

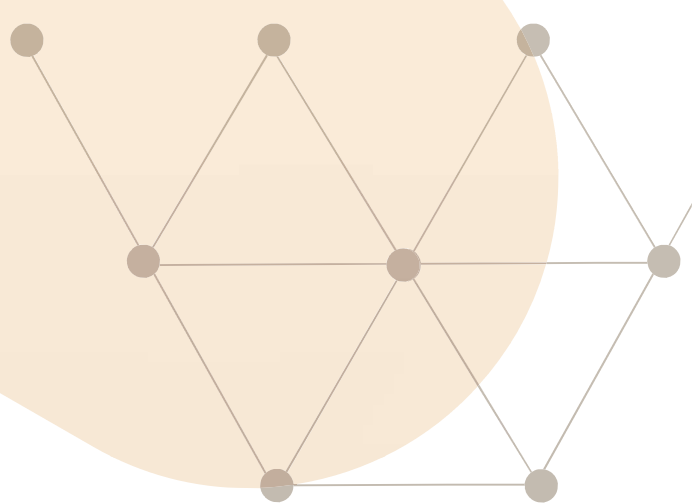
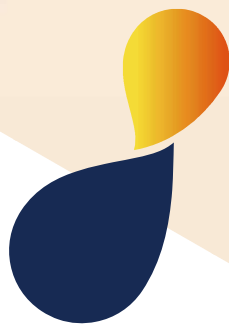


INFORME ANUAL 2019

isba



isba



INDEX

1 CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

2 CARTA DEL PRESIDENT

3 ORDRE DEL DIA

4 DADES ESTADÍSTIQUES

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

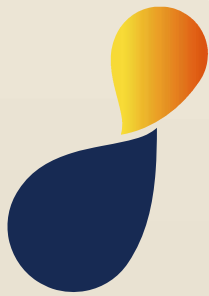
5 INFORME D'AUDITORIA

6 COMPTES ANUALS

1

CONSELL D' ADMINISTRACIÓ

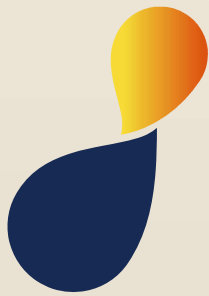
isba



2

**CARTA DEL
PRESIDENT**

isba



Carta del President

EL MAJOR REPTE DE ISBA, SGR

Aquesta carta que tradicionalment expressa l'esdevingut durant l'exercici anterior, s'ha convertit en una manifestació dels fets succeïts en aquest primer semestre de l'exercici 2020, si bé m'agradaria traçar una breu pinzellada del treball realitzat al llarg de l'exercici 2019.

Aquest últim any l'evolució de la societat va seguir una senda positiva en la qual la inversió va predominar sobre les necessitats de circulat de l'empresa. Un fet puntual com la fallida del turoperador Thomas Cook que va aombrar a última hora la situació de bonança econòmica en el sector turístic de l'últim lustre. L'activitat de ISBA, SGR va aconseguir els 51 milions d'euros que s'havien pressupostat en l'exercici i tant la solvència de la societat com la morositat van seguir a l'una d'una manera positiva.

La tràgica pandèmia soferta per la major part de la població mundial, ha representat una fita sense precedents a tots els nivells. El sanitari que ha significat un desafiament descomunal per als serveis mèdics als quals la nostra comunitat no ha estat aliena i l'econòmic, que està originant una situació tan dramàtica per a l'economia mundial i que incideix d'una forma determinant en les nostres illes, tan dependent del turisme.

Com a Entitat Financera que som, em referiré des d'aquestes línies a l'aspecte econòmic, no sense abans retre homenatge al personal sanitari tan sacrificat i eficient que ens ha permès pal·liar aquesta greu situació, així com nostre més sincer condol a les famílies afectades per les defuncions ocasionades pel virus.

La situació econòmica de les Illes, fruit de la pandèmia, ha originat una crisi econòmica sense precedents en paraitzar de cop la principal activitat econòmica de la nostra Comunitat, com és el turisme, motor de la resta de sectors econòmics.

Des del primer moment vam ser conscients de què es tractava d'una crisi d'ingressos zero per als principals sectors econòmics, com l'hostaleria, restauració i el comerç, al qual van seguir en major o menor mesura la resta dels sectors, transports, Indústria, construcció i així un llarg etcètera.

El nostre objectiu havia de centrar-se en fer costat a les pimes a “congelar el temps”, atorgant manques de principal a les operacions ja concedides i proveir de liquiditat a aquelles empreses necessitades per a escometre els mesos on l'ingrés anava a ser mínim.

Per a intentar pal·liar la situació, ISBA, SGR juntament amb el Govern dels Illes Balears, es va posar a treballar en la creació d'una línia de finançament que permetés a les pimes i autònoms obtenir liquiditat a terminis assequibles i en les millors condicions possibles a fi de pal·liar els efectes de la situació.

Fruit d'això el primer dia de l'alarma 16 de març, ISBA SGR va llançar al mercat la primera línia de finançament de liquiditat COVID-19 d'Espanya, a tipus 0 i sense comissió d'aval en bonificar el Govern aquests costos. S'han habilitat productes de circulat des de pòlisses de crèdit fins als 3 anys i préstecs a 5 anys amb un any de manca de principal.

Com conseqüència de la sortida al mercat de la línia esmentada, estimem que multiplicarem per quatre l'activitat habitual de la societat. Aquest fet ha suposat un repte de considerables proporcions a l'estructura de ISBA, SGR, tant per l'increment del volum d'operacions com pel curt espai de temps en el qual han de resoldre's donada la urgència de les necessitats plantejades pels sol·licitants, tot això afegit a la situació de teletreball a la qual l'empresa va haver d'acollir-se.

Afortunadament, feia ja dos anys que l'empresa havia anat preparant-se per a la digitalització dels seus processos, des de la plataforma Amb Aval Sí, perfectament integrada en la nostra activitat habitual, com en la digitalització dels processos interns de la companyia. Aquest fet ha permès continuar oferint els serveis de ISBA, SGR des del primer moment, incrementant-se la productivitat de la societat de manera gradual i sense pauses.

El nostre repte ha consistit a intentar canalitzar les 4.000 operacions demandades en un curt espai de temps i s'està aconseguint. El desafiament per a la nostra estructura està sent majúscul, prop de 2.700 operacions han estat resoltes, en l'espai de dos mesos i mig; perquè puguin fer-se una idea de la magnitud, ISBA, SGR l'exercici passat tramito en tot l'any 800 expedients.

Seguim endavant, fent costat a les pimes i autònoms de les Illes, sent coneixedors que el camí està sent dur, però per part nostra posarem tota l'obstinació necessària a col·laborar i fer costat al teixit empresarial que està passant el seu període més amarg.

No vull acomiadar-me sense agrair al Govern dels Illes Balears, al Consell de Mallorca, al Consell de Menorca, el Consell d'Eivissa i al Consell de Formentera el seu suport en tot moment a les necessitats de les pimes i autònoms de les nostres Illes.

Agrair també a l'Estat a través de CERSA la cobertura de les operacions, a les Entitats de Crèdit soci protectores de ISBA, SGR que des del primer moment han ajudat en la iniciativa de la línia de finançament extraordinari COVID-19, als membres del consell d'administració de ISBA, SGR quina d'una forma totalment desinteressada han cedit tot el temps necessari envers els seus consells i coneixement ajudar a les pimes i autònoms.

Finalment, expressar la meva gratitud a l'equip humà que compon la nostra societat, per la seva professionalitat, dedicació i lliurament per a poder tirar endavant aquest volum ingent de treball en tan breu espai de temps, animant-los a continuar amb aquesta labor tan benvolguda i reconeguda pels empresaris de les Illes.

EDUARDO SORIANO
President

3

**ORDRE
DEL DIA**

isba



JUNTA ORDINÀRIA I EXTRAORDINÀRIA

ORDRE DEL DIA

JUNTA ORDINÀRIA

- Primer.-** Informe del President.
- Segon.-** Examen i aprovació, en el seu cas, dels Comptes Anuals (Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys i Memòria) corresponents a l'exercici 2019.
- 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 2019.
- Quart.-** Examen i aprovació, en el seu cas, de la proposta d'aplicació de resultats corresponents a l'exercici 2019.
- Cinquè.-** Política de remuneracions dels membres del Consell d'Administració.
- Sisè.-** Proposta de nomenament d'Auditors de Comptes.
- Setè.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar els acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públic, amb facultats de rectificació i/o esmena.
- Vuitè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Novè.-** Precs i preguntes.

JUNTA EXTRAORDINÀRIA

- Primer.-** Cessaments i nomenaments de Consellers i determinació del seu número.
- Segon.-** 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.
- Tercer.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Quart.-** Precs i preguntes.

JUNTA GENERAL EXTRAORDINÀRIA

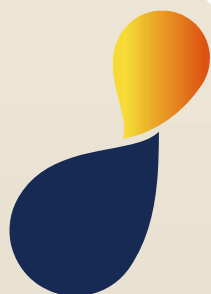
ORDRE DEL DIA

- Primer.-** Informe del President.
- Segon.-** Aprovació, en el seu cas, de la proposta de modificació de l'art. 18, punt 1 de l'apartat A) dels Estatuts Socials.
- Tercer.-** Aprovació, en el seu cas, de la proposta de modificació de l'art. 35 dels Estatuts Socials mitjançant la introducció d'un nou paràgraf.
- Quart.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar els acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públics, amb facultats de rectificació i/o esmena.
- Cinquè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Sisè.-** Precs i preguntes.

4

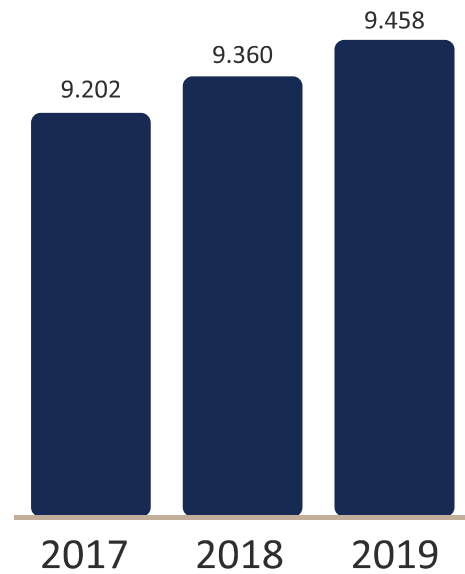
**DADES
ESTADÍSTIQUES**

isba



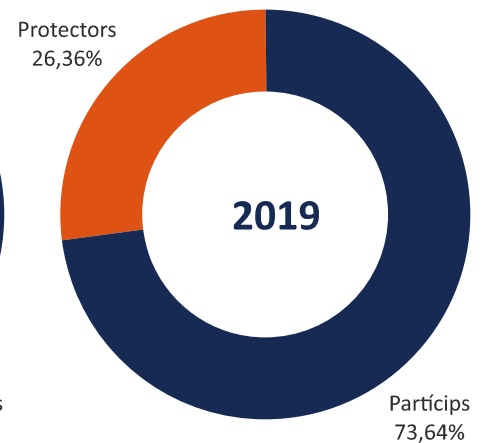
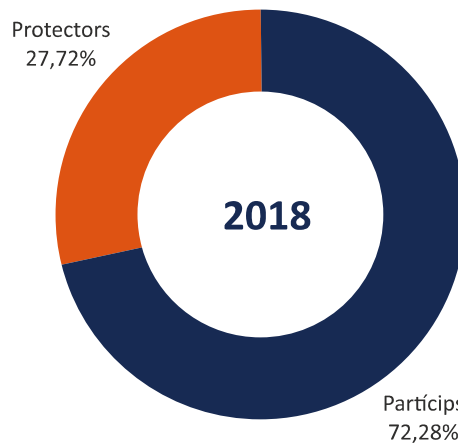
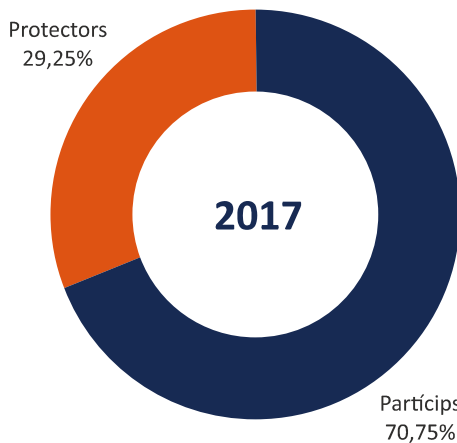
EVOLUCIÓ NOMBRE DE SOCIS

