



# INFORME ANUAL 2022



# ÍNDEX

---

- 1 CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
- 2 CARTA DEL PRESIDENT
- 3 ORDRE DEL DIA
- 4 INFORME D'AUDITORIA
- 5 COMPTES ANUALS
- 6 INFORME DE GESTIÓ

1

# CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

---

isba 

# CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

---

## PRESIDENT

D. Eduardo Soriano Torres Ciments de Balears S.A.

## VICEPRESIDENT

D. Joan Oliver Barceló Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca  
D<sup>a</sup>. Carmen Planas Palou Confederació D'Associacions Empresarials de Balears (CAEB)  
D. Alfonso Rojo Serrano Federació de la Petita i Mitjana Empresa  
D'Eivissa i Formentera (PIMEEF)  
D. Francisco Tutzó Bennasar  
D. Joan Verdera Ferrer Petrofor S.L.

## CONSELLERA DELEGADA

D<sup>a</sup>. Catalina Ana Galmés Trueba Comunitat Autònoma De Les Illes Balears

## VOCALS

D. Manuel Porras Romero  
D. Luis Sintes Pascual  
D. José María Cardona Ribas  
D<sup>a</sup> Alicia Reina Escandell Hermanas Reina Escandell S.L.  
D. Juan Allés Cortés  
D. Joan Roig Sans Colonya Caixa D'Estalvis de Pollença  
D. Rafael Ferragut Diago Banca March S.A.  
D<sup>a</sup>. María de las Cruces Rivera Villegas Gestión y Representación Global S.L.U.  
D. Juan Gili Niell  
D. Domingo Llompart Rébola MLL Best Hotels Management S.L.U.  
D<sup>a</sup> Maria Frontera Hjorngaard Marimat, S.A.

2

**CARTA DEL  
PRESIDENT**

---

**isba** 

Un any més som aquí per a informar-vos sobre l'evolució de la nostra societat en l'últim exercici.

Ha estat un exercici molt positiu per a ISBA, tant des del punt de vista de l'activitat, aconseguint els nostres objectius i fent costat a les pimes de les Illes Balears, com de les principals magnituds financeres, especialment la de la solvència i la tresoreria.

Per aquest motiu, tant els membres del Consell d'Administració com els empleats de la societat es congratulen d'haver pogut contribuir al desenvolupament del teixit empresarial Balear després d'uns exercicis convulsos, pandèmia, inflació, guerra d'Ucraïna, etc, demostrant una vegada més la gran utilitat del sistema de garanties.

ISBA, juntament amb la CAIB, ha posat en marxa tota una bateria de productes adaptats a les necessitats que han anat sorgint a cada moment. En aquest exercici s'han obtingut les xifres de l'activitat avaladora més elevades de la història després de l'exercici 2020, aconseguint els 312 milions d'euros de risc viu, i beneficiant a un total de 3.842 empreses havent-se concedit, durant aquest últim exercici, un total de 97,2 milions d'euros.

També ens congratula continuar sent el referent dels emprenedors i emprenedores de les illes, ja que any rere any incrementem el nombre de projectes secundats per la nostra societat, aconseguint la xifra de 268 que s'han pogut fer realitat en aquest exercici.

D'altra banda, la morositat ha continuat la seva tendència descendent, sent la societat de garantia recíproca espanyola amb menor taxa de morositat de tota Espanya, sens dubte, fruit de la bona evolució econòmica de les illes.

Continuarem exercint la nostra funció primordial que és fer costat al teixit empresarial balear, creant productes, oferint solucions, en definitiva sent una eina útil per a la nostra societat. I, especialment, amb el ferm compromís de donar suport al desenvolupament sostenible i l'economia circular i, al seu torn, poder contribuir mitjançant el desenvolupament de la nostra activitat a la consecució d'aquests objectius que s'han situat com a prioritaris a escala global.

Finalment vull aprofitar l'oportunitat per a agrair als treballadors de ISBA, als meus companys del Consell d'Administració, a la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, a les entitats de crèdit, a les organitzacions empresarials i als nostres socis, la confiança dipositada i el seu suport constant en la labor que realitzem.

**EDUARDO SORIANO**  
President

3

ORDRE  
DEL DIA

---

isba 

## ORDRE DEL DIA

- 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 2022.
- 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 2022.
- Quart.-** Examen i aprovació, en el seu cas, de la proposta d'aplicació de resultats corresponents a l'exercici 2022.
- Cinquè.-** Aprovació, en el seu cas, de la política de remuneracions dels membres del Consell d'Administració.
- Sisè.-** 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.
- Setè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Vuitè.-** Precs i preguntes.



4

# INFORME D'AUDITORIA

---

isba 



KPMG Auditores, S.L.  
Pº. de la Castellana 259 C  
28046 Madrid

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

A los Socios de ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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.

### Deterioro de valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y socios dudosos (Notas 2.4, 4.b, 4.g, 10, 13, 16 y 21)

#### Descripción

El proceso de estimación del deterioro de valor por riesgo de crédito del riesgo vivo de los avales y de los socios dudosos, es una estimación significativa y compleja, especialmente en relación con la identificación y clasificación de exposiciones crediticias, la segmentación de las carteras y la utilización de hipótesis significativas como el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias o la parte del riesgo de crédito que se encuentra reavalada.

Como consecuencia de los factores de juicio y complejidad señalados anteriormente, entendemos que el proceso de estimación del deterioro de valor por el riesgo de crédito de la cartera de avales y de los socios dudosos, es un riesgo significativo, por lo que ha sido considerado un aspecto relevante de la auditoría.

#### Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, el entendimiento del entorno de control de la Sociedad en relación con el proceso de seguimiento del riesgo vivo de los avales y de los socios dudosos, centrándonos en la revisión de la evaluación de riesgos y alertas de seguimiento que realiza la Sociedad y del proceso de revisión de acreditados realizado para determinar su clasificación y el registro del deterioro.

Asimismo, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro:

- La revisión de una muestra de acreditados para evaluar su adecuada clasificación.
- El recálculo de las provisiones realizadas por la Sociedad.
- La validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo, revisando para una muestra los factores claves del mismo (la segmentación del riesgo del acreditado, porcentajes de cobertura y de reaval, revisión de las fechas de impago y descuento de colaterales y garantías).
- Hemos obtenido la confirmación por parte de los organismos reavaladores de los saldos por socios dudosos reavalados, por riesgo vivo normal y dudosos reavalados, así como las provisiones reavaladas asociadas a dichos saldos.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria en relación con el deterioro valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y 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 2022, 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 2022 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, 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 ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca 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.

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702



Fernando Renedo Avilés  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.478

24 de abril de 2023



5

COMPTES  
ANUALS

---

isba 

# BALANÇ DE SITUACIÓ

ACTIU	31.12.2022	31.12.2021
I Tresoreria (nota 4 (a))	12.737.940	23.990.248
II Deutors comercials i altres comptes a cobrar (nota 10)	9.308.953	9.992.381
Socis dubtosos	3.907.659	6.504.247
Deutors varis	4.987.249	3.139.731
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	404.185	348.404
Actius per impost corrent	9.860	0
III Inversions financeres (nota 7)	42.625.236	27.450.711
Instruments de patrimoni	153.844	438.964
Valors representatius de deute	38.869.609	25.548.799
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	3.601.783	1.462.948
V Actius no corrents mantinguts per a la venda (nota 8)	3.995.767	5.408.293
VI Immobilitzat material (nota 6)	2.843.697	2.881.219
Terrenys i construccions	2.705.083	2.765.165
Instal·lacions tècniques, i un altre immobilitzat material	138.614	116.054
VII Inversions immobiliàries (nota 9)	906.225	1.298.048
VIII Immobilitzat intangible (nota 5)	45.966	21.962
X Resta d'actius	11.823	16.524
Periodificacions	11.823	8.856
Altres actius	0	7.668
<b>Total actiu</b>	<b>72.475.607</b>	<b>71.059.386</b>



## PATRIMONI NET I PASSIU

A) PASSIU	31.12.2022	31.12.2021
I Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15)	817.363	1.938.119
Creditors varis	496.059	1.744.101
Passius per impost corrent	321.304	194.018
II Deutes (nota 16)	2.312.151	3.103.564
Societats de refiançament	2.312.151	3.103.564
IV Passiu per avals i garanties (nota 14)	9.760.612	9.389.687
Garanties financeres	9.652.397	9.293.086
Resta d'aval i garanties	108.215	96.601
V Provisions (nota 13)	5.332.529	6.320.433
Provisions per avals i garanties	5.332.529	6.320.433
Garanties financeres	4.487.961	5.561.924
Resta d'aval i garanties	844.568	758.509
Altres provisions	0	0
VI Fons de provisions tècniques. Cobertura conjunt d'operacions (nota 12)	4.369.521	1.825.886
VIII Resta de passius	0	0
IX Capital reemborsable a la vista (nota 11)	14.039.401	12.637.667
	<b>36.631.576</b>	<b>35.215.356</b>
<b>B) PATRIMONI NET</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
B-I Fons propis (nota 11)		
I Capital	10.000.000	10.000.000
Capital subscrit	25.000.170	23.600.600
Socis protectors	4.597.630	4.597.630
Socis partícips	20.402.540	19.002.970
Menys: capital no exigit	-960.769	-962.933
Menys: capital reemborsable a la vista	-14.039.401	-12.637.667
II Reserves	194.123	194.123
III Resultats d'exercicis anteriors	0	0
IV Resultat de l'exercici	0	0
B III Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers (nota 12)	25.649.907	25.649.907
	35.844.030	35.844.030
<b>Total patrimoni net i passiu</b>	<b>72.475.607</b>	<b>71.059.386</b>

# PROMEMÒRIA

	31.12.2022	31.12.2021
Total risc en vigor per avals i garanties atorgats	311.600.106	287.278.555
Dels quals "Avals i garanties dubtosos"	25.090.811	35.450.829
Dels quals:		
Garanties financeres:	295.827.448	271.291.133
Garanties financeres dubtoses:	20.629.453	31.396.389
<hr/>		
Resta d'avals i garanties:	15.772.658	15.987.422
Resta d'avals i garanties dubtosos:	4.461.358	4.054.440
<hr/>		
Total "Riscos reavalat solidàriament per CERSA":	214.552.390	196.875.400
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CERSA dubtós":	14.950.513	22.499.255
<hr/>		
Total "Riscos reavalat solidàriament per CAIB":	14.706.654	13.174.084
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CAIB dubtós":	1.005.473	1.743.865

# COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

	31.12.2022	31.12.2021
1 Import net de la xifra de negoci (nota 17)	4.515.096	4.514.092
Ingressos per avals i garanties	4.515.096	4.514.092
2 Altres ingressos d'exploració	154.266	129.347
3 Despeses de personal (nota 18)	(2.006.702)	(1.849.845)
Sous, salaris i assimilats	(1.595.422)	(1.462.719)
Càrregues socials	(411.280)	(387.126)
4 Altres despeses d'exploració (nota 19)	(849.285)	(872.776)
5 Dotacions a provisions per avals i garanties (genèrica de dubtosos) (nota 13)	548.651	(925.419)
6 Correccions de valor per deterioració de socis dubtosos (DAM i rec.com) (nota 10)	(356.769)	(449.448)
7 Dotacions al fons de provisions Tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net) (nota 12)	(2.543.634)	(1.200.299)
8 Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers Utilitzades	0	0
9 Amortització de l'immobilitzat (nota 5 i 6)	(112.397)	(110.463)
10 Deterioració i resultat per alienacions d'immobilitzat	0	0
11 Deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (net)	243.439	434.372
<b>Resultat d'exploració</b>	<b>(407.336)</b>	<b>(330.441)</b>
12 Ingressos financers	590.856	421.421
De participacions en instruments de patrimoni	1.613	375
De valors negociables i altres instruments financers	589.243	421.046
13 Despeses financeres	(43.620)	(17.812)
16 Correccions de valor per deterioració d'instruments financers	(1.809)	6.147
17 Resultat per alienacions d'instruments financers	0	(26.155)
Resultat financer	545.427	383.601
Resultat abans d'impostos	138.090	53.160
18 Impost sobre beneficis	(138.090)	(53.160)
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES

	31.12.2022	31.12.2021
<b>A) RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net		
I. Per ajustos per canvi de valor	-	-
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	-
2. Altres	-	-
II. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
III. Efecte impositiu	-	-
<b>B) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I+II+III)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferències al compte de pèrdues i guanys		
IV. Per ajustos per canvi de valor	-	-
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	-
2. Altres	-	-
V. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
VI. Efecte impositiu	-	-
<b>C) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (IV+V+VI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B + C)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2022

	CAPITAL			RESERVES	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES, APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA			
<b>A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2021</b>	<b>23.600.600</b>	<b>(962.932)</b>	<b>(12.637.667)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.031</b>
I. Ajustos de conversió	-	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2021</b>	<b>23.600.600</b>	<b>(962.932)</b>	<b>(12.637.667)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.031</b>
I. Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	-
II. Operacions amb socis	1.399.570	2.163	-	-	-	1.401.733
1. Augments de capital	3.105.070	4.810.310	-	-	-	7.915.380
2. (-) Reduccions de capital	(1.705.500)	(4.808.147)	-	-	-	(6.513.647)
3. (-) Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-
4. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	(1.401.734)	-	-	(1.401.734)
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2022</b>	<b>25.000.170</b>	<b>(960.769)</b>	<b>(14.039.401)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.030</b>

# ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021

	CAPITAL			RESERVES	FONS DE PROVISIONS TÈCNiques, APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA			
<b>A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2020</b>	<b>22.857.320</b>	<b>(962.188)</b>	<b>(11.895.132)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.030</b>
I. Ajustos de conversió	-	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
<b>B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2020</b>	<b>22.857.320</b>	<b>(962.188)</b>	<b>(11.895.132)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.030</b>
I. Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	-
II. Operacions amb socis	743.280	(744)	-	-	-	742.536
1. Augments de capital	2.316.800	1.093.450	-	-	-	3.410.250
2. (-) Reduccions de capital	(1.573.520)	(1.094.194)	-	-	-	(2.667.714)
3. (-) Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-
4. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	(742.536)	-	-	(742.536)
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2021</b>	<b>23.600.600</b>	<b>(962.932)</b>	<b>(12.637.667)</b>	<b>194.123</b>	<b>25.649.907</b>	<b>35.844.031</b>

# ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU (1 de 2)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>	138.090	53.160
<b>Ajustos del resultat</b>	<b>1.675.284</b>	<b>1.867.657</b>
Amortització de l'immobilitzat (+)	112.397	110.463
Variació de provisions (+/-)	2.351.753	2.575.167
Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	(243.439)	(434.372)
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)	-	26.155
Ingressos financers (-)	(590.856)	(421.421)
Despeses financeres (+)	43.620	17.812
Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)	1.809	(6.147)
Altres ingressos i despeses (-/+)	-	-
<b>Canvis en el capital corrent</b>	<b>(1.328.301)</b>	<b>1.123.249</b>
(Increment)/Decrement en Deutors i altres comptes a cobrar	1.104.660	1.461.308
(Increment)/Decrement en Altres actius corrents	4.700	11.849
Increment/(Decrement) en Creditors i altres comptes a pagar	(1.859.009)	388.147
Altres actius i passius no corrents (+/-)	(578.652)	(738.056)
<b>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració</b>	<b>128.270</b>	<b>85.532</b>
Pagaments d'interessos (-)	-	-
Cobraments d'interessos (+)	181.430	76.491
Altres pagaments (cobraments) (-/+)	-	-
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(53.160)	9.041
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració</b>	<b>613.345</b>	<b>3.129.598</b>

## ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU (2 de 2)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>Pagaments per inversions (-)</b>	<b>(23.711.990)</b>	<b>(22.260.874)</b>
Immobilitzat intangible	(44.781)	(10.621)
Immobilitzat material	(54.098)	(27.475)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	(23.572.086)	(21.984.225)
Actius adjudicats en paga de deutes	(41.025)	(238.553)
<b>Cobraments per desinversions (+)</b>	<b>10.444.603</b>	<b>5.754.306</b>
Inversions immobiliàries	387.208	37.698
Altres actius financers	8.457.936	4.907.513
Actius adjudicats en pagament de deutes	1.599.459	809.094
<b>Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió</b>	<b>(13.267.387)</b>	<b>(16.506.568)</b>

	31.12.2022	31.12.2021
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
<b>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>	<b>1.401.734</b>	<b>742.536</b>
Desemborsaments de capital (net d'altres i baixes)	1.401.734	742.536
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
<b>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pagaments per dividends i remuneracions d'uns altres inst. de patrimoni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament</b>	<b>1.401.734</b>	<b>742.536</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi	0	0
<b>AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS</b>	<b>(11.252.308)</b>	<b>(12.634.435)</b>
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	23.990.248	36.624.682
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	12.737.940	23.990.248



## 1. NATURALES A 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 2022 i 2021 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 Circular 6/2021, de 22 de desembre, 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 2022 i 2021 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 2022 i 2021 la Societat compleix amb aquest requisit.

Adicionalment, la Llei 14/2013, de 27 de setembre de suport als emprenedors i la seva internacionalització estableix uns requisits mínims de capital i de recursos propis computables per a les societats de garantia recíproca per import de 10 milions d'euros i 15 milions d'euros respectivament. Al 31 de desembre de 2022 i 2021 la Societat compleix amb tots dos requisits.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els Administradors de la Societat han formulat els comptes de l'exercici 2022 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, modificat mitjançant el Reial decret 1/2021, de 12 de gener.
- 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 2021 van ser aprovades per la Junta General d'Accionistes celebrada el 14 de juny de 2022.

## **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 2022, 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.

Amb data 30 de gener de 2021 es va publicar el Reial decret 1/2021, de 12 de gener, pel qual es modifica el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre. Els canvis al Pla General de Comptabilitat són aplicable als exercicis que s'iniciïn a partir de l'1 de gener de 2021 i se centren principalment en els criteris de reconeixement, valoració i desglossament d'ingressos i instruments financers

## **2.3 CANVIS NORMATIUS ESDEVINGUTS DURANT L'EXERCICI:**

Durant l'any 2021 va entrar en vigor la Circular 6/2021 que modifica la Circular 4/2017.

La Circular introdueix diverses modificacions a l'Annex 9 de la Circular 4/2017 per les quals s'actualitzen les taules de les solucions alternatives tant per a l'estimació col·lectiva de les cobertures de la pèrdua per risc de crèdit com per als descomptes sobre el valor de referència dels actius adjudicats o rebuts en paga de deutes (elevació dels percentatges). L'entrada en vigor d'aquestes modificacions va ser el 30 de juny del 2022.

Aquestes modificacions han suposat un increment de 3.400.000 euros, dels quals 786.000 euros han estat nets de reaval i amb càrrec al compte de resultats de ISBA SGR.

## **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 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).
  - Seguiment del risc, concorde a la nova Circular 04/2017 (descriu com es realitza el seguiment del risc per a mantenir actualitzada la seva avaluació).
- ✓ Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament de gestió de la mora: gestió d'aval amb morositat.
- ✓ 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 2022 i 2021 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 VALORACIÓ**

En el moment de reconeixement inicial, la Societat classifica tots els actius financers en una de les categories enumerades a continuació, que determina el mètode de valoració inicial i posterior aplicable:

- Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys
- Actius financers a cost amortitzat
- Actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net
- Actius financers a cost

## **(2) ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS**

La Societat classifica un actiu financer en aquesta categoria tret que procedeixi la seva classificació en alguna de les restants.

En tot cas, els actius financers mantinguts per a negociar s'inclouen en aquesta categoria. La Societat considera que un actiu financer es manté per a negociar quan es compleix almenys una de les següents tres circumstàncies:

- a) S'origina o adquireix amb el propòsit de vendre'l en el curt termini.
- b) Forma part, en el moment del seu reconeixement inicial, d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la que existeixin evidències d'actuacions recents per a obtenir guanys en el curt termini.
- c) És un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

A més de l'anterior, la Societat té la possibilitat, en el moment del reconeixement inicial, de designar un actiu financer de manera irrevocable com mesurat al valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, i que en cas contrari s'hagués inclòs en una altra categoria (el que sol denominar-se "opció de valor raonable"). Aquesta opció es pot triar si s'elimina o redueix significativament una incoherència de valoració o asimetria comptable que sorgiria en un altre cas de la valoració dels actius o passius sobre bases diferents.

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren inicialment a valor raonable que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada. Els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici (això és, no es capitalitzen).

Amb posterioritat al reconeixement inicial, la Societat valora els actius financers compresos en aquesta categoria a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys (resultat financer).

## **(3) ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT**

La Societat classifica un actiu financer en aquesta categoria, fins i tot quan estigui admès a negociació en un mercat organitzat, si es compleixen les següents condicions:

- La Societat manté la inversió sota un model de gestió l'objectiu de la qual és rebre els fluxos d'efectiu derivats de l'execució del contracte.

La gestió d'una cartera d'actius financers per a obtenir els seus fluxos contractuals no implica que hagin de mantenir-se necessàriament tots els instruments fins al seu venciment; es podrà considerar que els actius financers es gestionen amb aquest objectiu encara que s'hagin produït o s'espera que es produeixin vendes en el futur. A aquest efecte, la Societat considera la freqüència, l'import i el calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb l'activitat de vendes futures.

- Les característiques contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent. Això és, els fluxos d'efectiu són inherents a un acord que té la naturalesa de préstec ordinari o comú, sense perjudici que l'operació s'acordi a un tipus d'interès zero o per sota de mercat.

S'assumeix que es compleix aquesta condició, en el cas que un bo o un préstec simple amb una data de venciment determinada i pel qual la Societat cobra un tipus d'interès de mercat variable, podent estar subjecte a un límit. Per contra, s'assumeix que no es compleix aquesta condició en el cas dels instruments convertibles en instruments de patrimoni net de l'emissor, els préstecs amb tipus d'interès variables inversos (és a dir, un tipus que té una relació inversa amb els tipus d'interès del mercat) o aquells en els quals l'emissor pot diferir el pagament d'interessos, si amb aquest pagament es veiés afectada la seva solvència, sense que els interessos diferits reportin interessos addicionals.

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials ("clients comercials") i els crèdits per operacions no comercials ("altres deutors").

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que 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. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual explícit, així com els crèdits al personal, els dividends a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import del qual s'espera rebre en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Per a la valoració posterior s'utilitza el mètode del cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys (ingressos financers), aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els crèdits amb venciment no superior a un any que, tal com s'ha exposat anteriorment, es valorin inicialment pel seu valor nominal, continuaran valorant-se per aquest import, tret que s'haguessin deteriorat.

En general, quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer a cost amortitzat es modifiquen a causa de les dificultats financeres de l'emissor, la Societat analitza si escau comptabilitzar una pèrdua per deterioració de valor.

#### **(4) ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL PATRIMONI NET**

S'inclouen els actius financers que compleixen les següents condicions:

- L'instrument financer no es manté per a negociar ni procedeix classificar-lo a cost amortitzat.
- Les característiques contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

A més, la Societat té l'opció de classificar (de manera irrevocable) en aquesta categoria inversions en instruments de patrimoni, sempre que no es mantinguin per a negociar, ni hagin de valorar-se al cost (veure categoria de cost més endavant).

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que 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. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

La valoració posterior és a valor raonable, sense deduir els costos de transacció en què 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 sigui baixa del balanç o es deteriori, moment en què l'import així reconegut, s'imputa al compte de pèrdues i guanys.

Les correccions valoratives per deterioració del valor i 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 i no en patrimoni net.



També es registren en el compte de pèrdues i guanys l'import dels interessos, calculats segons el mètode del tipus d'interès efectiu, i dels dividendes reportats (ingrés financer).

## **(5) ACTIUS FINANCERS A COST**

La Societat inclou en aquesta categoria, en tot cas:

- a) Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades (en els estats financers individuals).
- b) Les restants inversions en instruments de patrimoni el valor raonable del qual no pot determinar-se per referència a un preu cotitzat en un mercat actiu per a un instrument idèntic, o no pot estimar-se amb fiabilitat, i els derivats que tenen com a subjacent a aquestes inversions.
- c) Els actius financers híbrids el valor raonable dels quals no pot estimar-se de manera fiable, tret que es compleixin els requisits per a la seva comptabilització a cost amortitzat.
- d) Les aportacions realitzades a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars.
- e) Els préstecs participatius els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita en l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculin exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa.
- f) Qualsevol altre actiu financer que inicialment procedís classificar en la cartera de valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys quan no sigui possible obtenir una estimació fiable del seu valor raonable.

Les inversions incloses en aquesta categoria es valoren inicialment al cost, que és equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

En el cas d'inversions en empreses del grup, si existís una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considerarà com a cost d'aquesta inversió el valor comptable que hagués de tenir la mateixa immediatament abans que l'empresa passi a tenir aquesta qualificació.

La valoració posterior és també a cost, menys, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració.

Les aportacions realitzades a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars es valoren al cost, incrementat o disminuït pel benefici o la pèrdua, respectivament, que corresponguin a l'empresa com a particip no gestor, i menys, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració.

S'aplica aquest mateix criteri en els préstecs participatius els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacta un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita en l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculen exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa. Si a més d'un interès contingent s'acorda un interès fix irrevocable, aquest últim es comptabilitza com un ingrés financer en funció de la seva meritació. Els costos de transacció s'imputen al compte de pèrdues i guanys de manera lineal al llarg de la vida del préstec participatiu.

## **(6) INTERESSOS I DIVIDENDS REBUTS D'ACTIUS FINANCERS**

Els interessos i dividendes d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es registren com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes quan es declara el dret a rebre'ls.

Si els dividendes distribuïts procedeixen inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'hagin distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, no es reconeixeran com a ingressos, i minoraran el valor comptable de la inversió. El judici

sobre si s'han generat beneficis per la participada es realitzarà atenent exclusivament els beneficis comptabilitzats en el compte de pèrdues i guanys individual des de la data d'adquisició, tret que de manera indubtable el repartiment amb càrrec a aquests beneficis hagi de qualificar-se com una recuperació de la inversió des de la perspectiva de l'entitat que rep el dividend.

## **(7) 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.

En les transaccions en les quals es registra la baixa d'un actiu financer íntegrament, els actius financers obtinguts o els passius financers, incloent-hi 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.

## **(8) VALOR RAONABLE**

El valor raonable dels actius i passius financers es determina íntegrament o en part, prenent com a referència els preus cotitzats en mercats actius.

## **(9) DETERIORACIÓ DEL VALOR DELS ACTIUS FINANCERS**

### **Instrument de deute a cost amortitzat o valor raonable amb canvis en patrimoni net**

Almenys al tancament de l'exercici, la Societat analitza si existeix evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o d'un grup d'actius financers amb similars característiques de risc valorats col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que poden venir motivats per la insolvència del deutor.

En cas que existeixi aquesta evidència, la pèrdua per deterioració es calcula com la diferència entre el valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, inclosos, en el seu cas, els procedents de l'execució de les garanties reals i personals, que s'estima generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Per als actius financers a tipus d'interès variable, s'empra el tipus d'interès efectiu que correspongui a la data de tancament dels comptes anuals d'acord amb les condicions contractuals. En el càlcul de les pèrdues per deterioració d'un grup d'actius financers, la Societat utilitza models basats en fórmules o mètodes estadístics.

