilars bàsics:

- Aportacions al fons de provisions tècniques per a mantenir el nivell de solvència.
- Suport a la liquiditat de la societat per al pagament de les operacions moroses.
- Cobertura d'un reaval complementari al de CERSA, que apuntala la solvència i la liquiditat.

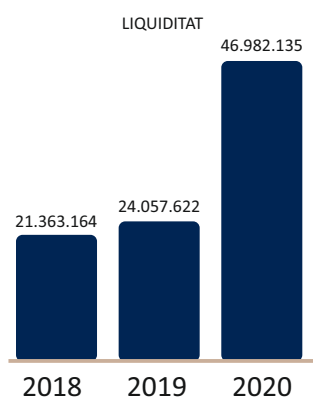
Les principals magnituds econòmiques són:

La taxa de morositat pagada de ISBA SGR s'ha situat en un 2,07% enfront del 4,79% del passat exercici, un descens del 56%. El descens dels socis dubtosos també ha estat del 25%, situant-nos en un 6,52% de risc dubtós en el 2020. Aquests descensos es deuen principalment a un increment en la massa del risc classificat com a risc normal.

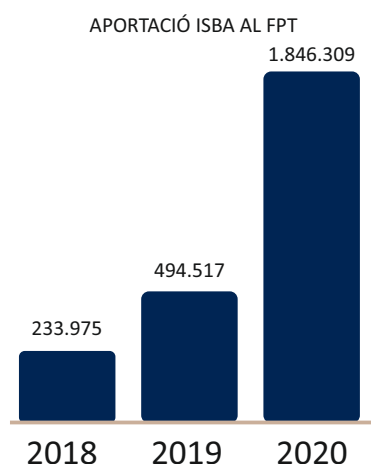


En el tancament de l'exercici 2020 la societat ha classificat com a risc en vigilància especial 66 milions d'euros enfront dels 6 milions de l'exercici 2019, aquest increment s'ha realitzat a causa de l'especial situació per COVID 19. Aplicant uns criteris de classificació del risc bastant prudents s'ha procedit a classificar i dotar la provisió corresponent a aquesta classificació en les operacions que puguin tenir dificultats econòmiques, bé sigui pel sector en el qual operen o per les seves dades financeres. Aquesta classificació, amb la seva provisió associada, no ha minvat la solvència de la societat per les aportacions rebudes.

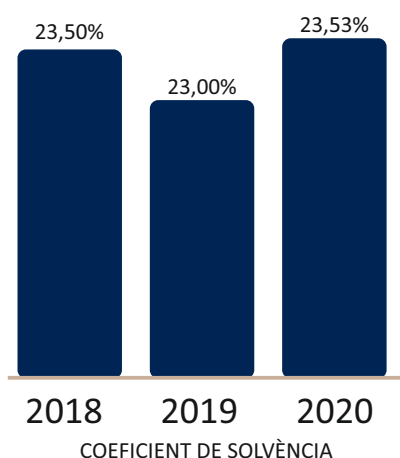
- La liquiditat s'ha incrementat en un 95.29% respecte a l'exercici anterior, gràcies als mecanismes de refiançament per les aportacions al fons de provisions tècniques, a l'increment de l'activitat avalista i a les aportacions dels socis participis fruit de l'augment de la formalització. El coeficient de liquiditat sobre risc viu se situa en el 15,58% (47 milions d'euros) enfront del 13,27% del 2019 (20 milions).



- L'increment de l'activitat avalista de ISBA SGR comporta un increment del compte de resultats. L'aportació de ISBA al fons de provisions tècniques per a mitigar l'impacte de l'augment de les provisions ha estat, respecte a l'exercici 2019, d'un 273% més. En aquest exercici ISBA ha aportat 1.8 milions d'euros enfront dels 0.5 milions del 2019.



- El nostre coeficient de solvència se situa en el 23,53% en el 2020, un increment del 2,32% respecte a l'exercici anterior, i amb un superàvit de recursos propis computables de 31.7 milions d'euros. Malgrat la deterioració de la cartera per la classificació d'un 28% del nostre risc com a susceptible de tenir dificultats de pagament, i el també de l'augment del risc concedit en l'exercici, el coeficient de solvència s'ha mantingut estable i molt per sobre del mínim legal del 8% establert pel Banc d'Espanya.



ISBA, SGR no ha realitzat activitats de Recerca i desenvolupament durant l'exercici 2020, ni ha realitzat operativa amb productes financers derivats diferents dels que es detallen en la memòria adjunta.

En l'exercici 2020 la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

PERSPECTIVES PER A L'ANY 2021

L'exercici 2021, igual que l'anterior, vindrà condicionat per l'evolució de la pandèmia. Els nostres socis necessitaran ajuda financera per a passar aquest període de crisi d'ingressos.

Les línies bàsiques de productes es mantindran en el present exercici, sent la més important la línia especial COVID-19.

En aquestes línies de l'exercici 2021 continuarem comptant amb la col·laboració del Govern de les Illes Balears, que fan que el finançament sigui menys costosa per als nostres socis participants.

- Línies d'inversió: emprenedors, inversió en PIMES, internacionalització, economia social, microcrèdits per a autònoms, petit i mitjà comerç.
- Línies de circulat: liquiditat i reestructuració financera.
- Línia Indústria (IDI).
- Línies d'aval tècnics.

ISBA es mantindrà en uns alts nivells d'activitat, amb unes dades financeres que recolzen la raó social de la nostra entitat, que no és una altra que la d'ajudar als socis que ens sol·licitin finançament.

INSTRUMENTS FINANCERS UTILITZATS PER LA SOCIETAT

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers: risc de mercat (incloent risc d'interès en el valor raonable i risc de preus), risc de crèdit, risc de liquiditat i risc del tipus d'interès en els fluxos d'efectiu. Veure més detall en Nota 2.6 de la present Memòria.

FETS POSTERIORIS

No s'han produït altres fets posteriors al tancament, addicionals als descrits en la Nota (27) dels comptes anuals adjunts, que tinguin un impacte significatiu en la Societat.

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Juan Oliver Barceló

en representació de
Cámara Oficial de Comercio, Industria y
Navegación de Mallorca

Carmen Planas Palou

en representació de
Conf. de Asociaciones Empresariales de Baleares
(CAEB)

Alfonso Rojo Serrano

en representació de
Federació de la Petita i Mitjana
Empresa d'Eivissa i Formentera

Francisco Tutzó Bennasar

Juan Verdera Ferrer

en representació de
Petrofor, S.L.

Manuel Porras Romero

Rafael José Ferragut Diago

en representació de
Banca March, S.A.

Luis Sintés Pascual

Joan Roig Sans

en representació de
Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Catalina Ana Galmés Trueba

en representació de
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

José María Pocoví Tomás

en representació de
Gestión y Representación Global SLU

Juan Gili Niell

Domingo Llompart Remola

en representació de
MLL Best Hotels Management S.L.U.

Alicia Reina Escandell

en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Juan Allés Cortés

Palma de Mallorca, 30 de març de 2021

**MALLORCA**

Genil, 30 | 07009, Palma
Tel. 971 461 250
isba@isbasgr.es

EIVISSA I FORMENTERA

Avda. Isidoro Macabich, 70 | 07800 Eivissa
Tel. 971 398 930
eivissa-formentera@isbasgr.es

MENORCA

Fort de l'Eau, 175, local 3 | 07701 Maó
Tel. 971 364 580
menorca@isbasgr.es

www.isbasgr.es