ANY	ALTES NETES	TOTAL SOCIS
2017	131	9.202
2018	158	9.360
2019	98	9.458



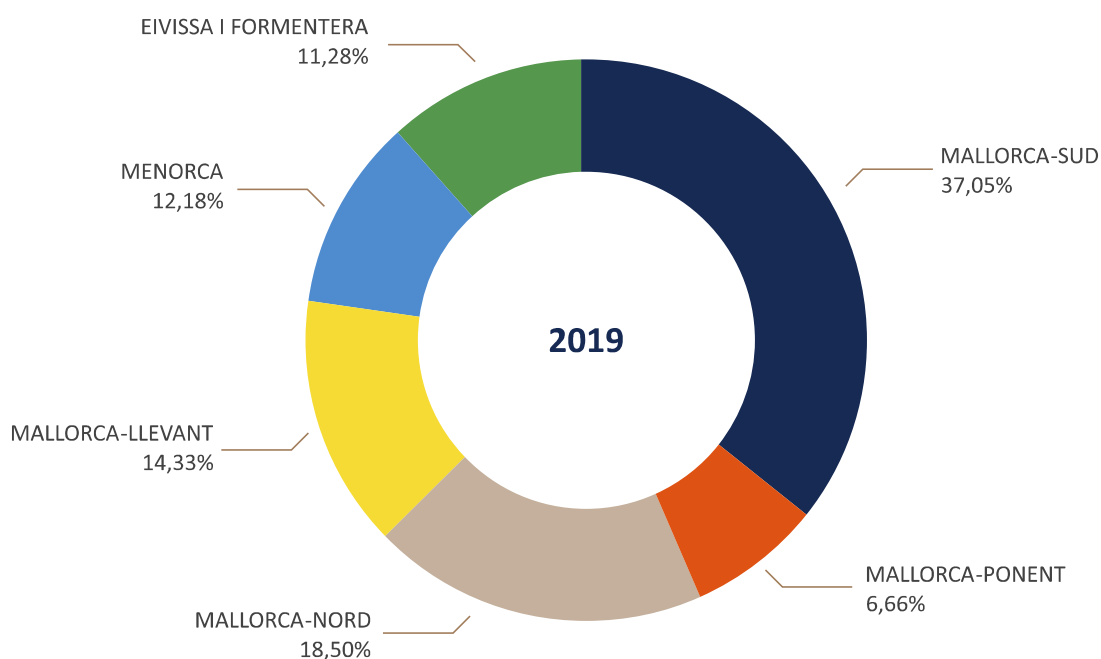
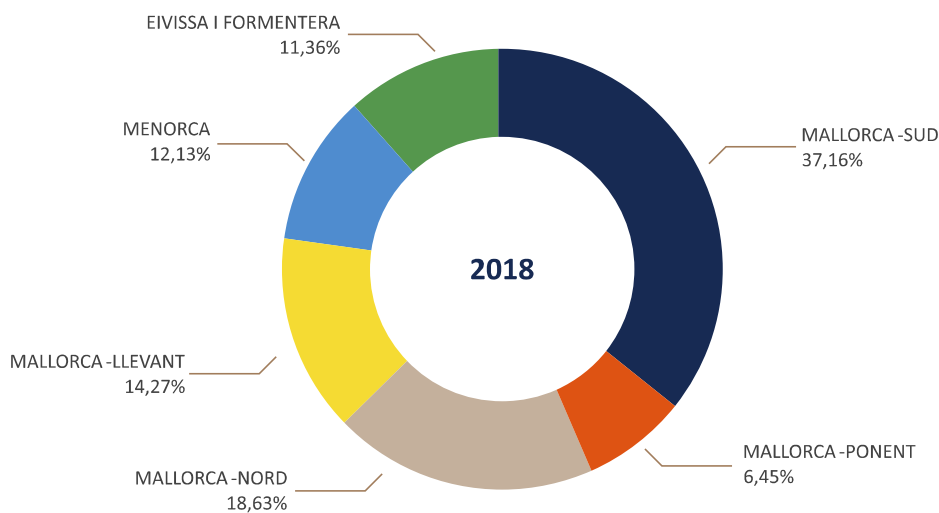
EVOLUCIÓ DEL CAPITAL SUBSCRIT I DESEMBORSAT

	2017	2018	2019
PARTÍCIPS	11.060.150,00 €	11.924.290,00 €	12.846.110,00 €
PROTECTORS	4.573.630,00 €	4.573.630,00 €	4.597.630,00 €
TOTAL SUBSCRIT	15.633.780,00 €	16.497.920,00 €	17.443.740,00 €
TOTAL DESEMBORSAT	14.664.309,00 €	15.530.298,93 €	16.477.140,14 €
% DESEMBORSAT	93,80%	94,13%	94,46%



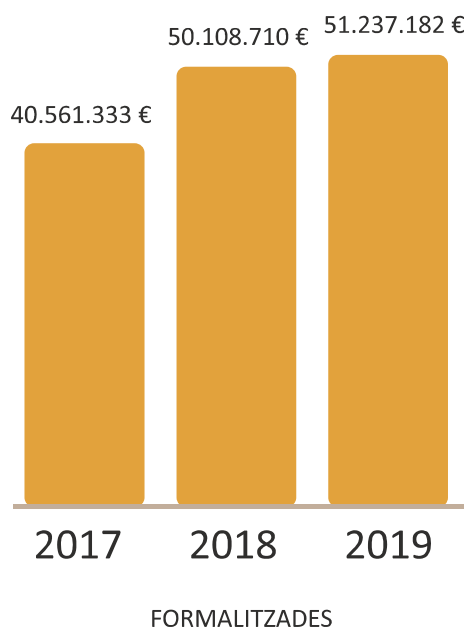
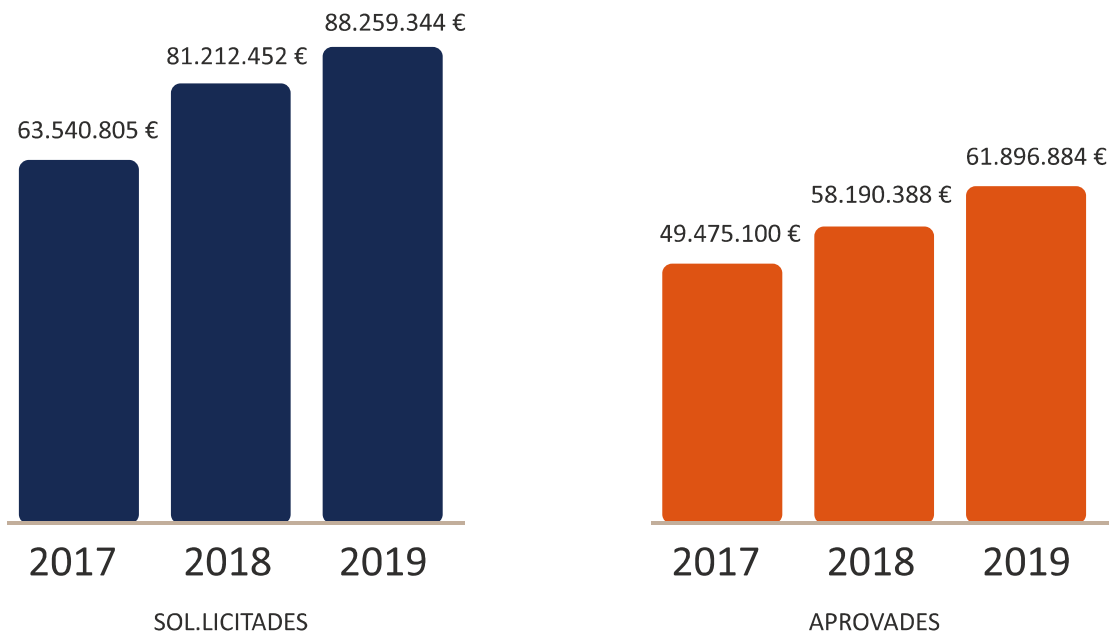
DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA DE SOCIS

ZONES	2018		2019	
	N. SOCIS	%	N. SOCIS	%
MALLORCA-SUD	3.478	37,16%	3.504	37,05%
MALLORCA-PONENT	604	6,45%	630	6,66%
MALLORCA-NORD	1.744	18,63%	1.750	18,50%
MALLORCA-LLEVANT	1.336	14,27%	1.355	14,33%
MENORCA	1.135	12,13%	1.152	12,18%
EIVISSA I FORMENTERA	1.063	11,36%	1.067	11,28%
TOTAL	9.360	100,00%	9.458	100,00%



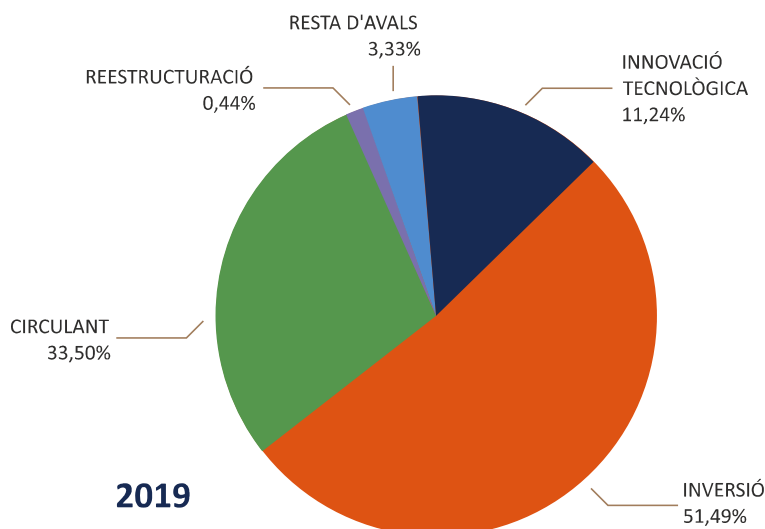
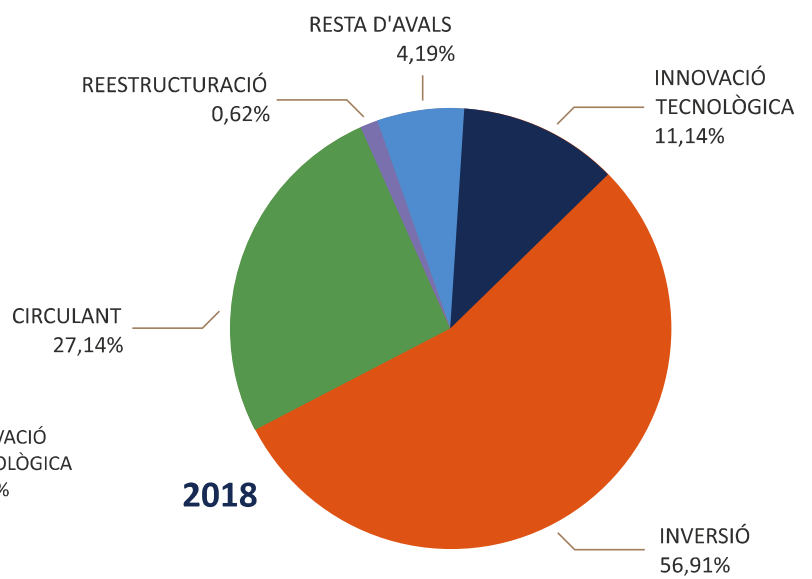
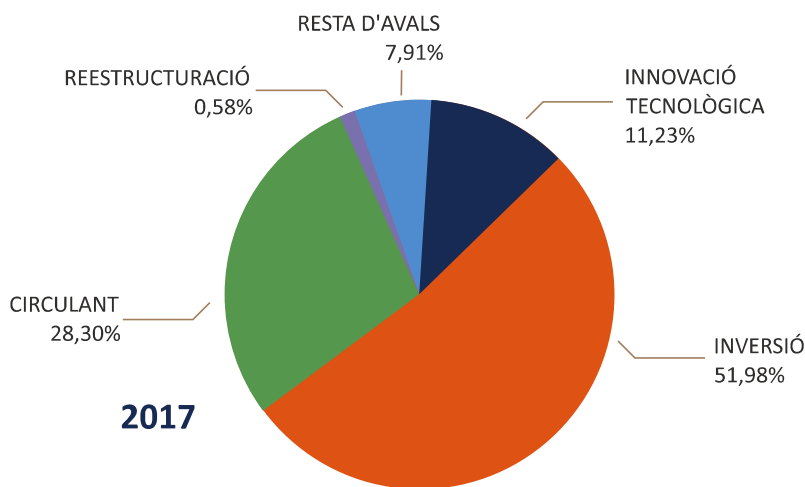
EVOLUCIÓ DEL VOLUM D'OPERACIONS SOL·LICITADES, APROVADES I FORMALITZADES

	2017	2018	2019
SOL·LICITADES	63.540.805 €	81.212.452 €	88.259.344 €
APROVADES	49.475.100 €	58.190.388 €	61.896.884 €
FORMALITZADES	40.561.333 €	50.108.710 €	51.237.182 €



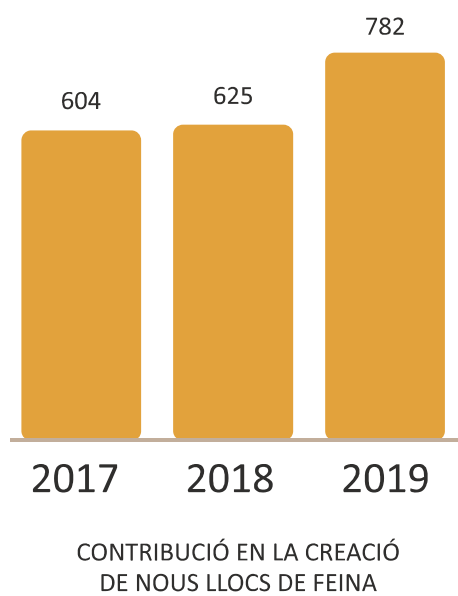
EVOLUCIÓ D'OPERACIONS FORMALITZADES PER FINALITAT

	2017	2018	2019
INNOVACIÓ TECNOLÒGICA	4.553.792 €	5.584.114 €	5.756.670 €
INVERSIÓ	21.084.608 €	28.512.466 €	26.385.640 €
CIRCULANT	11.478.192 €	13.599.786 €	17.164.729 €
REESTRUCTURACIÓ	236.572 €	310.772 €	226.000 €
RESTA D'AVALS	3.208.169 €	2.101.572 €	1.704.143 €
TOTAL	40.561.333 €	50.108.710 €	51.237.181 €