Les correccions de valor per deterioració, així com la seva reversió quan l'import d'aquesta pèrdua disminuís per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió de la deterioració té com a límit el valor en llibres de l'actiu que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la deterioració del valor.

Com a substitut del valor actual dels fluxos d'efectiu futurs la Societat utilitza el valor de mercat de l'instrument, sempre que aquest sigui prou fiable com per a considerar-ho representatiu del valor que pogués recuperar l'empresa.

En el cas d'actius a valor raonable amb canvi en patrimoni net, les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que existeixi una evidència objectiva de deterioració en el valor de l'actiu, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

### **Instruments de patrimoni a valor raonable amb canvis en patrimoni net**

En aquesta mena d'inversions, la Societat assumeix que l'instrument s'ha deteriorat davant una caiguda d'un any i mig o d'un quaranta per cent en la seva cotització, sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor, sense perjudici que pogués ser necessari reconèixer una pèrdua per deterioració abans que hagi transcorregut aquest termini o descendit la cotització en l'esmentat percentatge.

Les correccions de valor per deterioració es reconeixen com una despesa en el compte de pèrdues i guanys.

En el cas que s'incrementés el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al compte de pèrdues i guanys i es registra l'increment de valor raonable directament contra el patrimoni net.

### **Actius financers a cost**

En aquest cas, l'import de la correcció valorativa és la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió, que per al cas d'instruments de patrimoni es calculen, bé mitjançant l'estimació dels quals s'espera rebre a conseqüència del repartiment de dividends realitzat per l'empresa participada i de l'alienació o baixa en comptes de la inversió en aquesta, bé mitjançant l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera siguin generats per l'empresa participada, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva alienació o baixa en comptes. Excepte millor evidència de l'import recuperable de les inversions en instruments de patrimoni, l'estimació de la pèrdua per deterioració d'aquesta classe d'actius es calcula en funció del patrimoni net de l'entitat participada i de les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració, netes de l'efecte impositiu.

El reconeixement de les correccions valoratives per deterioració de valor i, en el seu cas, la seva reversió, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió de la deterioració té com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat la deterioració del valor.

## **(10) PASSIUS FINANCERS**

La Societat classifica tots els passius financers en aquesta categoria excepte quan hagin de valorar-se a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els debèits per operacions comercials ("proveïdors") i els debèits per operacions no comercials ("altres creditors").

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, es considera que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

No obstant això, els debèits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import de les quals s'espera pagar en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

Per a la valoració posterior s'utilitza el mètode de cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys (despesa financera), aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els debèits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el que es disposa anteriorment, es valoren inicialment pel seu valor nominal, continuaran valorant-se per aquest import.

### (3) CONTRACTES DE GARANTIA

#### **Avals i garanties financeres**

Són aquells que exigeixen que la Societat efectuï 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 avals i garanties" corresponent a l'operació dubtosa a la partida "Provisions per avals 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 avals i garanties atorgades i risc reavalat**

Sota el capítol de risc en vigor per avals 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 avals 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 avals i garanties qualificats com a dubtoses arracades de pagament a tercers també es registren en la partida "Risc en vigor per avals 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 avals 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, qualsevol 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.

- Risc fallit:

La Societat dona de baixa del balanç aquelles operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin de molt difícil recuperació i sempre que l'operació s'hagi cancel·lat davant l'entitat financera per morositat. Dins d'aquesta categoria s'inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació després d'haver-se executat la garantia hipotecària si n'hi hagués, així com les operacions classificades com a dubtoses per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, excepte aquells saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment s'inclouen operacions que, sense presentar cap de les dues situacions anteriors, sofreixen una deterioració notòria i irrecuperable de la seva solvència.

#### **(4) FIANCES**

Les fiances lliurades a conseqüència dels contractes d'arrendament es valoren per l'import lliurat, al no ser significativa la diferència entre l'import lliurat i el valor raonable.

#### **(5) INSTRUMENTS DE CAPITAL PROPI**

Les aportacions realitzades pels socis al capital de la Societat es consideren instruments de capital propi i es reconeixen com a patrimoni net en la partida "Capital" quan existeix un dret incondicional a refusar el seu reemborsament o existeixen prohibicions, legals o estatutàries, per a realitzar aquest. El seu import serà el major dels següents:

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

Les aportacions al capital social que no es puguin registrar com a patrimoni net es reconeix en la partida del passiu "Capital reemborsable 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 "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 reconeixeran 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 reconeixeran 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 2022 i 2021 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 Societat revisa el valor residual, la vida útil i el mètode d'amortització dels immobilitzats intangibles al tancament de cada exercici. Les modificacions en els criteris inicialment establerts es reconeixen com un canvi d'estimació.

### **(f) Deterioració de valor d'actius no financers subjectes a amortització o depreciació**

La Societat segueix el criteri d'avaluar l'existència d'indicis 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 indicati 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’avals, 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’avals 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 economicofinancera 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 efectui 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 tècnic, 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 dineraris.
- El 50% dels riscos garantits prou amb hipoteca.
- Els dipòsits en entitats de crèdit.

Al 31 de desembre de 2022 i de 2021 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 2022 i 2021 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 aconseguixi 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**

Els 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 2022 i 2021.

#### **(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'efectiu**

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 31/12/2021	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2022
COST				
Aplicacions informàtiques	142.513	44.268	(61.139)	125.641
Altres	1.760	513	-	2.273
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(120.551)	(20.777)	61.139	(80.188)
Altres	(1.760)	-	-	(1.760)
<b>VALOR NET</b>	<b>21.962</b>	<b>24.004</b>	-	<b>45.966</b>

	SALDOS 31/12/2020	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2021
COST				
Aplicacions informàtiques	131.891	10.621	-	142.513
Altres	1.760	-	-	1.760
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(100.776)	(19.774)	-	(120.551)
Altres	(1.541)	(219)	-	(1.760)
<b>VALOR NET</b>	<b>31.334</b>	<b>(9.372)</b>	-	<b>21.962</b>

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 2022 ascendeix a 56.758 euros.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2021 ascendia a 93.800 euros.

## 6. IMMOBILITZAT MATERIAL

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

	SALDOS				SALDOS
	31/12/2021	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	31/12/2022
<b>COST</b>					
Terrenys i Construccions	3.231.127	-	-	-	3.231.127
Instal·lacions, utilitatge i mobiliari	605.028	35.451	(115.876)	-	524.603
Equips informàtics	90.590	18.647	(16.289)	-	92.948
	3.926.745	54.098	(132.166)	-	3.848.678
<b>AMORT. ACUM.</b>					
Construccions	(465.962)	(60.082)	-	-	(526.044)
Instal·lacions, utilitatge i mobiliari	(507.413)	(18.038)	115.876	-	(409.575)
Equips informàtics	(72.151)	(13.500)	16.289	-	(69.362)
	(1.045.526)	(91.620)	132.166	-	(1.004.981)
<b>VALOR NET</b>	<b>2.881.219</b>	<b>(37.522)</b>	-	-	<b>2.843.697</b>

	SALDOS				SALDOS
	31/12/2020	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	31/12/2021
<b>COST</b>					
Terrenys i Construccions	3.231.127	-	-	-	3.231.127
Instal·lacions, utilitatge i mobiliari	589.480	15.548	-	-	605.028
Equips informàtics	78.663	11.928	-	-	90.590
	3.899.270	27.475	-	-	3.926.745
<b>AMORT. ACUM.</b>					
Construccions	(405.880)	(60.082)	-	-	(465.962)
Instal·lacions, utilitatge i mobiliari	(491.258)	(16.155)	-	-	(507.413)
Equips informàtics	(57.919)	(14.232)	-	-	(72.151)
	(955.057)	(90.469)	-	-	(1.045.526)
<b>VALOR NET</b>	<b>2.944.213</b>	<b>(62.994)</b>	-	-	<b>2.881.219</b>

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2022 ascendeix a 399.729 euros, i en el 2021 va ser de 497.208 euros.



## 7. INVERSIONS FINANCERES

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

INVERSIONS FINANCERES	SALDOS		BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS	
	31/12/2021	ALTES			31/12/2022	
<b>INSTRUMENTS DE PATRIMONI</b>						
Accions en CERSA	103.863	-	-	-	-	103.863
Participacions entitats crèdit	450.000	-	-	-	-	450.000
Participacions en fons d'inversió	302.243	3.373	(305.617)	-	-	-
Provisió per depreciació inversions financeres	(417.142)	(29.081)	46.204	-	-	(400.019)
	<b>438.964</b>	<b>(25.708)</b>	<b>(259.413)</b>	-	-	<b>153.844</b>
<b>VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE</b>						
Bons i notes estructurades entitats crèdit	6.200.000	2.900.000	(2.700.000)	-	-	6.400.000
Bons i obligacions Administracions Territorials	5.000.000	-	-	-	-	5.000.000
Bons i obligacions Estat Espanyol i Italià	9.000.000	6.800.000	-	-	-	15.800.000
Valors de renda fixa i pagarés d'empresa	3.897.975	10.069.932	(4.788.181)	-	-	9.179.726
Dipòsit AQUISGRÀ	1.500.000	1.065.549	-	-	-	2.565.549
Preu d'adquisició corregit deute públic	(96.464)	151.070	(136.588)	-	-	(81.981)
	<b>25.501.511</b>	<b>20.986.551</b>	<b>(7.624.769)</b>	-	-	<b>38.863.293</b>
<b>DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT</b>						
Imposicions a termini fix	<b>1.456.632</b>	<b>2.600.000</b>	<b>(556.632)</b>	-	-	<b>3.500.000</b>
<b>INTERESSOS REPORTATS NO COBRATS I FIANCES CONSTITUÏDES</b>						
	<b>53.604</b>	<b>235.925</b>	<b>(181.430)</b>	-	-	<b>108.099</b>
<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>	<b>27.450.711</b>	<b>23.796.768</b>	<b>(8.622.244)</b>	-	-	<b>42.625.236</b>

És intenció de la Societat mantenir les inversions en valors representatius de deute fins al seu venciment.

INVERSIONS FINANCERES	SALDOS 31/12/2020	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2021
<b>INSTRUMENTS DE PATRIMONI</b>					
Accions en CERSA	103.863	-	-	-	103.863
Participacions entitats crèdit	450.000	-	-	-	450.000
Participacions en fons d'inversió	2.535.270	306.940	(2.539.967)	-	302.243
Provisió per depreciació inversions financeres	(421.045)	(3.675)	7.578	-	(417.142)
	<b>2.668.088</b>	<b>303.265</b>	<b>(2.532.389)</b>	-	<b>438.964</b>

#### VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

Bons i notes estructurades entitats crèdit	3.700.000	2.500.000	-	-	6.200.000
Bons i obligacions Administracions Territorials	2.500.000	2.500.000	-	-	5.000.000
Bons i obligacions Estat Espanyol i Italià	-	9.000.000	-	-	9.000.000
Valors de renda fixa i pagarés d'empresa	-	6.094.160	(2.196.185)	-	3.897.975
Dipòsit AQUISGRÁN	-	1.500.000	-	-	1.500.000
Preu d'adquisició corregit deute públic	15.824	90.269	(202.557)	-	(96.464)
	<b>6.215.824</b>	<b>21.684.429</b>	<b>(2.398.742)</b>	-	<b>25.501.511</b>

#### DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT

Imposicions a termini fix	<b>1.456.632</b>	-	-	-	<b>1.456.632</b>
---------------------------	------------------	---	---	---	------------------

#### INTERESSOS REPORTATS NO COBRATS I FIANCES CONSTITUÏDES

	<b>16.909</b>	<b>113.186</b>	<b>(76.491)</b>	-	<b>53.604</b>
--	---------------	----------------	-----------------	---	---------------

<b>TOTAL INVERSIONS FINANCERES</b>	<b>10.357.453</b>	<b>22.100.881</b>	<b>(5.007.623)</b>	-	<b>27.450.711</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------	--------------------	---	-------------------

#### a) Actius financers a cost amortitzat:

Bons i notes estructurades d'entitats de crèdit: Les inversions registrades en aquest epígraf corresponen a inversions en bons d'entitats financeres o notes estructurades amb capital garantit en un alt percentatge, reporten interessos que oscil·len entre el 0,05% i el 1,33%.

Bons i obligacions Administracions Territorials: bons de Comunitats Autònomes comprades en mercat secundari i venciment a llarg termini amb rendibilitats que oscil·len entre el 0,42% i el 1,55% anual.

Bons nacionals: Les altes per import de 6.800.000 euros registrades en concepte de “Bons i obligacions Estat Espanyol i Italià” corresponen a inversions en deute públic espanyol i italiana a llarg termini i reporten interessos que oscil·len entre el 0,10% i el 2,35%. En el 2021 es van produir altes per aquest concepte per import de 9.000.000 euros i els interessos reportats oscil·laven entre el 0,10% i el 0,95%.

Valors de renda fixa i pagarés d’empresa: Els valors de renda fixa són emissió de deute corporatiu a mitjà termini del sector financer amb una rendibilitat entre el 0,3% i el 2,6%. Els pagarés d’empresa tenen una alta rotació anual en ser a curt termini i amb una rendibilitat entre el 2,20% i el 3,50%.

Dipòsit Aquisgrà: dipòsit de 2.565.549 euros amb remuneració variable a llarg termini, la rendibilitat de l’exercici 2022 ha estat d’un 0%. En l’exercici 2021 el dipòsit era d’1.500.000 euros i la rendibilitat va ser d’un 0% en estar en període d’arrencada.

Altres imposicions a termini consisteixen, igual que en l’exercici anterior, en dipòsits en entitats financeres i reporten interessos que oscil·len entre el 0,01% i el 1,90%.