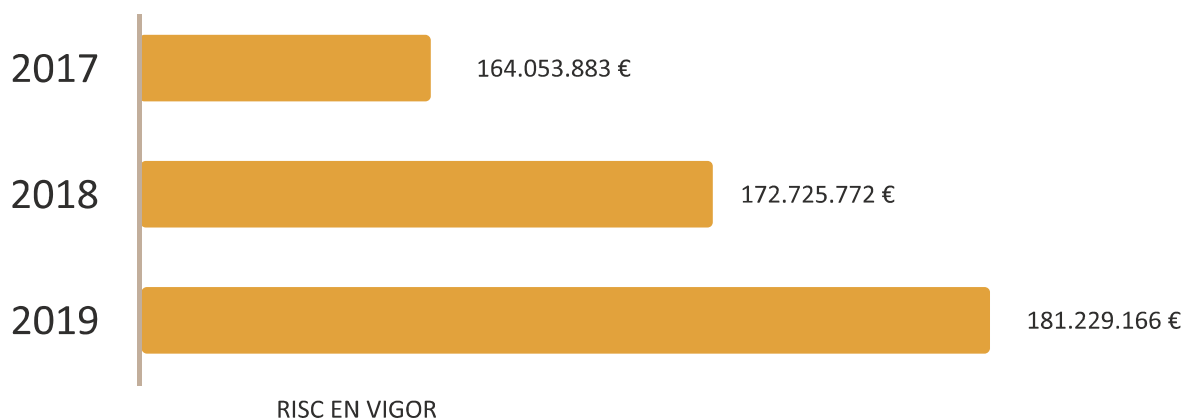
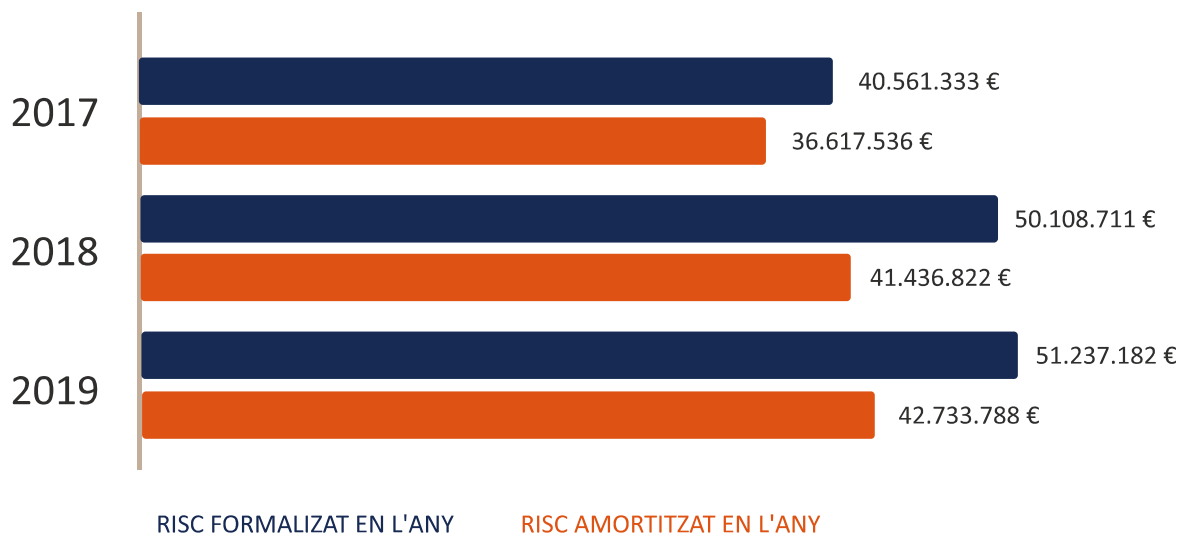
DADES EMPRENEDORS

	2017	2018	2019	%
IMPORT FORMALITZAT	11.060.384 €	12.559.781 €	14.644.647 €	16,60%
SUPORT A LA CREACIÓ DE NOVES EMPRESES	129	135	177	31,11%
CONTRIBUCIÓ EN LA CREACIÓ DE NOUS LLOCS DE FEINA	604	625	782	25,12%



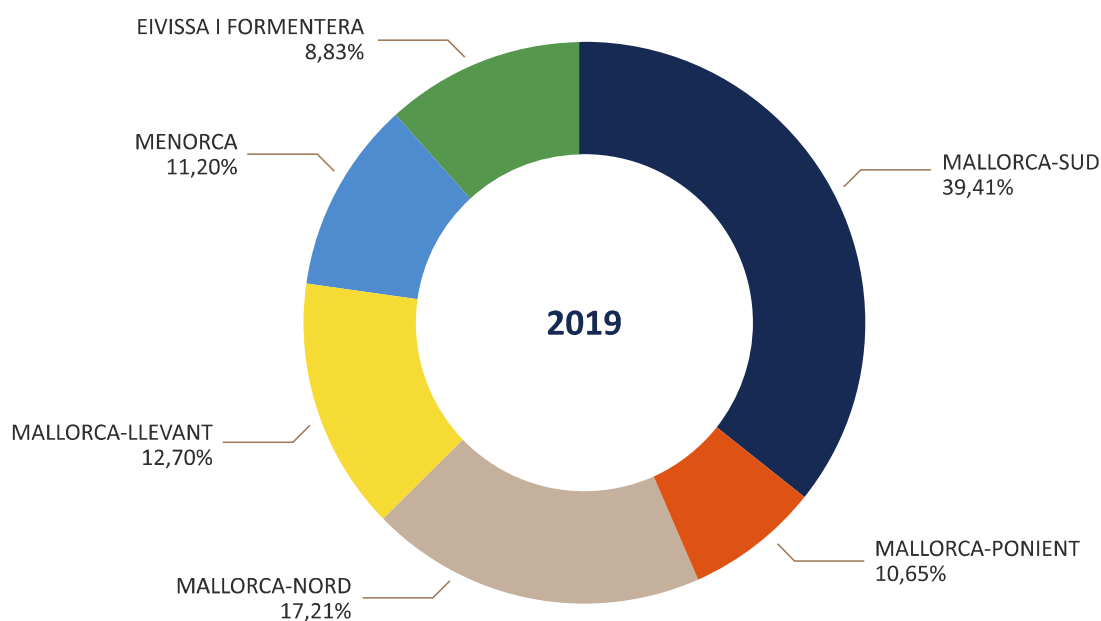
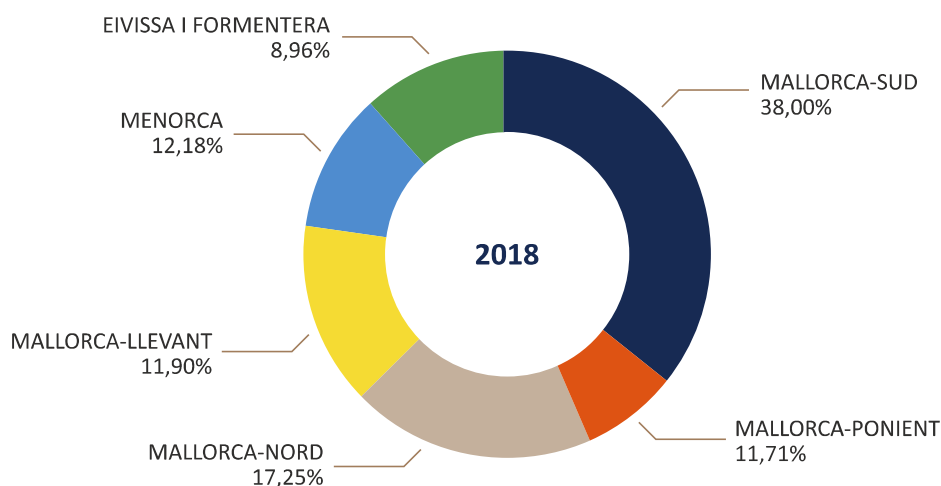
EVOLUCIÓ DEL RISC EN VIGOR: IMPORTS FORMALITZATS I AMORTITZATS

	2017	2018	2019
RISC FORMALIZAT EN L'ANY	40.561.333 €	50.108.711 €	51.237.182 €
RISC AMORTITZAT EN L'ANY	36.617.536 €	41.436.822 €	42.733.788 €
RISC EN VIGOR	164.053.883 €	172.725.772 €	181.229.166 €



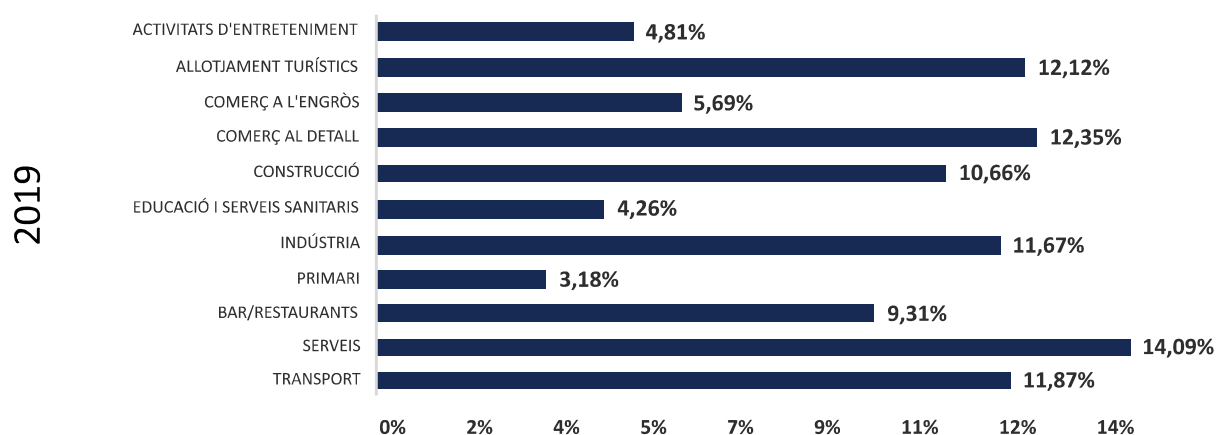
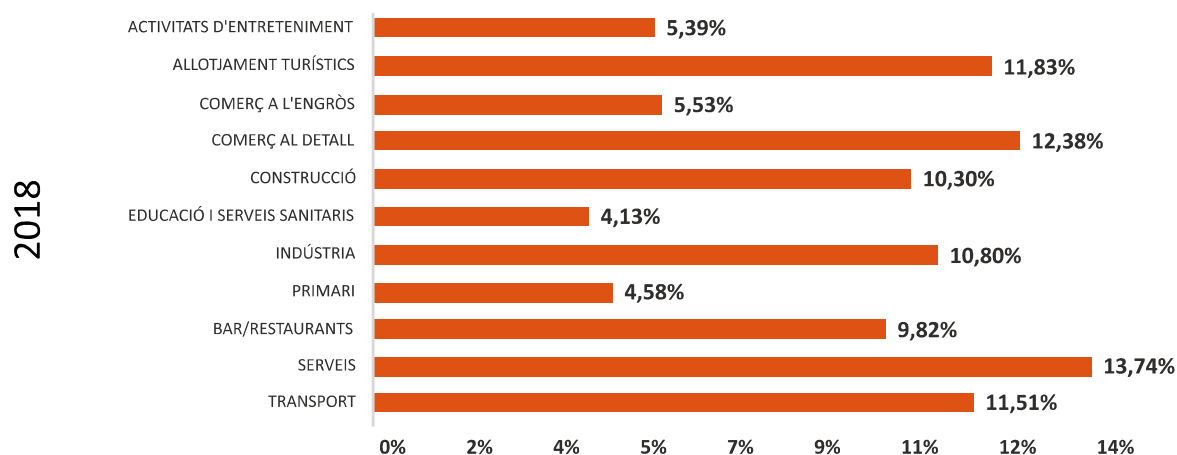
DISTRIBUCIÓ GEOGRÁFICA DEL RISC EN VIGOR

ZONA	RISC 2018	2019	+VARIACIÓ %
MALLORCA -SUD	65.641.073 €	71.432.861 €	8,82%
MALLORCA -PONIENT	20.233.824 €	19.297.269 €	-4,63%
MALLORCA-NORD	29.788.362 €	31.187.726 €	4,70%
MALLORCA-LLEVANT	20.549.369 €	23.007.240 €	11,96%
MENORCA	21.035.083 €	20.305.982 €	-3,47%
EIVISSA I FORMENTERA	15.478.063 €	15.998.088 €	3,36%
TOTAL	172.725.772 €	181.229.166 €	4,92%