## 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, com els resultats obtinguts per les vendes d’aquests.

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

La Societat posseeix una participació minoritària en Compañía Española 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 31/12/2021	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2022
<b>COST</b>					
Béns adjudicats pago deutes	6.296.085	41.025	(1.665.126)	-	4.671.984
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	6.296.085	41.025	(1.665.126)	-	4.671.984
<b>PROVISIONS</b>					
Béns adjudicats pago deutes	(887.791)	(97.531)	309.106	-	(676.216)
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	(887.791)	(97.531)	309.106	-	(676.216)
<b>VALOR NET</b>	<b>5.408.294</b>				<b>3.995.767</b>

	SALDOS 31/12/2020	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2021
<b>COST</b>					
Béns adjudicats pago deutes	6.476.035	200.854	(427.928)	47.123	6.296.085
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	6.476.035	200.854	(427.928)	47.123	6.296.085
<b>PROVISIONS</b>					
Béns adjudicats pago deutes	(911.299)	(20.273)	53.205	(9.425)	(887.791)
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	(911.299)	(20.273)	53.205	(9.425)	(887.791)
<b>VALOR NET</b>	<b>5.564.736</b>				<b>5.408.293</b>

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 311.965 euros de benefici comptable per a la Societat, 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 447.886 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 31/12/2021	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2022
<b>COST</b>					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.683.382	-	(517.424)	-	1.165.958
	1.683.382	-	(517.424)	-	1.165.958
<b>PROVISIONS</b>					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(385.334)	(4.615)	130.216	-	(259.733)
	(385.334)	(4.615)	130.216	-	(259.733)
<b>VALOR NET</b>	<b>1.298.048</b>				<b>906.225</b>

Són immobles adjudicats en paga de deute que estan llogats.

	SALDOS 31/12/2020	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2021
<b>COST</b>					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.730.505	-	-	(47.123)	1.683.382
	1.730.505	-	-	(47.123)	1.683.382
<b>PROVISIONS</b>					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(399.968)	-	5.209	9.425	(385.334)
	(399.968)	-	5.209	9.425	(385.334)
<b>VALOR NET</b>	<b>1.330.537</b>				<b>1.298.048</b>

## 10. DEUTORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A COBRAR:

El detall dels deutors comercials i altres comptes a cobrar al 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre 2021 és com segueix:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Socis dubtosos</b>		
Socis avalats en mora	3.229.492	5.585.512
(-) Correcció de valor socis avalats en mora	(431.132)	(629.817)
Deutors de comissió dubtosos	844.324	1.055.486
(-) Correcció de valor per deutors de comissió dubtosos	(45.132)	(58.916)
Deutors per garanties classificats dubtosos	310.107	551.982
	3.907.659	6.504.247
<b>Deutors varis</b>		
CERSA deutora	-	42.330
Altres deutors	30.635	53.845
Deutors per garanties classificats normals	4.956.614	3.043.556
	4.987.249	3.139.731
<b>Altres crèdits amb les Administracions Públiques</b>		
CAIB / Consells Insulars deutors	404.185	317.488
Administracions Públiques	9.860	30.915
	414.045	348.404
<b>TOTAL DEUTORS</b>	<b>9.308.953</b>	<b>9.992.381</b>

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.

El detall del moviment de socis avalats en mora l’exercici 2022 i 2021 és:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	5.585.512	6.251.120
Altes		
Pagaments realitzats	2.100.378	3.104.338
Baixes		
Recobraments i recuperacions	(2.293.081)	(1.114.452)
Cobertura CERSA+CAIB fallits	(1.375.674)	(1.949.266)
Traspàs a fallits (ISBA)	(787.643)	(706.228)
<b>Saldo final</b>	<b>3.229.492</b>	<b>5.585.512</b>

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 2022 i 2021 és com segueix:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Saldo inicial	629.817	707.833
Altes	588.998	628.213
Baixes	(787.683)	(706.228)
<b>Saldo final</b>	<b>431.132</b>	<b>629.817</b>

En l’exercici 2022 l’import registrat en el compte de pèrdues i guanys per les correccions de valor per deterioració de socis dubtosos per morositat i rebuts de comissió és de 356.769 euros. En l’exercici anterior l’import registrat va ser de 449.448 euros.

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 2022 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 2022 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 127.491.519 euros dels quals ISBA ha utilitzat únicament 15.117.532 euros per a cobertura de risc més mora, quedant la resta disponible.
- Les operacions classificades com a fallides estan reafirmades 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 2022 s'ha fet ús de la clàusula de CERSA amb un saldo al seu favor d'1.659.475 euros (2.376.636 euros en el 2021).

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

	2022		2021	
	CERSA	CAIB	CERSA	CAIB
Provisió mora	948.975	192.513	1.379.580	349.689
Provisió dubtós i vigilància especial	11.130.547	572.627	12.994.018	793.381
<b>Total</b>	<b>12.079.522</b>	<b>765.140</b>	<b>14.373.598</b>	<b>1.143.070</b>

El detall i moviment durant 2022 i 2021 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 2022		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	42.394.500	26.860.376	15.534.124
Traspàs a fallits	2.163.317	1.375.674	787.643
Increment per despeses de fallits	92.518	-	92.518
Baixes per recuperacions de fallits	(774.028)	(463.065)	(310.962)
Saldo final	43.876.307	27.772.985	16.103.323

	EXERCICI 2021		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	40.374.639	25.366.142	15.008.497
Traspàs a fallits	2.655.494	1.949.266	706.228
Increment per despeses de fallits	84.018	-	84.018
Baixes per recuperacions de fallits	(719.651)	(455.032)	(264.619)
Saldo final	42.394.500	26.860.376	15.534.124

Els deutors per avals i garanties es classifiquen en:

	SALDOS	SALDOS
	31/12/2022	31/12/2021
Deutors per garanties financeres en situació normal	4.875.116	2.972.098
Deutors per garanties financeres en situació dubtosa	1.078.401	1.537.293
Deutors per altres avals i garanties en situació normal	81.498	71.458
Deutors per altres avals i garanties en situació dubtosa	76.030	70.176
	<b>6.111.045</b>	<b>4.651.025</b>

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 2022 fixat en els Estatuts és de 10.000.000 d'euros, igual que en l'exercici 2021.

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 participants, 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 2022 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	2.040.254	20.402.540	19.652.708	749.832
	<b>2.500.017</b>	<b>25.000.170</b>	<b>24.039.401</b>	<b>960.769</b>

El detall a 31 de desembre de 2021 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	1.900.297	19.002.970	18.250.974	751.996
	<b>2.360.060</b>	<b>23.600.600</b>	<b>22.637.667</b>	<b>962.933</b>

(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 comptables 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 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" de passiu	14.039.401	12.637.667
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital desemborsat" de fons propis	10.000.000	10.000.000
	<b>24.039.401</b>	<b>22.637.667</b>

El moviment en el capital social durant l'exercici 2022 és el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
SalDOS al 31.12.21	4.597.630	19.002.970	210.937	751.996
Altes i ampliacions	-	3.105.070	-	258
Baixes i reduccions	-	(1.705.500)	-	(2.422)
SalDOS al 31.12.22	4.597.630	20.402.540	210.937	749.832

El moviment en el capital social durant l'exercici 2021 és el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
SalDOS al 31.12.20	4.597.630	18.259.690	210.937	751.252
Altes i ampliacions	1.093.450	2.316.800	-	744
Baixes i reduccions	(1.093.450)	(1.573.520)	-	-
SalDOS al 31.12.21	4.597.630	19.002.970	210.937	751.996

Al 31 de desembre de 2022 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
CaixaBank	1.154.944	4.506	1.159.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	150.000	-	150.000
Banca March	106.060	-	106.060
Banco Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	-	86.010
Banco Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	87.283	81.727	169.010
	<b>4.386.693</b>	<b>210.937</b>	<b>4.597.630</b>

Al 31 de desembre de 2021 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
CaixaBank	1.154.944	4.506	1.159.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	150.000	0	150.000
Banca March	106.060	0	106.060
Banco Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	0	86.010
Banco Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	87.283	81.727	169.010
	<b>4.386.693</b>	<b>210.937</b>	<b>4.597.630</b>

Al 31 de desembre de 2022 el desglossament del capital per socis avalats és el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Socis avalats en mora	275.893	17	275.910
Socis dubtosos	1.255.226	234	1.255.460
Restants socis avalats	20.061.370	212.430	20.273.800
Socis no avalats	2.446.912	748.088	3.195.000
	<b>24.039.401</b>	<b>960.769</b>	<b>25.000.170</b>

Al 31 de desembre de 2021 el desglossament del capital per socis avalats va ser el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Socis avalats en mora	280.145	25	280.170
Socis dubtosos	1.771.205	285	1.771.490
Restants socis avalats	13.396.806	1.614	13.398.420
Socis no avalats	2.802.818	750.072	3.552.890
	<b>18.250.974</b>	<b>751.996</b>	<b>19.002.970</b>

(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 2022 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'exploració 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 2022 ascendeixen a 53.982.320 euros, complint-se amb el requeriment de recursos propis mínims. A 31 de desembre de 2021 l'import dels recursos propis computables era de 50.030.202 euros.

(e) D'acord amb els Estatuts, tot soci particip 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 7.067.438 euros a data de tancament, sent de 6.120.097 euros al 31 de desembre de 2021.

## 12. FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES

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

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
FPT, cobertura del conjunt de les operacions	4.369.521	1.825.886
FPT, aportacions de tercers	25.649.907	25.649.907
<b>Fons de provisions tècniques net</b>	<b>30.019.428</b>	<b>27.475.794</b>

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 2022 i 2021 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 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Saldo inici de l'exercici	1.825.886	625.587
Dotació/ (utilització) del fons	2.543.634	1.200.299
<b>Saldo final de l'exercici</b>	<b>4.369.520</b>	<b>1.825.886</b>

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 i pel cost anual del refiançament de CERSA (nota 10), el moviment per a l’exercici 2022 ha estat:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Cost cobertura refiançament CERSA	-	-
Dotació/ (utilització) del FPT. Cobertura del conjunt d’operacions	2.543.634	1.200.299
<b>Despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys</b>	<b>2.543.634</b>	<b>1.200.299</b>

b) Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers:

Durant l’exercici 2022 i 2021 no hi ha hagut aportacions de tercers al fons de provisions tècniques.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l’exercici 2022 ha estat:

	Cobertura del Conjunt d’Operacions	Aportacions de Tercers	Total Fons de Provisions Tècniques
Saldo a 31 de desembre de 2021	1.825.886	25.649.907	27.475.793
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d’operacions	-	-	-
Utilització del fons de provisions tècniques	-	-	-
Aportacions al fons de provisions tècniques resultat de ISBA	2.543.634	-	2.543.634
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>4.369.520</b>	<b>25.649.907</b>	<b>30.019.428</b>

En l'exercici acabat el 31 de desembre de 2022 la Societat ha generat un benefici ordinari abans de provisions i correccions de valor per deterioració de 2.246.404 euros i en l'exercici 2021 va ser de 2.193.955 euros. En l'exercici 2022 i 2021 aquest import s'ha destinat íntegrament a minorar la utilització dels fons de provisions tècnics derivat de les provisions generades en l'exercici.

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 2020	625.587	25.649.907	26.275.494
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	-	-	-
Utilització del fons de provisions tècniques	-	-	-
Aportacions al fons de provisions tècniques resultat de ISBA	1.200.299	-	1.200.299
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b>	<b>1.825.886</b>	<b>25.649.907</b>	<b>27.475.793</b>

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 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Provisions	4.223.229	4.771.880
Passiu per avals i garanties, part dubtosa (nota 14)	1.109.299	1.548.553
	<b>5.332.528</b>	<b>6.320.433</b>

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 2022 i 2021 es detalla a continuació:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Saldo a l'inici de l'exercici	4.771.880	3.846.460
Dotacions / (aplicació) de provisió	(548.651)	925.420
<b>Saldo al final de l'exercici</b>	<b>4.223.229</b>	<b>4.771.880</b>

#### 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 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Deutors per avals i garanties classificats normals:	4.956.614	3.043.556
Deutors per avals i garanties classificats dubtosos:	1.154.431	1.607.469
	<b>6.111.045</b>	<b>4.651.025</b>

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 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Passiu per avals i garanties	9.760.612	9.389.687
Part en provisions	1.109.299	1.548.553
<b>Total</b>	<b>10.869.912</b>	<b>10.938.240</b>



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

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Passius per avals i garanties, financers	10.706.420	10.791.832
Passius per avals i garanties, resta	163.492	146.408
<b>Total passius per avals i garanties</b>	<b>10.869.912</b>	<b>10.938.240</b>
Passius per avals i garanties, financers		
No dubtosos	9.652.397	9.293.086
Dubtosos	1.054.022	1.498.746
	<b>10.706.420</b>	<b>10.791.832</b>
Passius per avals i garanties, resta		
No dubtosos	108.215	96.601
Dubtosos	55.277	49.807
	<b>163.492</b>	<b>146.408</b>

## 15. CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR

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

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Administracions Públiques	321.304	194.018
Creditors diversos	341.436	1.594.999
Provisions fons hipoteca	41.809	40.209
Socis creditors per devolució capital	8	8
Remuneracions pendents de pagament	112.806	108.884
	<b>817.363</b>	<b>1.938.119</b>

La partida de creditors diversos inclou entre altres els saldos de creditors de serveis exteriors, 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 2023, i als saldos per les devolucions a la CAIB de les subvencions cobrades i no reportades corresponents a les operacions cancel·lades abans del venciment previst, els quals han estat pagats a principis de l'exercici 2023.

Els saldos creditors amb Administracions públiques són els següents:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Per IVA i ISS	172.052	57.097
Retencions	112.325	102.708
Seguretat Social	36.927	34.214
	<b>321.304</b>	<b>194.018</b>

## 16. DEUTES

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

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Societats de refiançament creditors (CERSA i CAIB)	2.312.151	3.103.564
Altres deutes a llarg termini	-	-
	<b>2.312.151</b>	<b>3.103.564</b>

La partida "Societats de refiançament creditors" recull els saldos a pagar a societats de refiançament. Aquest saldo està compost per 1.659.475 euros derivats de l'acompanyament de la morositat per part de la reavaladora 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 es venguin.

## 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 2022 i 2021 és el següent:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Ingressos per comissions	3.894.638	4.000.177
Ingressos per estudi d'operacions	620.458	513.915
	<b>4.515.096</b>	<b>4.514.092</b>

## 18. DESPESES DE PERSONAL

El detall de despesa de personal corresponent a l'exercici 2022 i 2021 és el següent:

	SALDOS 31/12/2022	SALDOS 31/12/2021
Sous, salaris i assimilats	1.595.422	1.462.719
Càrregues socials (Seguretat Social)	411.280	387.126
	<b>2.006.702</b>	<b>1.849.845</b>

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

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Nombre de persones ocupades 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	2	3	5	5
Delegats comercial	2	6	8	8
Administratius	1	10	11	11
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

En l'exercici 2021 la distribució dels empleats va ser la següent:

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Nombre de persones ocupades 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	2	3	5	5
Delegats comercial	2	6	8	8
Administratius	1	10	11	11
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>31</b>

## 19. ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ

El detall de les altres despeses d'exploració és el següent:

	31/12/2022	31/12/2021
Arrendaments	42.302	39.776
Reparacions i conservació	267.933	217.092
Serveis professionals independents	257.560	364.695
Transports	10.087	5.161
Primes d'assegurances	20.910	19.004
Serveis bancaris	8.466	11.957
Publicitat, propaganda i relacions públiques	23.538	18.573
Subministraments	16.313	17.015
Altres serveis	202.176	179.504
	<b>849.285</b>	<b>872.776</b>

La Societat té llogades les oficines per a les seves delegacions d'Eivissa i Menorca, per les quals ha abonat un total de 42.302 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 2022 el resultat comptable és positiu per un import de 2.677.890 euros abans d'impostos.

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 2022, 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 2019 (1 de gener de 2018 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 deriven 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 aconseguixi 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, la despesa registrada per Impost de societats a 31 de desembre de 2022 és de 138.092 euros.

## 21. PRO-MEMÒRIA

El detall i moviment durant l'exercici 2022 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 2022 s'inclouen operacions d'avals financers dubtosos per un import de 20.629.453 euros i tècnics dubtosos per import de 4.461.358 euros, la qual cosa fa un total de 25.090.811 euros que s'estimen dubtoses i que es troben provisionades per un import de 4.223.229 euros (vegeu nota 13). De les operacions dubtoses un import de 15.955.986 euros es troba cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

A tancament de l'exercici 2021 l'import d'avals financers dubtosos era de 31.396.389 euros i tècnics dubtosos per import de 4.054.440 euros, la qual cosa feien un total de 35.450.829 euros que s'estimaven dubtoses i que es trobaven provisionades per un import de 4.771.880 euros. De les operacions dubtoses un import de 24.243.119 euros estava cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

Al 31 de desembre de 2022 i al 31 de desembre del 2021, 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 2022 els membres del Consell d'Administració han reportat remuneracions en concepte de dietes d'assistència per import de 6.790 euros. En l'exercici 2021 el Consell d'Administració va rebre 8.044 euros pel mateix concepte.

Les remuneracions reportades per l'alta direcció de la Societat ascendeixen a 52.785 euros en concepte de dietes, en l'exercici anterior van ser de 49.550 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 2022 per un import de 2.346.267 euros corresponents a 35 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 2021 era d'1.824.596 euros corresponents a 27 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 2022 s'han satisfet primes d'assegurances de responsabilitat civil dels administradors per danys ocasionats en l'exercici del càrrec per import de 10.707 euros, mateix import que en l'exercici 2021.

## 23. HONORARIS D'AUDITORIA

Els honoraris i despeses per serveis professionals d'auditoria reportats durant l'exercici 2022 ascendeixen a un import de 34.000 euros (IVA no inclòs). Els honoraris d'auditoria de l'exercici anterior van ascendir a 33.955 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 els exercicis acabats a 31 de desembre de 2022 i 2021.

## 25. AUTOCARTERA

La Societat no ha realitzat durant l'exercici 2022 ni durant l'exercici 2021 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 2022, sent el període mitjà de pagament de 8 dies.

	2022	2021
<b>(Dies)</b>		
Període mitjà de pagament a proveïdors	8	6
Ràtio d'operacions pagades	8	6
Ràtio d'operacions pendents de pagament	2	29
<b>(Milers d'euros)</b>		
Total pagaments realitzats	2.230	3.092
Total pagaments pendents	32	33

	2022	2021
Núm. Pagaments dins del màxim legal	2.968	2.633
Núm. Total de pagaments	2.971	2.634
%	<b>99,9%</b>	<b>100,0%</b>
Volum factures pagades dins del màxim legal	2.224.088	3.091.650
Volum total de pagament	2.229.951	3.091.682
%	<b>99,7%</b>	<b>100,0%</b>

## 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 Cambra Oficial de Comerç,  
Indústria i Navegació 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 Sintes 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

---

**María de las Cruces Rivera Villegas**  
en representació de Gestión  
y Representación Global SLU

---

**Juan Gili Niell**

---

**Domingo Llopart Rémola**  
en representació de  
Muebles Riera Pascual, S.L

---

**Alicia Reina Escandell**  
en representació de  
Hermanas Reina Escandell, S.L.

---

**José María Cardona Ribas**

---

**Maria Frontera Hjørngaard**  
en representació de  
Marimat, S.A.

---

**Juan Allés Cortés**

Palma de Mallorca, 28 de març de 2023



## ANNEX I: DETALL I MOVIMENT DURANT L'EXERCICI 2022 DELS COMPTES D'ORDRE (Expressat en milers de €)

	RISC EN VIGOR PER AVALS I GARANTIES ATORGATS			IMPORTS REAFERMATS AL 31.12.22	
	SALDOS AL 31.12.21	ALTES	BAIXES	SALDOS AL 31.12.22	
<b>AVALS FINANCERS</b>					
Financers davant entitats de crèdit	267.712	83.706	(58.913)	292.504	226.239
Financers davant altres entitats	3.580	222	(479)	3.323	1.898
<b>Total avals financers</b>	<b>271.292</b>	<b>83.928</b>	<b>(59.392)</b>	<b>295.828</b>	<b>228.137</b>
<b>AVALS NO FINANCIERS</b>					
Fiances	9.009	1.146	(1.476)	8.679	586
Avals davant l'Administració	6.157	203	(111)	6.250	462
Altres avals no financers	821	340	(318)	843	74
<b>Total avals no financers</b>	<b>15.987</b>	<b>1.689</b>	<b>(1.904)</b>	<b>15.772</b>	<b>1.122</b>
<b>Total avals</b>	<b>287.279</b>	<b>85.618</b>	<b>(61.296)</b>	<b>311.600</b>	<b>229.259</b>
Risc disponible en línies de fiances	0			0	0
<b>Total risc per avals i garanties</b>	<b>287.279</b>			<b>311.600</b>	<b>229.259</b>

6

# INFORME DE GESTIÓ

---

isba 

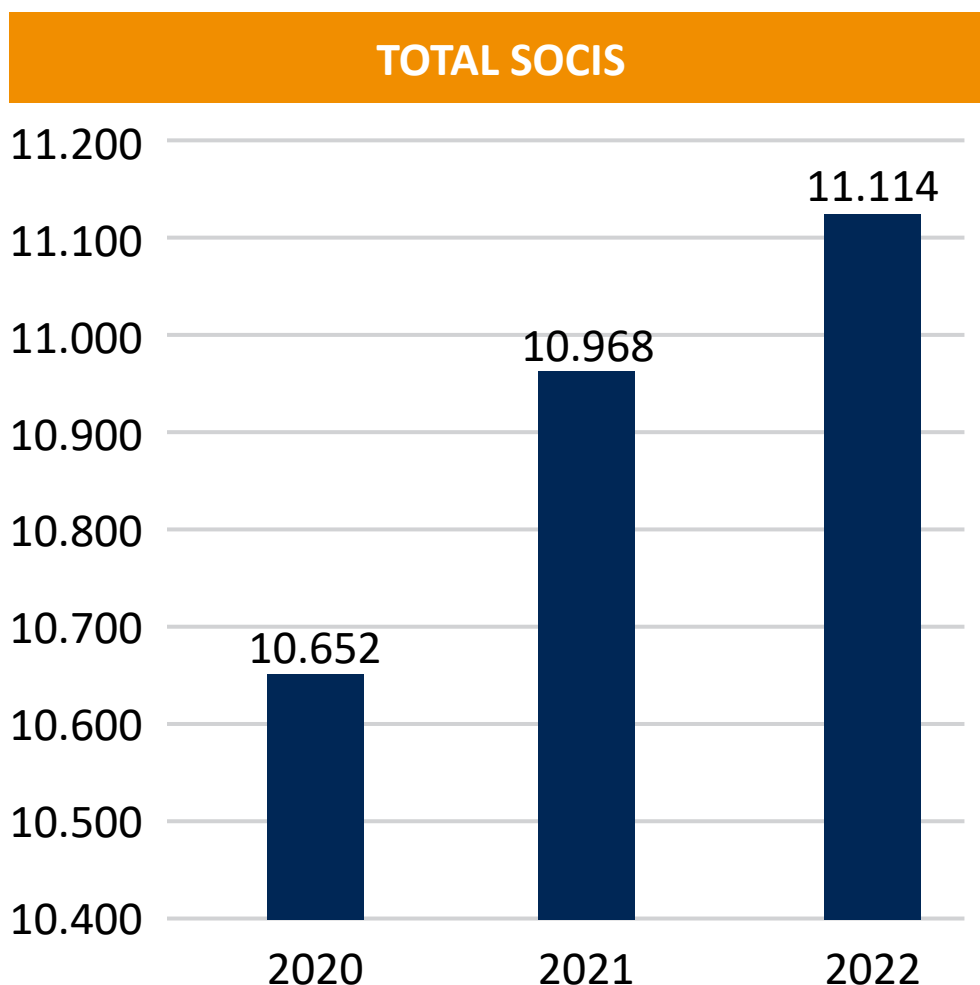
## SOCIS

L'exercici 2022 ha estat l'any de la recuperació econòmica després dels anys 2020 i 2021 marcats per la pandèmia. Especialment la millora de l'economia balear ha estat notable, amb una temporada turística especialment bona que ha fet, juntament amb la resta dels sectors de la nostra economia, que el 2022 hagi estat un any de recuperació.

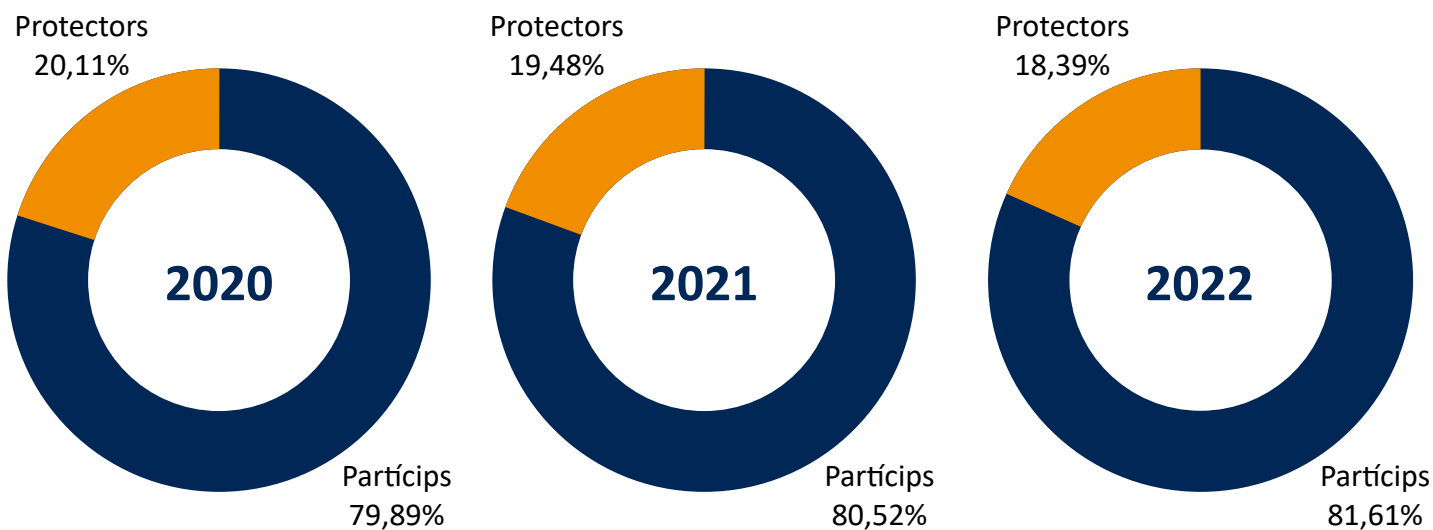
A les bones dades del 2022 cal restar-li els efectes negatius de la guerra a Ucraïna, que ha provocat un increment significatiu dels preus (especialment dels costos energètics) i una pujada dels tipus d'interès. Aquest encariment ha suposat un estrenyiment en els marges operatius de les empreses, que s'han vist forçades en molts casos a renovar o sol·licitar les operacions de liquiditat amb les entitats financeres.

L'activitat avaladora de ISBA ha reflectit l'evolució de l'economia dels Illes Balears al llarg de l'exercici, amb una gran majoria d'operacions d'inversió derivades de les bones expectatives econòmiques per als següents exercicis.