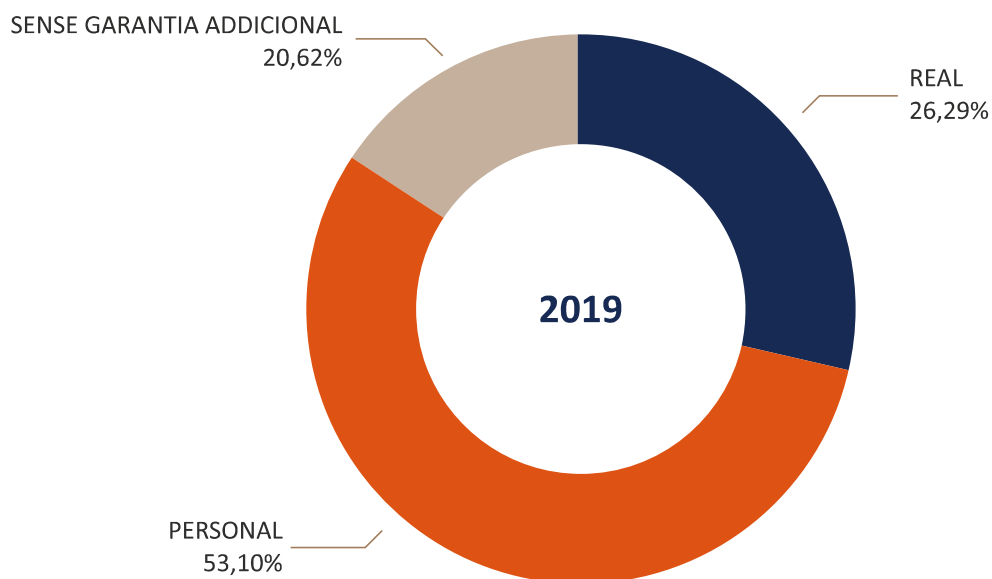
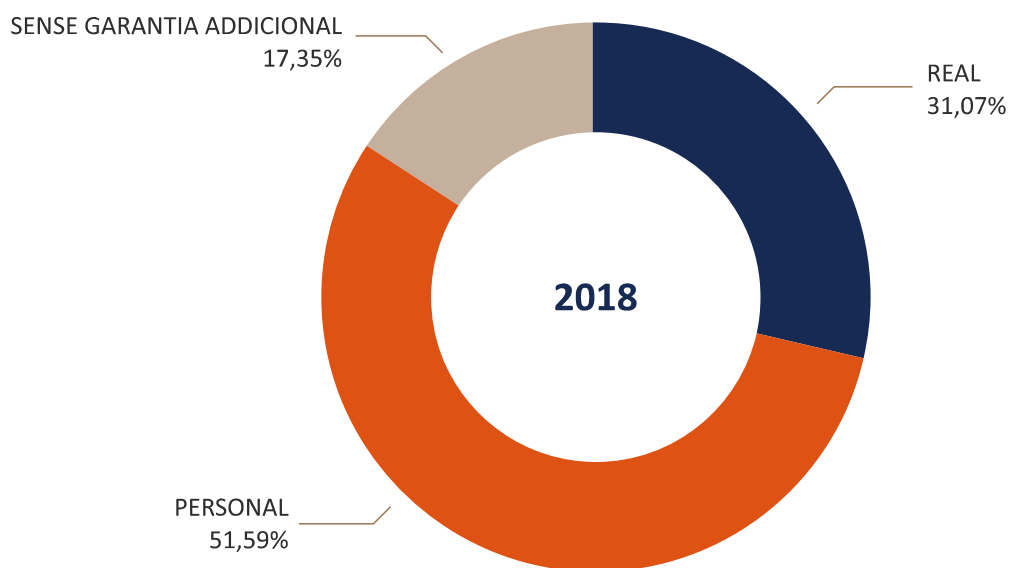
DISTRIBUCIÓ PER SECTORS DEL RISC EN VIGOR

SECTOR	2018 IMPORT	2019 IMPORT	VARIACIÓ %
ACTIVITATS D'ENTRETENIMENT	9.313.759 €	8.717.171 €	-6,41%
ALLOTJAMENT TURÍSTICS	20.426.186 €	21.967.504 €	7,55%
COMERÇ A L'ENGRÒS	9.551.154 €	10.320.955 €	8,06%
COMERÇ AL DETALL	21.383.563 €	22.376.729 €	4,64%
CONSTRUCCIÓ	17.795.932 €	19.314.050 €	8,53%
EDUCACIÓ I SERVEIS SANITARIS	7.125.361 €	7.718.154 €	8,32%
INDÚSTRIA	18.656.303 €	21.141.830 €	13,32%
PRIMARI	7.909.791 €	5.768.146 €	-27,08%
BAR/RESTAURANTS	16.955.529 €	16.867.999 €	-0,52%
SERVEIS	23.732.968 €	25.533.220 €	7,59%
TRANSPORT	19.875.226 €	21.503.409 €	8,19%
TOTAL	172.725.772 €	181.229.166 €	32,20%



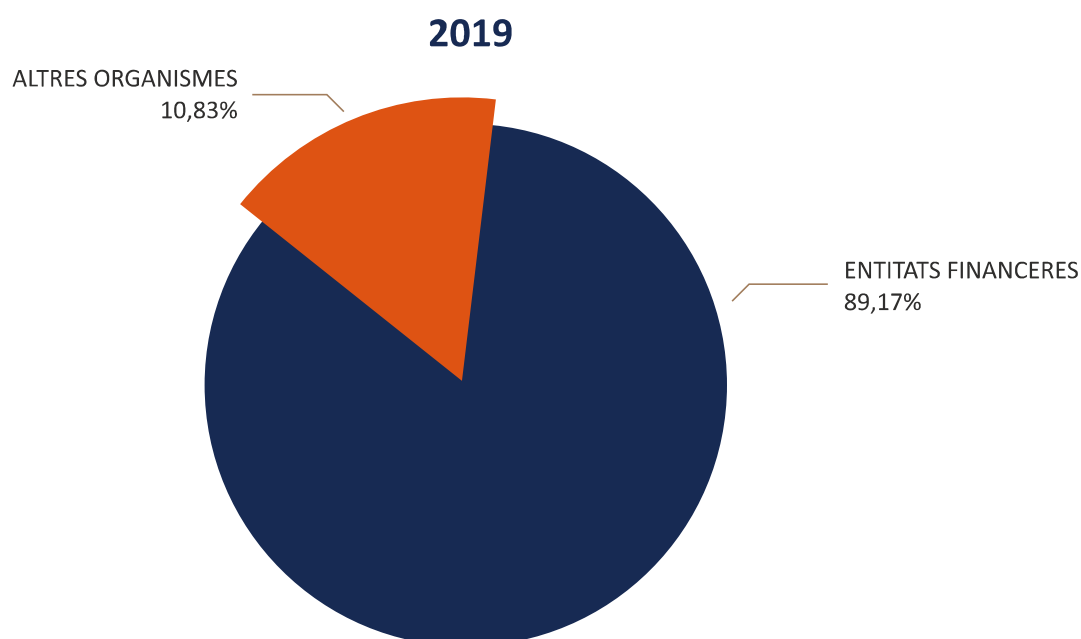
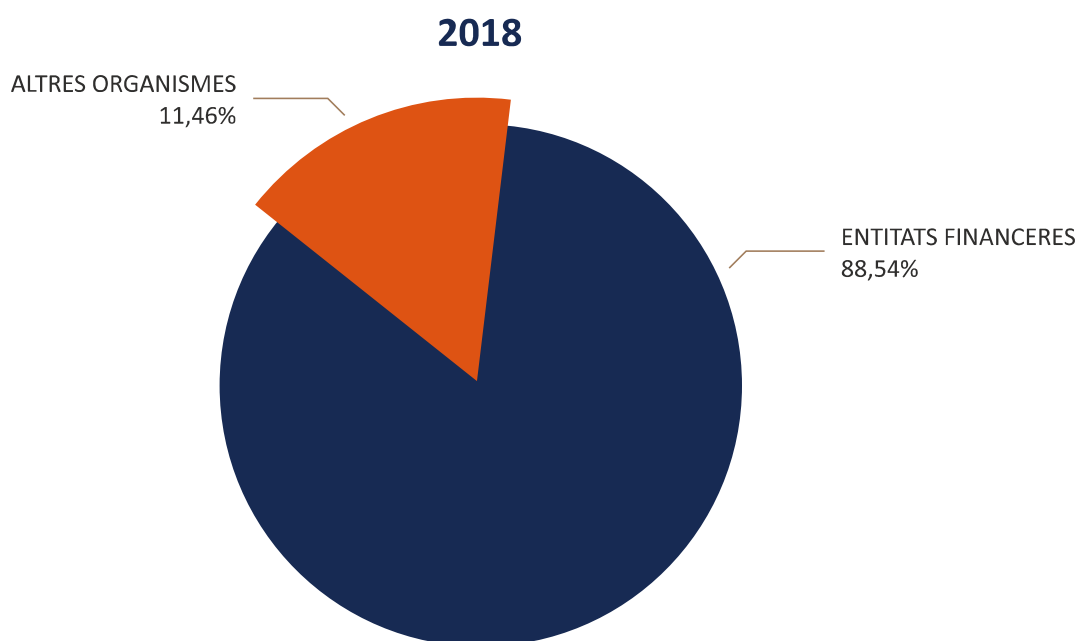
COMPOSICIÓ PER GARANTÍA DEL RISC EN VIGOR

GARANTIA	2018		2019	
	IMPORT	%	IMPORT	%
REAL	53.661.092 €	31,07%	47.643.882 €	26,29%
PERSONAL	89.103.584 €	51,59%	96.223.904 €	53,10%
SENSE GARANTIA ADDICIONAL	29.961.097 €	17,35%	37.361.380 €	20,62%
TOTAL	172.725.772 €	100,00%	181.229.166 €	100,00%



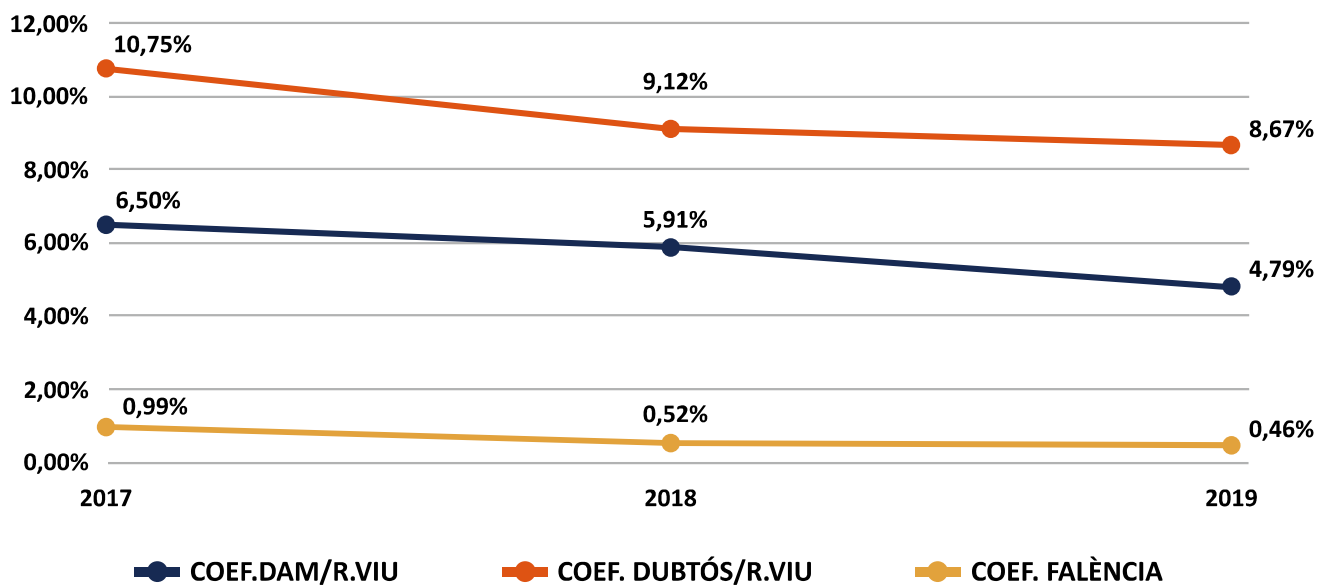
COMPOSICIÓ PER TIPUS D'ENTITAT RECEPTORA DE L'AVAL

GARANTIA	2018		2019	
	IMPORT	%	IMPORT	%
ENTITATS FINANCERES	152.925.050	88,54%	161.605.917	89,17%
ALTRES ORGANISMES	19.800.722	11,46%	19.623.249	10,83%
TOTAL	172.725.772	100,00%	181.229.166	100,00%



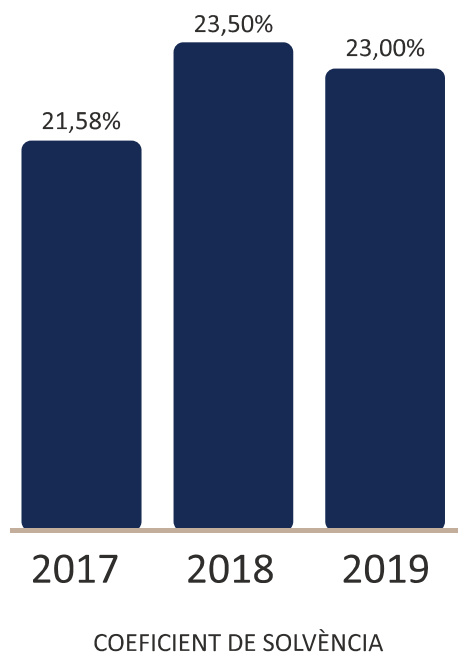
RÀTIOS SOCIS AVALATS EN MORA, SOCIS FALLITS/RISC EN VIGOR

	2017	2018	2019
RISC EN VIGOR	164.053.833 €	172.725.772 €	181.229.166 €
SOCIS AVALATS EN MORA	10.657.512 €	10.203.421 €	8.685.293 €
RISC DUBTÓS	17.643.055 €	15.756.562 €	15.711.677 €
SOCIS FALLITS	1.622.301 €	894.465 €	827.640 €
COEF.DAM/R.VIU	6,50%	5,91%	4,79%
COEF. DUBTÓS/R.VIU	10,75%	9,12%	8,67%
COEF. FALÈNCIA	0,99%	0,52%	0,46%