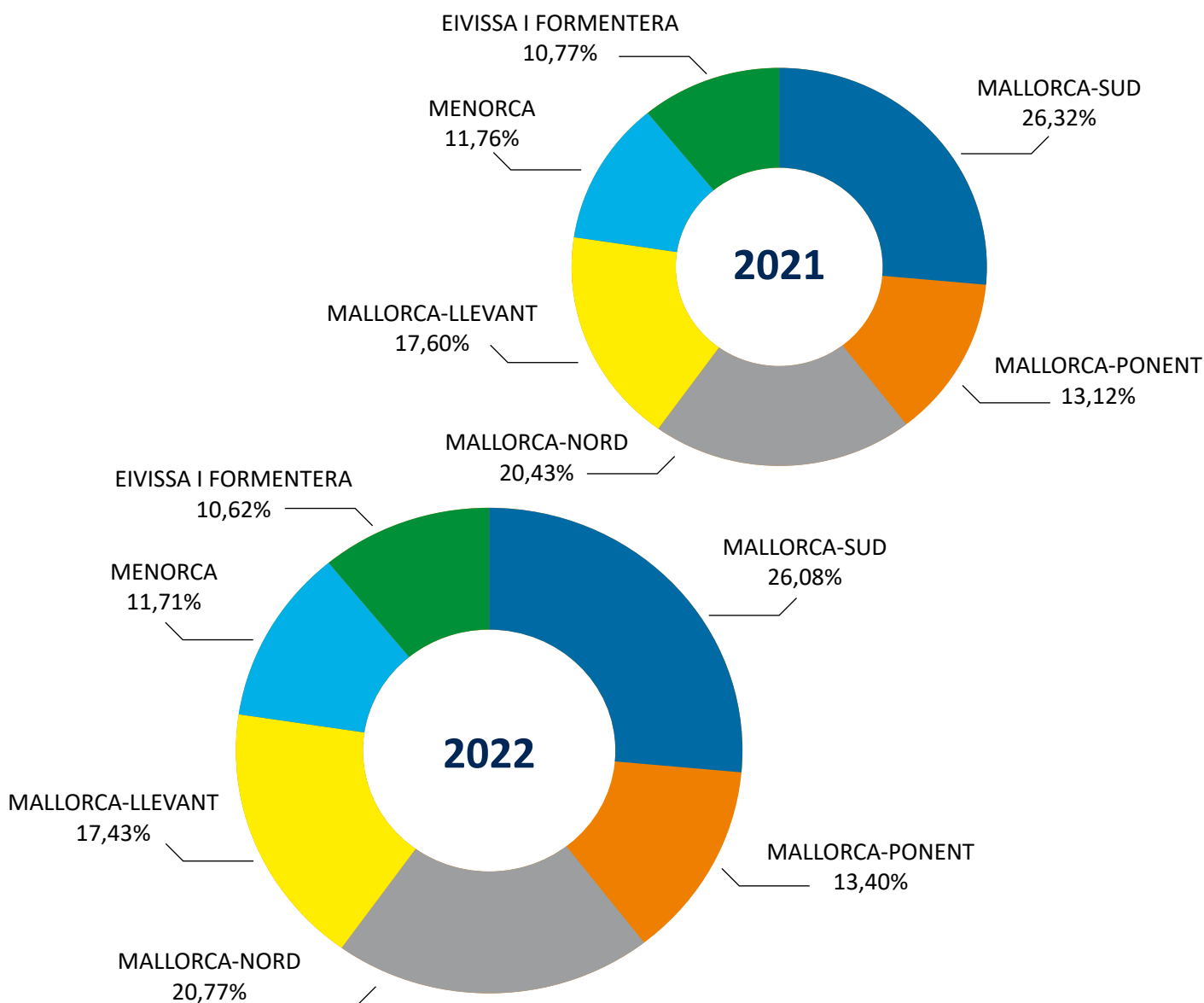
El nombre de socis avalats per ISBA s'ha incrementat en un 1%, aconseguint la xifra de 11.114 socis:



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:

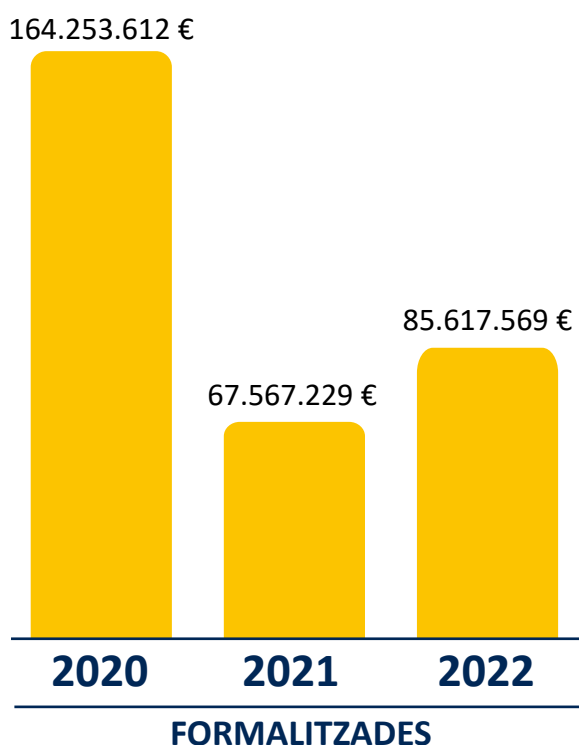
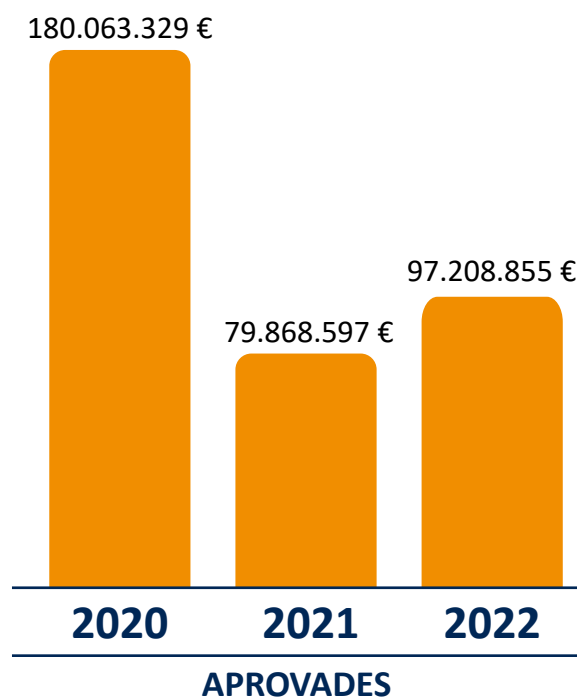
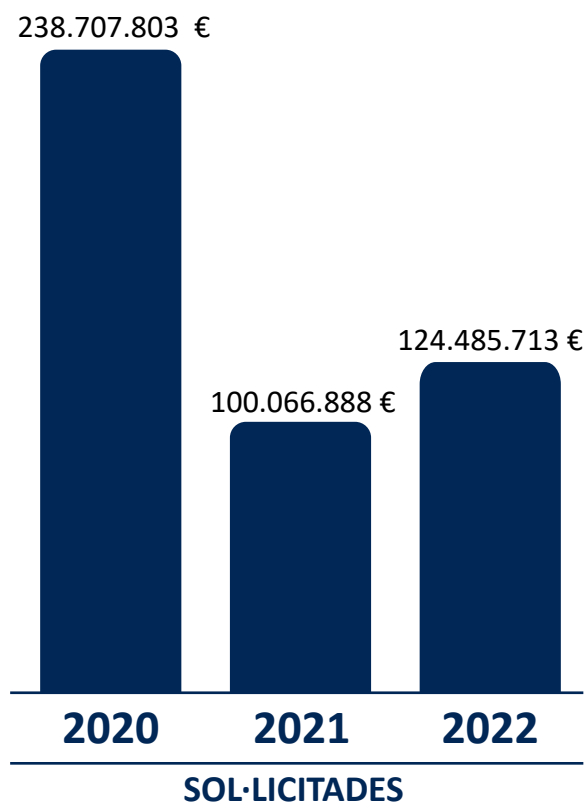


Distribució geogràfica dels socis:

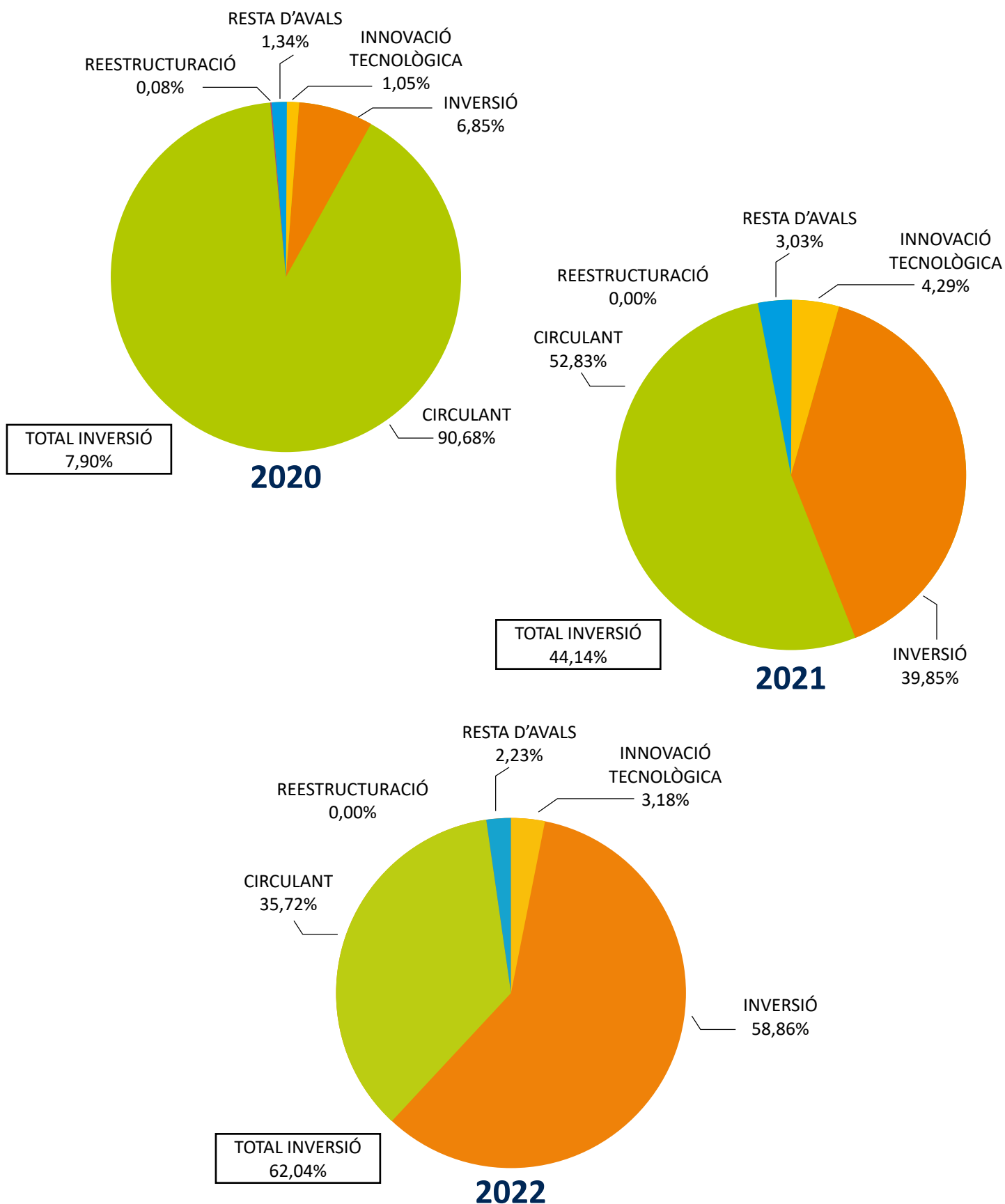


## ACTIVITAT AVALADORA DE L'EXERCICI

Durant l'exercici 2022 s'han sol·licitat 124 milions d'euros en operacions, dels quals s'han aprovat 97 milions i s'han formalitzat 85,6 milions. Respecte a l'exercici anterior existeix un significatiu increment de l'activitat que es tradueix en un 26.71% més de risc formalitzat. L'activitat de l'any 2022 ha estat la més alta de la història de ISBA, descomptant l'exercici 2020 que va ser excepcional per la pandèmia. A nivell nacional continuem sent de les societats més actives i amb més penetració en el mercat comparat amb el nombre de PIMES i autònoms censats a les Illes Balears.



La bona evolució de l'economia en termes generals ha motivat, com es preveia en l'exercici anterior, una volta al finançament amb finalitats d'inversió en les nostres empreses, amb un increment en aquest apartat del 87% respecte a l'exercici 2021. Les operacions de liquiditat formalitzades l'any 2022 s'han reduït un 14% respecte al 2021, si bé l'efecte de la guerra d'Ucraïna ha fet que a la fi del 2022 i començaments del 2023 les sol·licituds de liquiditat s'hagin incrementat, ja sigui d'operacions noves o de renovació d'operacions formalitzades durant la pandèmia.



## EMPRENEDORS

ISBA continua fent costat als emprenedors de les illes, sent un referent a nivell nacional 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 avaladora per a aquest sector durant el 2022 ha superat amb escreix els nivells d'exercicis anteriors, ajudant no sols a mantenir a les PIMES amb línies de liquiditat sinó a crear noves empreses i llocs de treball.

Durant l'exercici 2022 s'ha fet costat a la creació de 268 noves empreses (un increment del 34.67% respecte al 2021), que ha impulsat la creació de 956 nous llocs de treball (un increment del 7.30% respecte al 2021), i sent 22,7 milions d'euros els formalitzats per als emprenedors (increment del 48.16% respecte al 2021).



## LÍNIES DE SUPORT A LES PIMES DURANT L'EXERCICI 2022

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.

### 1. Línies estratègiques CAIB:

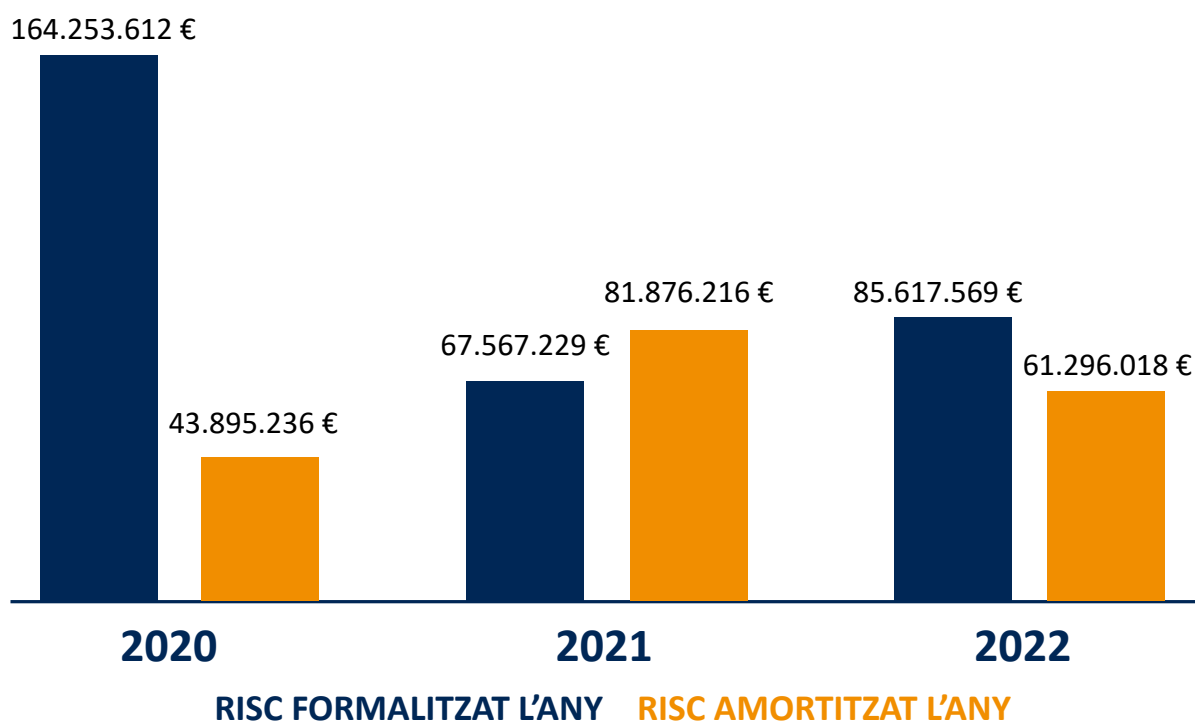
- Línia ISBA-CAIB 2022
- Línia ISBA-CAIB liquiditat extraordinària Guerra d'Ucraïna

### 2. Línia estratègica FOGAIBA per al suport del sector primari.

### 3. Línia estratègica de Suport a l'Emprenedoria Industrial (PAEI) del Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme.

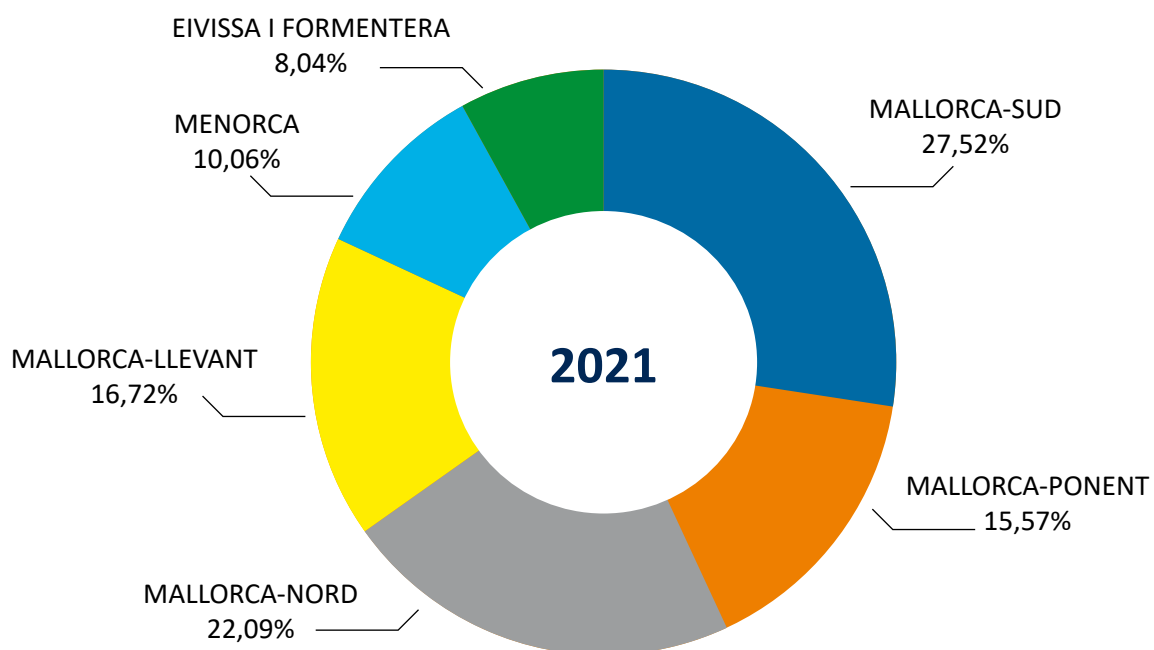
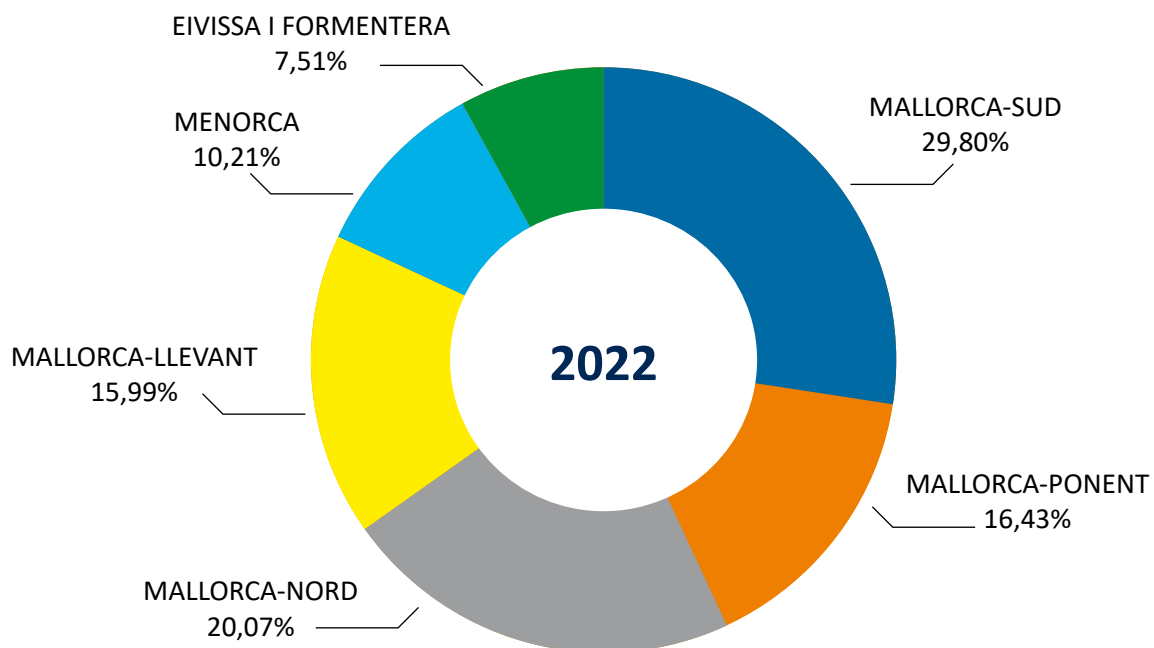
## RISC VIU

Durant el 2021 el nostre risc viu es va veure reduït per les amortitzacions anticipades derivades de les ajudes autonòmiques per a la cancel·lació del risc financer, si bé durant l'exercici 2022 s'ha tornat a recuperar la senda de creixement de risc, situant-nos en el màxim històric de ISBA SGR amb 311 milions d'euros (un 8.47% més que en el 2021).





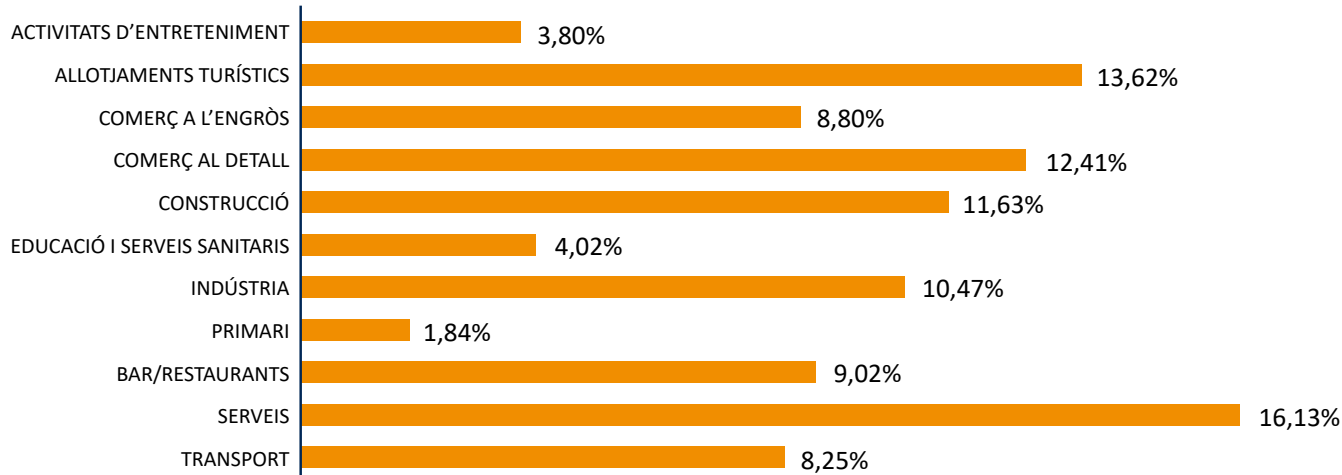
La distribució geogràfica del risc viu ha estat la següent:



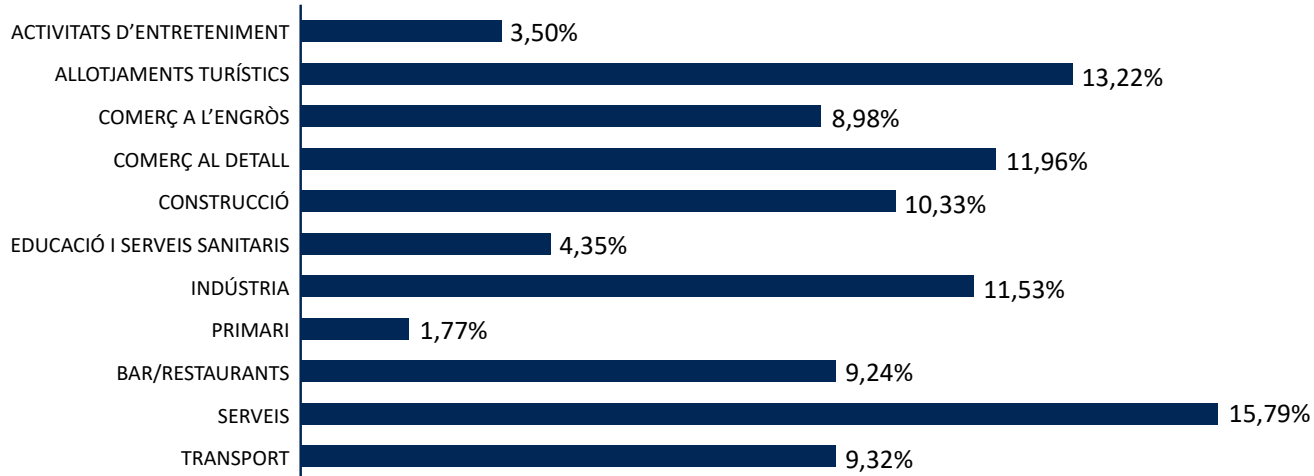
La distribució sectorial dels nostres socis en l'exercici 2022, tant pel seu número com pel seu risc viu associat s'ha mantingut estable raonablement respecte al 2021.