EVOLUCIÓ DEL COEFICIENT DE SOLVÈNCIA

	2017	2018	2019
COEFICIENT DE SOLVÈNCIA	21,58%	23,50%	23,00%



5

**INFORME
D'AUDITORIA**

isba



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

**ISBA, S.G.R.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019**



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ISBA, S.G.R. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

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

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

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

Nuestra respuesta

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

- ▶ Evaluar la adecuación de las distintas políticas y procedimientos a los requerimientos normativos aplicables.
- ▶ Evaluar que los procedimientos establecidos en el proceso de concesión de operaciones y el proceso de revisión periódico de expedientes de acreditados para el seguimiento de su clasificación y registro de provisión por insolvencias, en los casos que aplica, se realiza de forma adecuada.
- ▶ Evaluar el diseño de los controles relevantes sobre la gestión y valoración establecidos sobre las garantías.
- ▶ La revisión de una muestra de acreditados para evaluar su correcta clasificación.
- ▶ Revisar para una muestra de acreditados, su segmentación, fecha de impago y tipología de garantías.
- ▶ Recalcular las pérdidas por deterioro estimadas de forma colectiva, replicando el modelo de estimación de pérdidas por deterioro, los porcentajes de cobertura y los descuentos sobre el valor de referencia de las garantías establecidos en la Circular 4/2017 de Banco de España y, en su caso, considerando el porcentaje de reaval de la operación.
- ▶ Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria de las cuentas anuales en relación con las pérdidas por deterioro de la cartera de avales y de los socios dudosos es adecuada, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La **otra información** comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en 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 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.**

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

ERNST & YOUNG, S.L.

2020 Núm. 13/20/00217

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



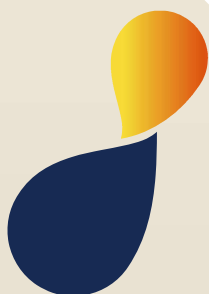
Juan Manuel Martín de Vidales Bennásar
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 17914)

14 de abril de 2020

6

**COMPTES
ANUALS**

isba



BALANÇ DE SITUACIÓ (expressat en €)

ACTIU	31.12.2019	31.12.2018
Tresoreria	10.632.661	10.966.446
Deutors comercials i altres comptes a cobrar (nota 10)	13.460.285	14.976.187
Inversions financeres (nota 7)	13.424.961	10.396.718
Actius no corrents mantinguts per a la venda (nota 8)	5.378.130	5.459.564
Immobilitzat material (nota 6)	2.997.255	3.077.510
Inversions immobiliàries (nota 9)	1.279.842	1.456.377
Immobilitzat intangible (nota 5)	41.599	47.270
Resta d'actius	50.613	28.327
Total actiu	47.265.346	46.408.399

PATRIMONI NET I PASSIU

A- PASSIU	31.12.2019	31.12.2018
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15)	999.723	1.334.430
Deutes (nota 16)	6.450.086	7.538.867
Passiu per avals i garanties (nota 14)	6.369.178	5.756.704
Provisions (nota 13)	2.621.176	2.737.998
Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (nota 12)	484.337	471.880
Resta de passius	0	0
Capital reemborsable a la vista (nota 11)	6.477.140	5.530.299
	23.401.640	23.370.179
B- PATRIMONI NET	31.12.2019	31.12.2018
Fons propis (nota11)		
Capital	10.000.000	10.000.000
Reserves	194.123	194.123
Resultats d'exercicis anteriors	0	(23.728)
Resultat de l'exercici	0	0
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers (nota12)	13.669.583	12.867.825
	23.863.706	23.038.220
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	47.265.346	46.408.399

PROMEMÒRIA

	31.12.2019	31.12.2018
Total risc en vigor per avals i garanties atorgats	181.229.166	172.725.772
Dels quals "Avals i garanties dubtosos"	15.711.677	15.756.562
Dels quals:		
Garanties financeres:	165.142.401	156.140.762
Garanties financeres dubtoses:	11.535.987	11.430.030
Resta d'aval i garanties:	16.086.765	16.585.010
Resta d'aval i garanties dubtosos:	4.175.690	4.326.532
Total "Riscos reavalat solidàriament per CERSA":	105.954.870	99.037.556
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CERSA dubtós":	7.182.186	6.968.925
Total "Riscos reavalat solidàriament per CAIB":	18.060.807	17.525.122
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CAIB dubtós":	1.466.410	1.561.940

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

	31.12.2019	31.12.2018
Import net de la xifra de negoci (nota 17)	2.523.184	2.267.724
Altres ingressos d'explotació	126.587	111.583
Despeses de personal (nota 18)	(1.540.306)	(1.362.994)
Altres despeses d'explotació	(871.009)	(773.199)
Dotacions a provisions per avals i garanties (genèrica de dubtosos)	7.753	248.124
Correccions de valor per deterioració de socis dubtosos (DAM i rec.com)	(463.998)	17.021
Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)	(12.457)	(249.173)
Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers Utilitzades	(114.549)	
Amortització de l'immobilitzat	(148.071)	(147.520)
Deterioració i resultat per alienacions d'immobilitzat	0	0
Deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (neto)	100.005	(236.315)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	(392.861)	(124.750)
Ingressos financers	281.162	390.226
Despeses financeres	(34.422)	(34.422)
Correccions de valor per deterioració d'instruments financers	142.828	(217.422)
Resultat per alienacions d'instruments financers	14.565	0
RESULTAT FINANCER	404.133	138.382
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	11.272	13.632
Impost sobre beneficis	(11.272)	(13.632)
RESULTAT DE L'EXERCICI	0	0

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

	31.12.2019	31.12.2018
A) RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	0	0
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net		
I. Per ajustos per canvi de valor	102.093	13.632
1. Actius financers disponibles per a la venda	0	0
2. Altres	102.093	13.632
II. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	710.937	734.942
III. Efecte impositiu	(11.272)	(13.632)
B) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I+II+III)	801.758	734.942
Transferències al compte de pèrdues i guanys		
IV. Per ajustos per canvi de valor	0	0
1. Actius financers disponibles per a la venda	0	0
2. Altres	0	0
V. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	0	0
VI. Efecte impositiu	0	0
C) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (IV+VI+VI)	0	0
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B + C)	801.758	734.942

ESTAT TOTAL DE CANVIS DE PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2019

	CAPITAL			RESERVES	RESULTATS DE EXERCICIS ANTERIORS	RESULTAT DEL EXERCICI	AJUSTOS PER CANVI DE VALOR	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES. APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA						
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2018	16.497.920	(967.621)	(5.530.299)	194.123	(23.728)	0	0	12.867.825	23.038.220
I. Ajustos de conversió									
II. Ajustos per errors									
AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2019	16.497.920	(967.621)	(5.530.299)	194.123	(23.728)	0	0	12.867.825	23.038.220
I. Total ingressos i despeses reconegudes								801.758	801.758
II. Operacions amb socis	945.820	1.021	(946.841)						0
1. Augments de capital	1.750.900		(946.841)						804.059
2. (-) Reduccions de capital	(805.080)	1.021							(804.059)
3. (-) Distribució de dividends									
4. Altres operacions amb socis									
III. Altres variacions del patrimoni net					23.728				23.728
C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2019	17.443.740	(966.600)	(6.477.140)	194.123		0	0	13.669.583	23.863.70

ESTAT TOTAL DE CANVIS DE PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2018

	CAPITAL			RESERVES	RESULTATS DE EXERCICIS ANTERIORS	RESULTAT DEL EXERCICI	AJUSTOS PER CANVI DE VALOR	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES. APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA						
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2017	15.633.780	(969.471)	(4.664.309)	194.123	(247.861)	0	0	12.132.883	22.079.145
I. Ajustos de conversió									
II. Ajustos per errors									
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY	15.633.780	(969.471)	(4.664.309)	194.123	(247.861)	0	0	12.132.883	22.079.145
I. Total ingressos i despeses reconegudes								734.942	734.942
II. Operacions amb socis	864.140	1.850	(865.990)						0
1. Augments de capital	1.641.090		(865.990)						775.100
2. (-) Reduccions de capital	(776.950)	1.850							(775.100)
3. (-) Distribució de dividends									
4. Altres operacions amb socis									
III. Altres variacions del patrimoni net					224.134				224.134
C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2018	16.497.920	(967.621)	(5.530.299)	194.123	(23.728)	0	0	12.867.825	23.038.220

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU 1 de 3

FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ

	31.12.2019	31.12.2018
Resultat de l'exercici abans d'impostos	11.272	13.632
Ajustos del resultat	(355.646)	(63.695)
Amortització de l'immobilitzat (+)	148.071	147.520
Variació de provisions (+/-)	(14.144)	(463.059)
Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	(100.005)	0
Ingressos financers (-)	(281.162)	0
Despeses financeres (+)	34.422	34.422
Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)	(142.828)	217.422
Altres ingressos i despeses (-/+)	0	0
Canvis en el capital corrent	954.739	573.478
(Increment)/Decrement en Deutors i altres comptes a cobrar	1.651.783	902.370
(Increment)/Decrement en Altres actius corrents	(22.287)	(4.889)
Increment/(Decrement) en Creditors i altres comptes a pagar	(1.423.488)	(879.065)
Altres actius i passius no corrents (+/-)	748.730	555.062
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	83.909	59.153
Pagaments d'interessos (-)	0	0
Cobraments d'interessos (+)	83.909	59.153
Altres pagaments (cobraments) (-/+)	0	0
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	0	0
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	694.275	582.568

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

	31.12.2019	31.12.2018
Pagaments per inversions (-)	(6.495.403)	(4.665.855)
Immobilitzat intangible	(24.460)	(35.424)
Immobilitzat material	(37.685)	(68.966)
Inversions immobiliàries	0	(730.414)
Altres actius financers	(5.451.853)	(3.618.378)
Actius adjudicats en paga de deutes	(981.405)	(212.672)
Cobraments per desinversions (+)	3.785.837	6.060.700
Inversions immobiliàries	212.086	184.870
Altres actius financers	2.536.401	4.853.791
Actius adjudicats en paga de deutes	1.037.350	1.022.039
FLUXOS D'EFECTIU D'ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(2.709.565)	1.394.845

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU 3 de 3

**FLUXOS D'EFECTIU DE LES
ACTIVITATS DE FINANÇAMENT**

	31.12.2019	31.12.2018
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	1.681.506	1.850.105
Desemborsaments de capital (net d'altres i baixes)	946.841	865.990
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	734.664	984.115
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	0	0
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres inst. de patrimoni	0	0
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	1.681.506	1.850.105
Efecte de les variacions dels tipus de canvi	0	0
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS	(333.785)	3.827.519
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	10.966.446	7.138.927
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	10.632.661	10.966.446

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS

1. NATURALESA 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, relatiu a les normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les Societats de Garantia Recíproca.
- Per la Circular 05/2008, de 31 d'octubre, sobre recursos propis mínims i altres informacions de remissió obligatòria. La Societat compleix al 31 de desembre de 2018 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 3/2010, de 29 de juny, que modifica alguns aspectes de la Circular 4/2004 a entitats financeres sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.
- Per la Circular 2/2012, de 29 de febrer, que modifica alguns aspectes de la Circular 4/2004 a entitats financeres sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.
- Per la Circular 6/2012, de 28 de setembre, que modifica alguns aspectes de la Circular 4/2004 a entitats financeres sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.
- Per la Circular 1/2013, de 24 de maig, que modifica alguns aspectes de la Circular 4/2004 a entitats financeres sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.
- Per la Circular 4/2016, de 27 d'abril, del Banc d'Espanya, per la qual es modifiquen la Circular 4/2004, de 22 de desembre, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers, i la Circular 1/2013, de 24 de maig, sobre la Central d'Informació de Riscos.

- Per la Circular 4/2017, de 27 de novembre, del Banc d'Espanya, per la qual es modifiquen la Circular 4/2016, de 27 d'abril 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.
- Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Llei 05/2015, de 27 de abril, que modifica la Llei 1/1994 de les Societats de Garantia Recíproca en el seu article 5.
- 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 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.

2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els Administradors de la Societat han formulat els comptes del ej2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els Administradors de la Societat han formulat els comptes de l'exercici 2019 sobre la base del següent:

- L'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials d'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- El Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre.
- Determinats criteris establerts en les Circulars del 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.

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 2019, les corresponents a l'exercici anterior. En la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior que formaven part dels comptes anuals de l'exercici 2018 i que van ser aprovades per la Junta General d'Accionistes de data 30 d'abril de 2019, excepte quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

2.3 CANVIS NORMATIUS ESDEVINGUTS DURANT L'EXERCICI:

Durant l'exercici 2019 no han existit canvis normatius significatius.