La distribució del risc viu per sectors econòmics ha estat:

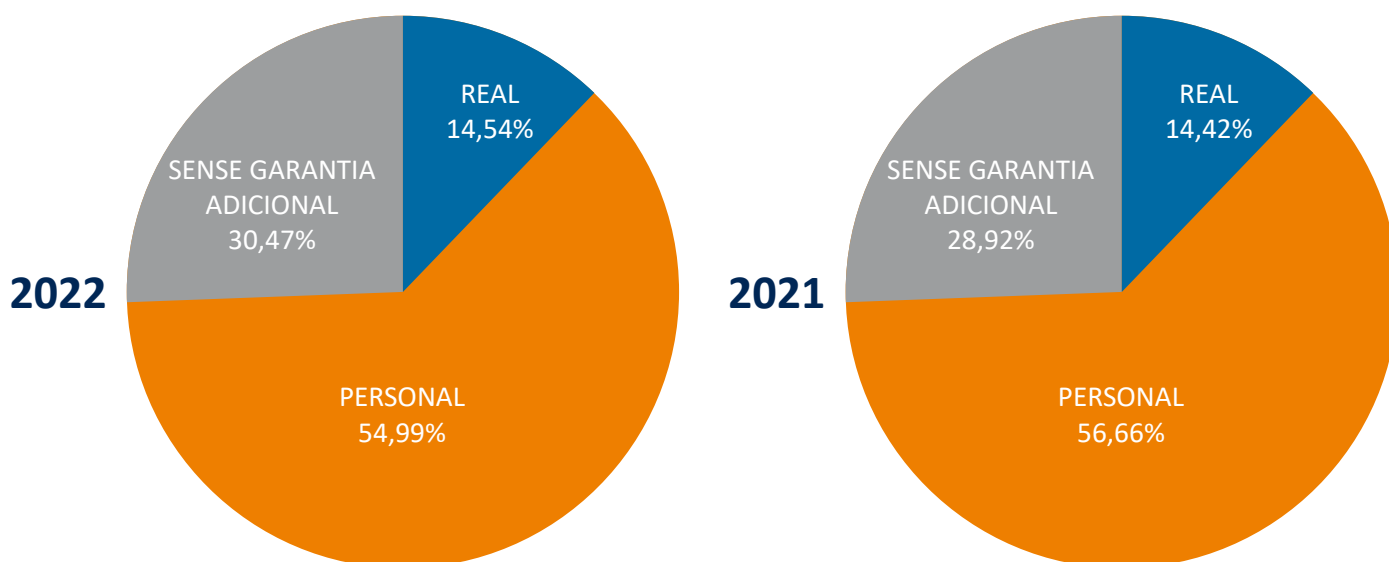
### 2021



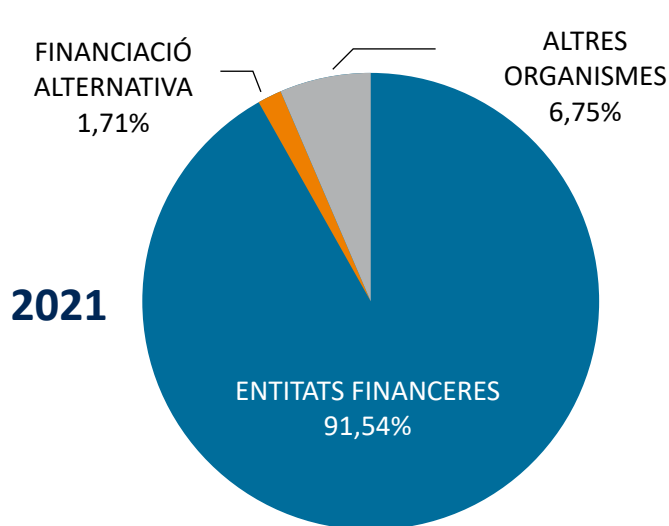
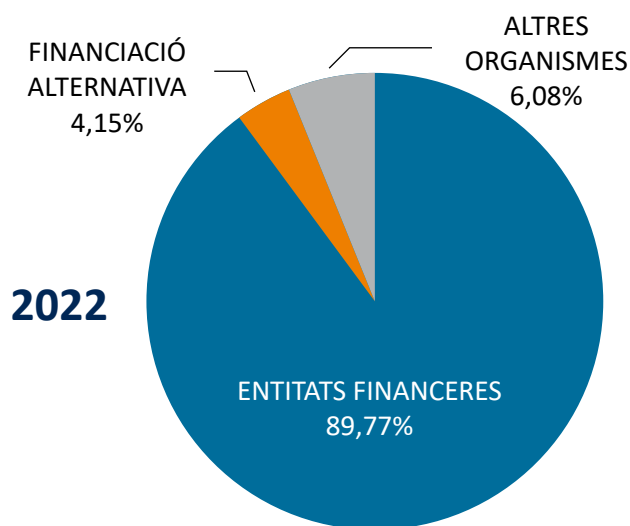
### 2022



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



Atesa la tipologia del receptor de l'aval les xifres de l'exercici es mantenen molt estables respecte a exercicis anteriors. La concessió d'aval tècnic es manté estancada per falta d'obres públiques que eren el principal motor d'aquesta mena d'aval.



## EVOLUCIÓ DELS PRINCIPALS RÀTIOS

Les principals xifres de ISBA mostren una evolució molt positiva, situant-nos en xifres màximes històriques de la nostra societat. L'evolució positiva de les dades econòmiques dels nostres socis avalats ha permès una reclassificació positiva del nostre risc avalat, amb la millora que això suposa en les nostres principals dades financeres com la solvència, els recursos propis computables, l'evolució de la tresoreria i les provisions.

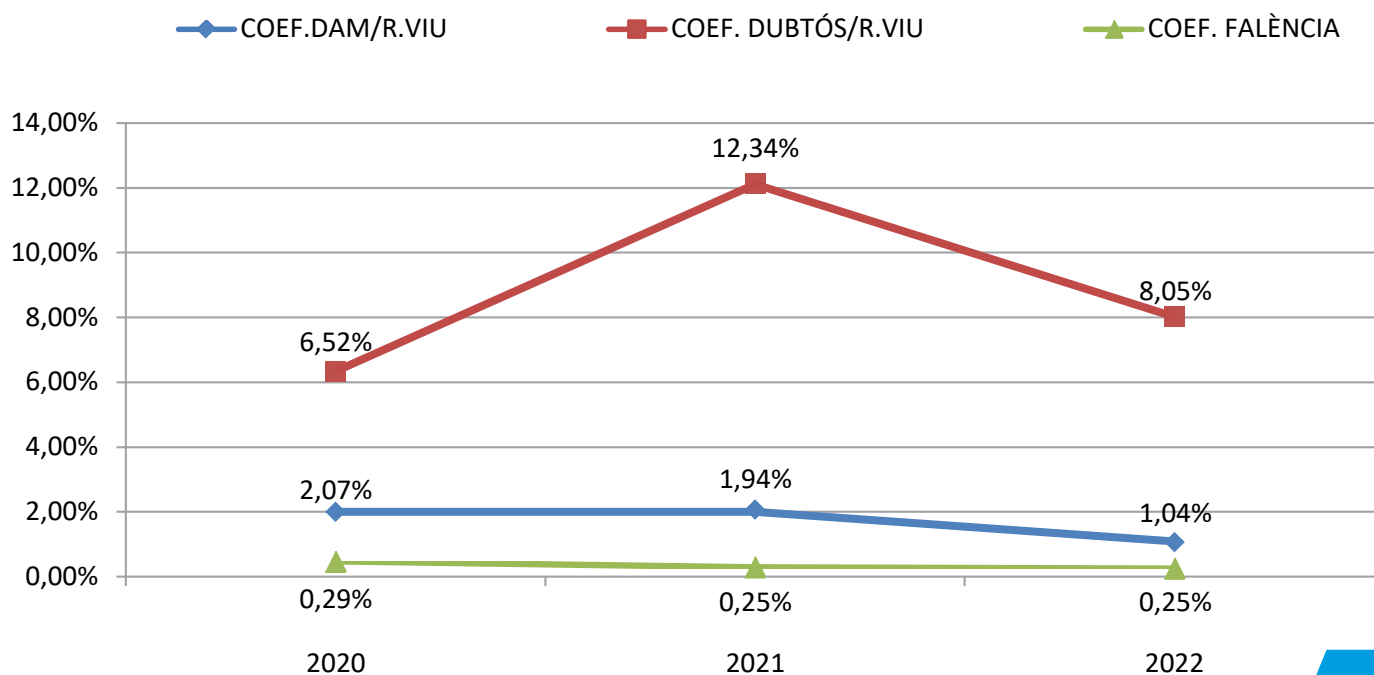
El suport de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears aferma l'estabilitat de ISBA i ens permet continuar fent costat a les PIMES i autònoms de les nostres illes.

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

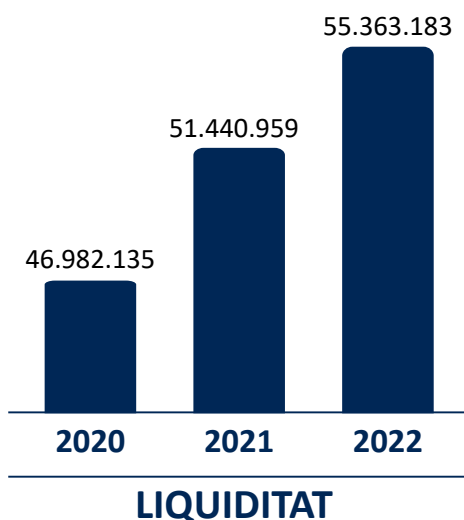
- Aportacions al fons de provisions tècniques per a mantenir el nivell de solvència.
- Suport a la liquiditat de la societat per al pagament de les operacions moroses.
- Cobertura d'un reaval complementari al de CERSA, que apuntala la solvència i la liquiditat.

Les principals magnituds econòmiques són:

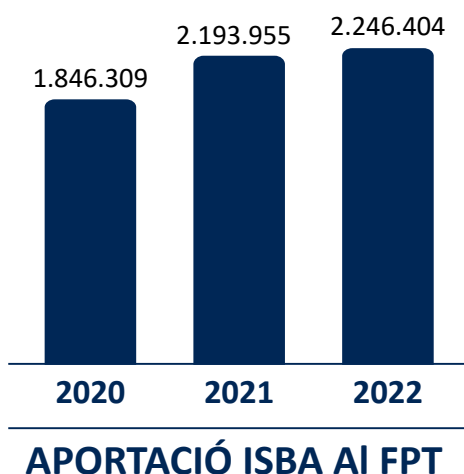
- La taxa de morositat pagada de ISBA SGR s'ha situat en un 1,04% enfront del 1,94% del passat exercici, un descens del 46.7% respecte a l'exercici anterior i sent una de les més baixes d'Espanya. Els socis dubtosos s'han reduït del 12.34% al 8.05% (una reducció del 34.75%), motivat per les dades financeres dels socis avalats per ISBA.



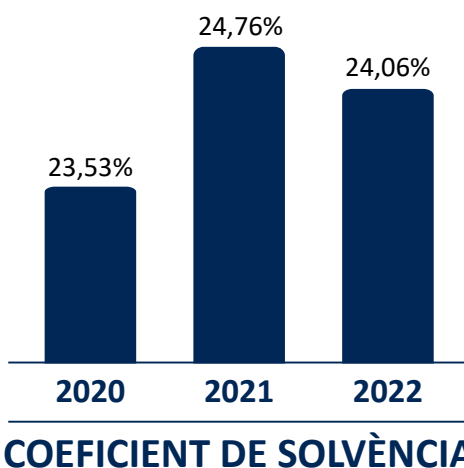
- La liquiditat s'ha incrementat en un 7.62% respecte a l'exercici anterior, passant dels 51,4 milions del 2021 als 55,3 milions del 2022.



- L'increment de l'activitat avaladora de ISBA SGR dels dos últims exercicis 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 de 2.2 milions d'euros, xifra igual a la de l'exercici anterior.



- El nostre coeficient de solvència se situa en el 24,06% en el 2022, un decrement del 2.87% respecte a l'exercici anterior motivat per l'increment del risc viu, ja que el superàvit de recursos propis computables és de 36 milions d'euros enfront dels 33.8 milions del 2021. El nostre coeficient de solvència se situa 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 2022, ni ha realitzat operativa amb productes financers derivats diferents dels que es detallen en la memòria adjunta.

En l'exercici 2022 la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

### PERPECTIVAS PER A L'ANY 2023

L'exercici 2023 les expectatives econòmiques a les nostres illes són raonablement optimistes, per la qual cosa esperem una evolució de la tipologia del risc nou avalat cap a operacions d'inversió a llarg termini, renovant les línies de liquiditat avalades en el 2020 fins que s'afermi l'evolució positiva.

Les línies bàsiques de productes es mantindran en el present exercici, reprenent impuls les línies d'inversió.

En aquestes línies de l'exercici 2023 continuarem comptant amb la col·laboració del Govern de les Illes Balears, que fan que el finançament sigui menys costosa per als nostres socis partícips, especialment en aquests exercicis a causa del fort increment dels tipus d'interès.

- Línies d'inversió: sostenibilitat, inversió transformadora, emprenedors, inversió en PIMES, internacionalització, economia social, microcrèdits per a autònoms, petit i mitjà comerç.
- Línies de circulat: liquiditat i reestructuració financera.
- Línia de Suport a l'Emprenedoria Industrial (Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme).
- Línia d'ajudes a les microempreses i PIMES industrials de les Illes Balears (IDI).
- Línia FOGAIBA de suport al sector primari.
- 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.

El conflicte entre Rússia i Ucraïna i la crisi energètica a Europa, entre altres factors, han condicionat l'entorn econòmic i el comportament dels mercats financers durant l'exercici 2022, introduint incertesa en l'activitat de les empreses, la qual cosa ha reforçat la necessitat d'aplicar el judici professional en l'avaluació de l'impacte de la situació macroeconòmica actual en aquestes estimacions, fonamentalment, referent a la determinació de les pèrdues per deterioració dels actius financers.

### 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 Cambra Oficial de Comerç,  
Indústria i Navegació 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 Colònia,  
Caixa d'Estalvis de Pollença

---

**Catalina Ana Galmés Trueba**  
en representació de  
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

---

**María de las Cruces Rivera Villegas**  
en representació de Gestión  
y Representación Global SLU

---

**Juan Gili Niell**

---

**Domingo Llompert Rébola**  
en representació de  
Muebles Riera Pascual, S.L.

---

**Alicia Reina Escandell**  
en representació de  
Hermanas Reina Escandell, S.L.

---

**José María Cardona Ribas**

---

**Maria Frontera Hjørngaard**  
en representació de  
Marimat, S.A.

---

**Juan Allés Cortés**

Palma de Mallorca, 28 de març de 2023



D.L.PM-1328-2007

**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](http://www.isbasgr.es)