2.4 ASPECTES CRÍTICS DE LA VALORACIÓ I ESTIMACIÓ DE LA INCERTESA

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

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

2.5 ESTIMACIONS MÉS SIGNIFICATIVES

Les partides de balanç i del compte de pèrdues i guanys més significatius realitzades sobre estimacions són les següents:

- PROVISIONS PER AVALS I GARANTIES: 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.
- CORRECCIONS VALORATIVES DE SOCIS AVALATS EN MORA: la Societat fa les correccions de valor d'aquestes partides basant-se en la normativa vigent del Banc d'Espanya en aquesta matèria i sobre la base de la seva experiència.
- “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 DISPONIBLES PER A LA VENDA”: la Societat avalua individualment els actius adjudicats en paga de deute i els actius disponibles per a la venda dotant les provisions corresponents en cas de deterioració d'aquests actius.
- AVALS DUBTOSOS: La Societat classifica com a dubtosos els avals que considera com a tals sobre la base de les recomanacions en aquesta matèria del Banc d'Espanya i a la seva experiència, dotant les corresponents provisions.

2.6 INFORMACIÓ SOBRE LA GESTIÓ DE RISC DE L'ENTITAT

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

A) RISC DE CRÈDIT I RISC DE CONCENTRACIÓ:

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

Risc de crèdit: Aquest risc s'origina per la possibilitat de pèrdues derivades de l'incompliment total o parcial

de les obligacions financeres concretes 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.

-Presca 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'entitats financeres: 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, ...

· 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

En l'exercici 2019 no hi ha hagut un consum del fons de provisions tècniques sinó una aportació al mateix pel marge operatiu positiu i per la variació de les provisions. Aquesta aportació al fons de provisions tècniques s'ha emportat a compensar pèrdues d'exercicis anteriors fins a deixar-les a zero i a un increment del fons de provisions tècnic, quedant el resultat final en zero.

Per a l'exercici 2019 i 2018 el resultat de la Societat és zero, per la qual cosa no s'han realitzat distribució de resultats per als citats exercicis.

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.

B) DEUTORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A COBRAR

En aquesta categoria es registren els crèdits per operacions comercials, que inclouen els actius financers els cobraments dels quals són de quantia determinada o determinable, que no es negocien en un mercat actiu i per als quals s'estima recuperar tot el desemborsament realitzat per la Societat, excepte, en el seu cas, per raons imputables a la solvència del deutor.

La partida de "socis avalats en mora" recull els pagaments en concepte de principal i interès que efectua la Societat a les entitats davant les quals va prestar el seu aval per impagament dels titulars dels deutes. Les despeses jurídiques i altres necessaris per a efectuar el recobriment dels deutes morosos es registren com a despeses quan s'incorren, excepte per aquells que siguin repercutibles que es comptabilitzen com a major saldo de socis avalats en mora. Els interessos de demora sobre aquests deutes es reconeixen com a ingressos financers quan es perceben.

La Societat realitza les correccions de valor per a insolvències sobre socis avalats en mora en funció d'un estudi individualitzat dels riscos, tenint en compte els criteris establerts en la Circular 4/2017 de Banc d'Espanya.

La partida deutors per comissions futures està constituïda pel valor actual de les comissions futures previstes descomptades al mateix tipus d'interès que s'utilitza per a calcular els passius per avals i garanties (nota 4(h)).

C) INVERSIONS FINANCERES

- INVERSIONS MANTINGUDES FINS AL VENCIMENT

Inclouen els valors representatius de deute amb una data de venciment fixada, amb cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i per als quals la Societat té la intenció efectiva i la capacitat financera de conservar-los fins al seu venciment.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del seu reconeixement inicial, aquests actius financers es valoren al seu cost amortitzat.

- ACTIUS FINANCERS MANTINGUTS PER A NEGOCIAR

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

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

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

- ACTIUS FINANCERS MANTINGUTS PER A NEGOCIAR

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

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

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

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

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

Segons estableix la Circular 5/2008 del Banc d'Espanya, de 31 d'octubre, els recursos propis computables de les Societats de Garantia Recíproca s'invertiran en una proporció mínima del 75% en valors de Deute Públic emesos per l'Estat o per les Comunitats Autònomes, en valors de renda fixa negociats o en dipòsits en entitats de crèdit o en comptes corrents (modificació via estats financers del Banc d'Espanya). A aquest efecte, es deduiran dels recursos propis els imports pagats a tercers per compte de socis avalats, nets de les seves provisions específiques i, durant un període que no excedeixi de tres anys des de la seva adquisició, el valor dels immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes i no destinats a ús propi. Passat aquest període també es deduirà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de reafiançament.

D) 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.

Aquests actius es valoren inicialment pel seu valor de referència, segons estableix la Circular 4/2017. 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.

E) 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:

	Anys de vida útil
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 reafiançament.

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

F) IMMOBILITZAT INTANGIBLE

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

Les amortitzacions es realitzen sobre els valors de cost, seguint el mètode lineal, durant un període de tres anys.

G) FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES

La Llei 1/1994 estableix, com a característica singular de les Societats de Garantia Recíproca, a diferència de qualsevol altra mena d'entitat, l'obligació de constituir un fons de provisions tècniques, que formarà part del seu patrimoni, i tindrà com a finalitat reforçar la solvència de la Societat. Aquest fons de provisions tècniques, en tot cas, podrà ser integrat per:

- Dotacions que la Societat de Garantia Recíproca efectui amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys sense limitació i en concepte de provisió d'insolvències.
- Les subvencions, donacions o altres aportacions no reintegrables que efectuïn tercers.
Per part seva, el Reial decret 2345/1996, de 8 de novembre, desenvolupa el funcionament del fons de provisions tècniques, assenyalant que amb la finalitat de cobrir el risc de crèdit del conjunt de les seves operacions, la quantia del fons de provisions tècniques, amb exclusió a aquest efecte de l'import corresponent a les provisions dotades per a la cobertura del risc de crèdit de les seves operacions, haurà de representar com a mínim l'1 per 100 del total de risc viu assumit per la Societat de Garantia Recíproca exceptuant:
- L'import dels riscos per als quals s'hagin efectuat cobertura 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.

L'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, distingeix els fons dotats per la Societat de les aportacions no reintegrables realitzades per tercers:

- Els imports dotats per la Societat, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, per a cobertura del risc de crèdit específic, es comptabilitzen com a correccions de valor dels actius deteriorats, o com a provisions per a riscos quan cobreixen les pèrdues incorregudes pels avals concedits.
- Els fons que dota la Societat, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, per a cobrir el risc de crèdit del conjunt de les seves operacions, es comptabilitzen en una partida específica del passiu, l'import del qual ha de ser, com a mínim, el que fixa el Reial decret 2345/1996, de 8 de novembre esmentat anteriorment.
- A les subvencions, donacions i altres aportacions no reintegrables inicialment es registren en el patrimoni net, i posteriorment es van imputant en el compte de pèrdues i guanys, quan siguin necessaris per a compensar les despeses en els quals incorri la Societat per a cobrir les cobertures específica i del conjunt d'operacions obligatòria.

La Llei 14/2013, de 27 de setembre, de suport a emprenedors i a la seva internacionalització, en el seu article 35 modifica l'article 8 de la Llei 1/1994. Aquesta llei especifica que el capital social desemborsat mínim per a les societats de garantia recíproca és de 10 milions d'euros, i que la xifra de recursos propis computables no podrà ser inferior a 15 milions d'euros.

H) PASSIUS PER AVALS I GARANTIES

En la norma d'interpretació específica del Pla General Comptable per a les Societats de Garantia Recíproca (EHA/1327/2009) s'estableix que els avals i altres garanties atorgats es tracten de la següent forma:

· **PASSIUS PER AVALS I GARANTIES. GARANTIES FINANCERES:** Aquest concepte comprèn els avals en els quals es garanteixen, directa o indirectament, deutes, com ara crèdits, préstecs, operacions d'arrendament financer i ajornaments de pagament de tota mena de deutes.

- Aquests contractes es valoren inicialment per la comissió rebuda més el valor actual de les comissions 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.

- Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, el valor dels contractes de garantia financera que no s'hagin qualificat com a dubtosos serà l'import inicialment reconegut en el passiu menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys que correspongui a ingressos reportats. Aquests es reconeixeran en la partida "Ingressos per avals i garanties" del compte de pèrdues i guanys sobre la base d'una estimació del risc viu per aval.

· **PASSIUS PER AVALS I GARANTIES. RESTA D'AVALS 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 finançaments 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 reconeixerà en la partida del passiu "Passius per avals i garanties. Resta d'aval i garanties" i com a tipus d'interès per a calcular el valor actual de les contraprestacions 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 (igual que el tipus d'interès) ho estima sobre la base de la seva experiència per a contractes similars. Aquest tipus aplicat sobre la base de l'experiència de la Societat ha estat del 3,53% per a l'exercici 2019 (3,54% en el 2018).

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 2019 la Societat no té dotada cap provisió per acomiadaments.

J) IMPOST DE SOCIETATS

La despesa per Impost de societats de cada exercici es calcula sobre el benefici econòmic, corregit per les diferències de naturalesa permanent amb els criteris fiscals i tenint en compte les bonificacions i deduccions aplicables. L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclou, en el seu cas, en les corresponents partides d'impostos anticipats o diferits del balanç de situació.

K) CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR I DEUTES

Inclouen els passius financers originats per la compra de béns i serveis per operacions de trànsit de la Societat i els dèbits per operacions no comercials que no són instruments derivats.

En el seu reconeixement inicial en el balanç, es registren pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

Després del seu reconeixement inicial, aquests passius financers es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin 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 és significatiu.

L) 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.

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

Les provisions es comptabilitzen segons la seva naturalesa per als diferents elements de balanç segons la normativa vigent. (Nota 13)

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 reafiançament, 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 reafiançament 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.

5. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

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

	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2019
COST				
Aplicacions informàtiques	108.409	24.097	(16.369)	116.137
Altres	1.397	363	0	1.760
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(61.657)	(29.815)	16.369	(75.103)
Altres	(879)	(317)	0	(1.195)
VALOR NET	47.270	(5.671)	0	41.599
<hr/>				
	SALDOS 31/12/2017	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2018
COST				
Aplicacions informàtiques	82.066	34.906	(8.563)	108.409
Altres	879	518	0	1.397
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(47.489)	(22.731)	8.563	(61.657)
Altres	(879)	0	0	(879)
VALOR NET	34.577	12.693	0	47.270

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 a 31 de desembre de 2019 puja a 36.958 euros.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats a 31 de desembre de 2018 puja a 26.957 euros.

6. IMMOBILITZAT MATERIAL

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

	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
COST					
Terrenys i Construccions	3.217.756	0	0	0	3.217.756
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	550.469	25.696	0	0	576.165
Equips informàtics	70.877	11.989	(17.121)	0	65.745
	3.839.102	37.685	(17.121)	0	3.859.665
AMORT. ACUM.					
Construccions	(286.228)	(59.815)	0	0	(346.043)
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(434.847)	(41.390)	0	0	(476.237)
Equips informàtics	(40.517)	(16.735)	17.121	0	(40.131)
	(761.592)	(117.940)	17.121	0	(862.410)
VALOR NETO	3.077.510				2.997.255
SALDOS 31/12/2017					
COST					
Terrenys i Construccions	3.217.756	0	0	0	3.217.756
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	506.677	43.791	0	0	550.469
Equips informàtics	61.374	25.175	(15.671)	0	70.877
	3.785.807	68.966	(15.671)	0	3.839.102
AMORT. ACUM.					
Construccions	(226.413)	(59.815)	0	0	(286.228)
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(385.087)	(49.760)	0	0	(434.847)
Equips informàtics	(40.974)	(15.215)	15.671	0	(40.517)
	(652.474)	(124.789)	15.671	0	(761.592)
VALOR NETO	3.133.333				3.077.510

El cost dels béns en ús totalment amortitzats a 31 desembre de 2019 puja a 432.383 euros, i el 2018 va ser de 96.768 euros.

7. INVERSIONS FINANCERES

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

INVERSIONS FINANCERES A LLARG TERMINI	SALDOS 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
INSTRUMENTS DE PATRIMONI					
Accions en CERSA	103.863	0	0	0	103.863
Participacions en entitats de crèdit	450.000	0	0	0	450.000
Participacions en fons d'inversió	2.474.761	2.659.319	(2.536.388)	0	2.597.693
Provisió per depreciació d'inversions financeres	(549.407)	(16.585)	153.836	0	(412.156)
	2.479.217	2.642.734	(2.382.552)	0	2.739.400
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i obligacions de l'Estat	3.119.000	0	0	(3.119.000)	0
Bons i obligacions Administracions Territorials	0	2.500.000	0	0	2.500.000
Preu d'adquisició corregit deute públic	45.775	0	(34.422)	0	11.353
	3.164.775	2.500.000	(34.422)	(3.119.000)	2.511.353
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	44.628	18	(14)	0	44.632
FIANCES CONSTITUÏDES					
	6.316	0	0	0	6.316
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A LLARG TERMINI	5.694.936	5.142.752	(2.416.987)	(3.119.000)	5.301.701
INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI					
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i obligacions de l'Estat	0	0	0	3.119.000	3.119.000
	0	0	0	3.119.000	3.119.000
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	4.662.000	6.650.000	(6.350.000)	0	4.962.000
	4.662.000	6.650.000	(6.350.000)	0	4.962.000
INTERESSOS MERITATS NO COBRATS					
	39.782	86.542	(84.064)	0	42.260
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI	4.701.782	6.736.542	(6.434.064)	3.119.000	8.123.260
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	10.396.718	11.879.294	(8.851.051)	0	13.424.961

La societat té la intenció de mantenir les inversions fins al seu venciment.

INVERSIONS FINANCERES A LLARG TERMINI	SALDOS 31/12/2017	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2018
INSTRUMENTS DE PATRIMONI					
Accions en CERSA	103.863	0	0	0	103.863
Participacions en entitats de crèdit	450.000	0	0	0	450.000
Participacions en fons d'inversió	2.113.539	1.506.816	(1.145.594)	0	2.474.761
Provisió per depreciació d'inversions financeres	(374.998)	(205.694)	31.285	0	(549.407)
	2.292.404	1.301.122	(1.114.309)	0	2.479.217
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i obligacions de l'Estat	3.119.000	0	0	0	3.119.000
Preu d'adquisició corregit deute públic	80.197	0	(34.422)	0	45.775
Provisió per depreciació deute	0	0	0	0	0
	3.199.197	0	(34.422)	0	3.164.775
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	44.506	122	0	0	44.628
FIANCES CONSTITUÏDES					
	2.910	4.616	(1.210)	0	6.316
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A LLARG TERMINI	5.539.016	1.305.860	(1.149.941)	0	5.694.936
INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI					
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	6.362.000	2.050.000	(3.750.000)	0	4.662.000
	6.362.000	2.050.000	(3.750.000)	0	4.662.000
INTERESSOS MERITATS NO COBRATS					
	42.111	56.824	(59.153)	0	39.782
TOTAL INVERSIONS FINANCERES A CURT TERMINI	6.404.111	2.106.824	(3.809.153)	0	4.701.782
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	11.943.127	3.412.684	(4.959.094)	0	10.396.718

a) Inversions mantingudes fins al venciment:

Les obligacions de l'Estat reporten un interès anual del 1,40 % i del 4,85 %.

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

Altres imposicions a termini consisteixen en dipòsits en entitats financeres i meriten interessos entre el 0,01 % i el 0,30 %; a l'exercici anterior aquest interval oscil·lava entre el 0,03 % i el 0,30 %.

b) Instruments de patrimoni:

ISBA posseeix participacions a tres fons d'inversió la gestió dels quals està externalitzada, durant l'exercici s'han anat registrant en el compte de pèrdues i guanys tant les revaloracions com les deterioracions de les diferents carteres que componen els fons sobre la base de les informacions borsàries disponibles.

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

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

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

	SALDOS 31/12/2017	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2018
COST					
Béns adjudicats pagament deutes	8.052.779	943.086	(1.467.160)	(730.414)	6.798.291
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	8.052.779	943.086	(1.467.160)	(730.414)	6.798.291
PROVISIONS					
Béns adjudicats pagament deutes	(1.545.560)	(238.288)	445.121	0	(1.338.727)
Elements mantinguts per a la venda	0	0	0	0	0
	(1.545.560)	(238.288)	445.121	0	(1.338.727)
VALOR NET	6.507.219				5.459.564

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

Segons el parer dels administradors, els béns classificats en aquest epígraf compleixen amb els requisits per ser classificats com a «actius no corrents mantinguts per a la venda», independentment que alguns d'aquests actius hagin romàs al balanç més de dotze mesos sense haver estat alienats, atesa la situació actual del mercat immobiliari. Quan escau s'han dotat les provisions corresponents per deteriorament.

Les baixes de l'exercici són per la venda d'immobles adjudicats en pagament de deutes. El resultat generat per la venda d'aquests immobles puja a un import de 152.920 euros de pèrdua i s'han registrat a l'epígraf de «deteriorament i resultat d'actius no corrents en venda (net)». L'exercici passat, i per aquest concepte, es van obtenir unes beneficis de 201.292 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 31/12/2018	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2019
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.880.366	0	0	(212.086)	1.668.280
	1.880.366	0	0	(212.086)	1.668.280
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(423.988)	(10.295)	0	45.847	(388.436)
	(423.988)	(10.295)	0	45.847	(388.436)
VALOR NET	1.456.377				1.279.842

Són immobles adjudicats en paga de deute que estan llogats.

	SALDOS 31/12/2017	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2018
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.334.822	0	(184.870)	730.414	1.880.366
	1.334.822	0	(184.870)	730.414	1.880.366
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(185.633)	(238.354)	0	0	(423.988)
	(185.633)	(238.354)	0	0	(423.988)
VALOR NET	1.149.188				1.456.377

10. DEUTORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A COBRAR

El detall dels deutors comercials i altres comptes a cobrar a 31 de desembre de 2019 i a 31 de desembre de 2018 és com segueix:

	31/12/2019	31/12/2018
Socis dubtosos		
Socis avalats en mora	8.685.293	10.203.421
(-) Correcció de valor socis avalats en mora	(1.107.283)	(1.194.556)
Deutors de comisió dubtosos	351.696	398.098
(-) Correcció de valor per deutors de comisió dubtosos	(46.763)	(50.032)
Deutors per garanties classificats dubtosos	317.673	383.609
	8.200.615	9.740.540
Deutors varis		
CERSA deutora	42.330	0
Altres deutors	12.447	53.061
Deutors per garanties classificats normals	4.716.683	4.706.143
	4.771.460	4.759.204
Altres crèdits amb les administracions públiques		
CAIB Deutora	483.041	469.086
Administracions Públiques	5.169	7.358
	488.210	476.444
TOTAL DEUDORES	13.460.285	14.976.187

Dins dels saldos "CAIB Deutora" del quadre anterior s'inclouen, principalment, els saldos a cobrar per la intermediació de la Societat en els costos dels avals subvencionats per la CAIB i pels fallits àdhuc no cobrats.

El detall del moviment de socis avalats en mora l'exercici 2019 i 2018 és:

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo Inicial	10.203.421	10.657.512
Altes		
Pagaments realitzats	2.636.894	3.935.783
Baixes		
Recobraments i recuperacions	(1.231.609)	(2.216.141)
Cobertura CERSA+CAIB fallits	(2.094.211)	(1.279.267)
Traspàs a fallits (ISBA)	(829.203)	(894.465)
Saldo final	8.685.293	10.203.421

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

El detall del moviment de la provisió per a socis avalats en mora durant els exercicis 2019 i 2018 és com segueix:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Saldo inicial	1.194.556	1.700.337
Altes	744.530	531.290
Baixes	(831.803)	(1.037.071)
Saldo final	1.107.283	1.194.556

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 2019 amb CERSA són les següents:

- Es troben reavalades fins al venciment totes les garanties financeres formalitzades per la societat, tret de 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 percentatges determinats. En aquest exercici no hi ha cost del refiançament, igual que en el passat exercici. Les normes especials per a l'elaboració, la documentació i la presentació de la informació comptable de les societats de garantia recíproca no recullen un epígraf específic per registrar la despesa del cost del reaval, per la qual cosa ISBA ha considerat registrar-lo, en els exercicis en què n'hi ha hagut, com a despesa per increment de les provisions per al conjunt de les operacions, ja que aquest cost es considera una minoració de la cobertura de CERSA en les provisions genèriques de la societat (nota 12.a)

Les característiques principals del contracte de refiançament per a l'exercici 2019 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 a aquest exercici està limitat fins 108.334.301 euros dels quals ISBA ha utilitzat únicament 19.594.667 euros per a cobertura de risc més mora, i la resta ha quedat disponible.
- Les operacions classificades com a fallides estan refiançades en un 75 % de la seva totalitat, i el refiançament de la CAIB és igual al diferencial entre el límit màxim legal (75 %) i el refiançament de CERSA.
- El refiançament no té cost per a la societat.
- El contracte de refiançament s'ha renovat 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 reavalado per la CAIB, ni al 4% del risc viu reavalado 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 2019 s'ha fet ús de la clàusula de CERSA amb un saldo al seu favor de 2.746.711 euros (3.125.452 euros en el 2018) i de la CAIB amb un saldo de 2.775.162 euros (3.595.912 euros en el 2018).

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

	2019		2018	
	CERSA	CAIB	CERSA	CAIB
Provisió mora	2.209.100	620.451	2.412.810	694.266
Provisió dubtós i vigilància especial	3.187.742	580.137	3.043.247	696.084
Total	5.396.842	1.200.588	5.456.057	1.390.350

	2019		2018	
	CERSA	CAIB	CERSA	CAIB
Provisió mora	2.209.100	620.451	2.412.810	694.266
Provisió dubtós i vigilància especial	3.187.742	580.137	3.043.247	696.084

El detall i moviment durant 2019 i 2018 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 2019		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	36.102.737	22.289.224	13.813.513
Traspàs a fallits	2.923.414	2.094.211	829.203
Increment per despeses de fallits	58.936	0	58.936
Baixes per recuperacions de fallits	(656.598)	(320.657)	(335.941)
Saldo final	38.428.489	24.062.778	14.365.711

	EXERCICI 2018		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	35.114.206	21.882.641	13.231.565
Traspàs a fallits	2.173.732	1.279.267	894.465
Increment per despeses de fallits	53.869	0	53.868
Baixes per recuperacions de fallits	(1.239.070)	(872.684)	(366.385)
Saldo final	36.102.737	22.289.224	13.813.513

Els deutors per avals i garanties es classifiquen en:

	SALDOS	SALDOS
	31/12/2019	31/12/2018
Deutors per garanties financeres en situació normal	4.647.034	4.641.167
Deutors per garanties financeres en situació dubtosa	606.429	724.687
Deutors per altres avals i garanties en situació normal	69.649	64.976
Deutors per altres avals i garanties en situació dubtosa	62.940	57.020
	5.386.051	5.487.850

Veure quadre de moviments en nota 14.

11. FONS PROPIS

(a) El capital social es compon de les aportacions dels socis. El capital mínim al 31 de desembre de 2019 fixat en els Estatuts és de 10.000.000 d'euros, igual que en l'exercici 2018.

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

De conformitat amb la Llei 1/1994, al costat dels socis partícips, al favor dels quals s'han prestat garanties, podran existir socis protectors la participació dels quals en el capital social, directa 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 2019 el capital social està representat per quotes de 10 euros cadascuna, sent la seva composició i desemborsament pendent com segueix:

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

El detall a 31 de desembre de 2018 va ser el següent:

	Nombre de quotes	Capital social subscrit	Capital desemborsat	Capital no desemborsat
Socis protectors	457.363	4.573.630	4.362.693	210.937
Socis partícips	1.192.429	11.924.290	11.167.606	756.684
	1.649.792	16.497.920	15.530.299	967.621

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

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

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

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" de passiu	6.477.140	5.530.299
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital desemborsat" de fons propis	10.000.000	10.000.000
	16.477.140	15.530.299

El moviment en el capital social durant l'exercici 2019 és el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis particips	Socis protectors	Socis particips
Saldos al 31.12.17	4.573.630	11.924.290	210.937	756.684
Altes i ampliacions	24.000	1.726.900	0	0
Baixes i reduccions	0	(805.080)	0	(1.021)
Saldos al 31.12.18	4.597.630	12.846.110	210.937	755.663

El moviment de capital social durant l'exercici 2018 va ser el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis particips	Socis protectors	Socis particips
Saldos al 31.12.17	4.573.630	11.060.150	210.937	758.534
Altes i ampliacions	0	1.641.090	0	0
Baixes i reduccions	0	(776.950)	0	(1.850)
Saldos al 31.12.18	4.573.630	11.924.290	210.937	756.684

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

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

Al 31 de desembre de 2018 els socis protectors eren els següents:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Comunitat Autònoma de les Illes Balears	2.622.024	6	2.622.030
Bankia	1.093.441	9	1.093.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banc Bilbao Biscaia Argentaria	150.000	0	150.000
Banca March	106.060	0	106.060
Banc Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	0	86.010
Banc Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	124.786	86.224	211.010
	4.362.693	210.937	4.573.630

Al 31 de desembre de 2019 el desglossament dels socis participants és el següent:

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

Al 31 de desembre de 2018 el desglossament dels socis participants va ser el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Capital subscrit
Socis avalats en mora	523.023	367	523.390
Socis dubtosos	569.366	44	569.410
Restants socis avalats	8.177.081	1.739	8.178.820
Socis no avalats	1.898.135	754.535	2.652.670
	11.167.606	756.684	11.924.290

© 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 2019 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'explotació 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 2019 ascendeixen a 30.783.584 euros, complint-se amb el requeriment de recursos propis mínims. A 31 de desembre de 2018 l'import dels recursos propis computables era de 28.993.130 euros.

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

Així mateix, els socis que se separin respondran per l'import reemborsat, i durant un termini de cinc anys, dels deutes contrets per la Societat amb anterioritat a la data de reemborsament, en el cas que el patrimoni social sigui insuficient per a fer front a elles. L'import del capital social subscrit reemborsat durant els últims cinc anys que continua responent de l'activitat ascendeix a 4.566.041 euros a data de tancament, sent de 4.494.052 euros al 31 de desembre de 2018.

12. FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES

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

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
FPT, cobertura del conjunt de les operacions	484.337	471.880
FPT, aportacions de tercers	13.669.583	12.867.825
Fons de provisions tècniques net	14.153.920	13.339.705

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 2019 i 2018 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 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Saldo inici de l'exercici	471.880	446.841
Dotació/ (utilització) del fons	12.457	25.040
Saldo final de l'exercici	484.337	471.880

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 2019 ha estat:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Cost cobertura refiançament CERSA	0	0
Dotació/ (utilització) del FPT. Cobertura del conjunt d'operacions	12.457	25.040
Despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys	12.457	25.040

b) Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers:

El total de les aportacions de tercers al fons de provisions tècniques durant l'exercici ha estat de 710.937 euros, havent estat de 734.942 euros durant l'exercici 2018 i correspon íntegrament a aportacions de la CAIB.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l'exercici 2019 ha estat:

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

En l'exercici acabat el 31 de desembre de 2019 la Societat ha generat un benefici ordinari després de provisions i correccions de valor per deterioració de 125.820 euros, que s'ha destinat després de la despesa de l'impost de societats de 11.272 euros a compensar pèrdues d'exercicis anteriors i a “Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers”, per un import total de 23.728 euros i 90.821 euros, respectivament.

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 2017	446.841	12.132.883	12.579.724
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	249.173	0	249.173
Utilització del fons de provisions tècniques	(224.134)	0	(224.134)
Aportacions al fons de provisions tècniques		734.942	734.942
Saldo a 31 de desembre de 2018	471.880	12.867.825	13.339.705

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 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Provisions	1.998.570	2.006.323
Passiu per avals i garanties, part dubtosa (nota 14)	622.605	731.675
	2.621.176	2.737.998

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 2019 i 2018 es detalla a continuació:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Saldo a l'inici de l'exercici	2.006.323	2.254.447
Dotacions / (aplicació) de provisió	(7.753)	(248.124)
Saldo al final de l'exercici	1.998.570	2.006.323

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 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Deutors per avals i garanties classificats normals:	4.716.683	4.706.143
Deutors per avals i garanties classificats dubtosos:	669.368	781.707
	5.386.051	5.487.850

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 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Passiu per avals i garanties	6.369.178	5.756.704
Part en provisions	622.605	731.675
Total	6.991.784	6.488.379

El detalle de los pasivos por avales y garantías es el siguiente:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Passiu per avals i garanties	6.369.178	5.756.704
Part en provisions	622.605	731.675
Total	6.991.784	6.488.379

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Passius per avals i garanties financers	6.849.921	6.351.623
Passius per avals i garanties resto	141.862	136.756
Total pasivos por avales y garantías	6.991.784	6.488.379

Passius per avals i garanties, financers		
No dubtosos	6.274.339	5.664.618
Dubtosos	575.582	687.005
	6.849.921	6.351.623

Passius per avals i garanties, resta		
No dubtosos	94.839	92.086
Dubtosos	47.023	44.670
	141.862	136.756

15. CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR

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

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Administracions Públiques	138.995	107.856
Creditors diversos	768.573	1.109.614
Provisions fons hipoteca	34.032	56.200
Socis creditors per devolució capital	0	4.258
Remuneracions pendents de pagament	58.123	56.501
	999.723	1.334.430

La partida de creditors diversos inclou entre altres els saldos de creditors de serveis exteriors i les bonificacions al cost d'aval i al tipus d'interès cobrades al tancament de l'exercici i retornades als socis a principis de l'exercici 2020.

Els saldos creditors amb Administracions públiques són els següents:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Per IVA i ISS.	1.702	9.687
Retencions	75.095	78.159
Seguretat Social	62.198	20.010
	138.995	107.856

16. DEUTES

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

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Sociedades de reafianzamiento acreedoras (CERSA y CAIB)	6.450.086	7.538.867
Otras deudas a largo plazo	0	0
	6.450.086	7.538.867

La partida "Societats de reafianzamiento creditors" recull els saldos a pagar a societats de reafianzamiento. Aquest saldo està compost per 2.746.711 euros derivats de l'acompanyament de la morositat per part de la reavalista CERSA, 2.775.162 euros de l'acompanyament de la morositat de la CAIB i la resta per operacions fallides en les quals ISBA ha executat garanties hipotecàries adjudicant-les-hi, aquests imports seran retornats quan els béns adjudicats s'embenen.

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 2019 i 2018 és el següent:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Ingressos per comissions	2.170.769	1.922.286
Ingressos per estudi d'operacions	352.415	345.438
	2.523.184	2.267.724

L'import de les comissions d'estudi per les operacions formalitzades durant el 2019 s'ha imputat íntegrament com a ingrés de l'exercici en virtut de l'estipulat en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, igual que en l'exercici anterior.

18. DESPESES DE PERSONAL

El detall de despesa de personal corresponent a l'exercici 2019 i 2018 és el següent:

	SALDOS 31/12/2019	SALDOS 31/12/2018
Sous, salaris i assimilats	1.204.151	1.085.138
Càrregues socials (Seguretat Social)	336.155	277.857
	1.540.306	1.362.994

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

En l'exercici 2018 la distribució dels empleats va ser la següent:

	Nombre de persones emprades al final de l'exercici			Nombre mitjà de persones emprades en l'exercici
	Homes	Dones	Total	
Direcció General	1	0	1	1
Directors d'àrea	3	2	5	5
Analistes	1	3	4	4
Delegats comercials	2	7	9	9
Administratius	1	7	8	8
TOTAL	8	19	27	27

19. ARRENDAMENTS

La Societat té llogades les oficines per a les seves delegacions d'Eivissa i Menorca, per les quals ha abonat un total de 39.099 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 2019 el resultat comptable no coincideix amb la base imposable fiscal que ascendeix a 125.820 euros, en l'exercici anterior va ser de 237.766 euros.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al 31 de desembre de 2019, 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 2016 (1 de gener de 2015 per a l'Impost de societats). Els Administradors de la Societat no esperen que, en cas d'inspecció, sorgeixin passius addicionals d'importància.

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

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

En aplicació de la citada normativa, i en el cas de la Societat, l'Impost de societats és de 11.272 euros.

21. PRO - MEMÒRIA

El detall i moviment durant l'exercici 2019 del risc en vigor per avals i garanties atorgats i del risc reavalado es mostra en l'Annex I adjunt.

En el risc viu al 31 de desembre de 2019 s'inclouen operacions d'avals financers dubtosos per un import d'11.535.987 euros i tècnics dubtosos per import de 4.175.690 euros, la qual cosa fa un total de 15.711.677 euros que s'estimen dubtosos i que es troben provisionadas per un import d'1.998.570 euros (vegeu nota 13). De les operacions dubtoses un import de 8.648.596 euros es troba cobert pels contractes de reafianzamiento signats amb CERSA i amb la CAIB.

A tancament de l'exercici 2018 l'import d'avals financers dubtosos era d'11.430.030 euros i tècnics dubtosos per import de 4.326.532 euros, la qual cosa feien un total de 15.756.562 euros que s'estimaven dubtosos i que es trobaven provisionadas per un import de 2.006.323 euros. De les operacions dubtoses un import de 8.530.866 euros estaven cobertes pels contractes de reafianzamiento signats amb CERSA i amb la CAIB.

Al 31 de desembre de 2019 i al 31 de desembre del 2018, 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 2019 els membres del Consell d'Administració han reportat remuneracions en concepte de dietes d'assistència per import de 5.227 euros. En l'exercici 2018 el Consell d'Administració va rebre 7.470 euros pel mateix concepte.

Les remuneracions reportades per l'alta direcció de la Societat ascendeixen a 44.506 euros en concepte de dietes, en l'exercici anterior van ser de 36.957 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 2019 per un import de 2.099.422 euros corresponents a 18 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 2018 era d'1.983.927 euros corresponents a 12 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 2019 s'han satisfet primes d'assegurances de responsabilitat civil dels administradors per danys ocasionats en l'exercici del càrrec per import de 9.554 euros, 7.165 euros en l'exercici 2018.

23. HONORARIS D'AUDITORIA

Els honoraris i despeses per serveis professionals d'auditoria reportats durant l'exercici 2019 ascendeixen a un import de 32.664 euros (IVA inclòs). Els honoraris d'auditoria de l'exercici anterior van ascendir a 32.358 euros (IVA inclòs).

24. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estima que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni rebut subvencions relacionades amb aquests riscos, durant l'exercici acabat a 31 de desembre de 2019.

25. AUTOCARTERA

La Societat no ha realitzat durant l'exercici 2019 ni durant l'exercici 2018 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 2019, sent el període mitjà de pagament de 9 dies.

	2019	2018
<hr/>		
(Dies)		
Període mitjà de pagament a proveïdors	9	12
Ràtio d'operacions pagades	9	10
Ràtio d'operacions pendents de pagament	5	122
(Milers d'euros)		
Total pagaments realitzats	1.910	2.870
Total pagaments pendents	74	35

27. FETS POSTERIORIS

L'Organització Mundial de la Salut va elevar el passat 11 de març de 2020 la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel COVID-19 a pandèmia internacional. La rapidesa en l'evolució dels fets, a escala nacional i internacional i les circumstàncies extraordinàries que concorren constitueixen, sens dubte, una crisi sanitària sense precedents i d'enorme magnitud. Per a fer front a aquesta situació, el Govern espanyol ha considerat necessari procedir a la declaració de l'estat d'alarma, a través de la publicació del Reial decret 463/2020.

Adicionalment, tant el Govern espanyol com les autoritats europees i internacionals han pres mesures i s'estan avaluant mesures addicionals d'estímul econòmic. Les mesures adoptades tenen l'objectiu de mitigar els impactes socials i econòmics d'aquesta crisi.

De moment, l'Entitat ja ha pres les mesures necessàries per a assegurar la continuïtat de les operacions i de negocis referent als aspectes de mitjans tecnològics i de gestió del personal, amb especial atenció a la seguretat i integritat del personal. A data de formulació es continuen prestant els serveis a clients amb normalitat.

Aquesta situació impactarà en l'entorn macroeconòmic balear, espanyol i internacional, la qual cosa podrà tenir un impacte significatiu en les Societats de Garantia Recíproca sobre els seus volums de negoci, la valoració d'actius financers, els impagaments i les pèrdues per deterioració de la cartera creditícia o les projeccions futures del negoci que van ser estimades al 31 de desembre de 2019 amb la informació disponible a aquesta data. Si bé a la data de formulació d'aquests comptes anuals és prematur realitzar una valoració detallada o quantificació dels possibles impactes que tindrà aquesta situació sobre el negoci de Societat, a causa de la incertesa sobre les seves conseqüències, els Administradors de l'Entitat consideren que ens trobem davant una situació conjuntural, que no comprometrà la continuïtat dels negocis i l'efecte dels quals es registrarà prospectivament.

De l'avaluació preliminar realitzada es preveu un significatiu, i per tant ISBA SGR es veurà afectada principalment en dos vessants clarament diferenciades:

a) Augment de l'activitat com a avalista: en aquesta situació de crisi s'està treballant juntament amb les autoritats autonòmiques i les entitats financeres per a facilitar a les PIMES línies de finançament toves, que palien la falta d'ingressos i amb les quals puguin afrontar aquesta situació.

b) Impacte en les magnituds econòmiques de ISBA SGR: L'increment de risc derivat de l'augment de l'activitat, juntament amb un esperat repunt de la morositat faran que el nostre coeficient de solvència es vegi afectat, no obstant això, la solvència de la Societat en aquests moments és molt sòlida. La liquiditat pot veure's reduïda derivada de la morositat pagada. En existir un decidit suport per part de la CAIB a la nostra activitat, reflectit en el conveni de col·laboració entre totes dues parts, aquesta disminució de la nostra solvència i liquiditat sempre estarà baixos uns paràmetres que ens permetin operar amb total garantia.

Així mateix ressaltar que els Administradors de la Societat estan realitzant un seguiment constant de l'evolució de la situació, amb la finalitat d'informar de qualsevol canvi en aquesta avaluació en el cas que sigui necessari.

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

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Juan Oliver Barceló

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

Carmen Planas Palou

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

Alfonso Rojo Serrano

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

Francisco Tutzó Bennasar

Juan Verdera Ferrer

en representació de
Petrofor, S.L.

Manuel Porras Romero

Rafael José Ferragut Diago

en representació de
Banca March, S.A.

Luis Sintés Pascual

Joan Roig Sans

en representació de
Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Catalina Ana Galmés Trueba

en representació de
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

José María Pocoví Tomás

en representació de
Gestión y Representación Global SLU

Juan Gili Niell

Domingo Llopart Remola

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

Alicia Reina Escandell

en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Juan Allés Cortés

Palma de Mallorca, 30 de marzo de 2020

ANNEX I - DETALL I MOVIMENT DURANT L'EXERCICI 2019 DELS COMPTES D'ORDRE (expressat en €)

RISC EN VIGOR PER AVALS I GARANTIES ATORGAT

	SALDOS AL 31/12/2018	ALTES	BAIXES	SALDOS AL 31/12/2019	IMPORTS REAFIANÇATS al 31/12/2019
AVALS FINANCERS					
Financers davant entitats de crèdit	152.671	49.379	(40.608)	161.442	121.265
Financers davant altres entitats	3.470	444	(213)	3.701	2.332
Total avals financers	156.141	49.824	(40.821)	165.143	123.596
AVALS NO FINANCERS					
Fiances	9.159	1.366	(1.714)	8.811	27
Avals davant l'Administració	6.532	48	(90)	6.490	319
Altres avals no financers	893	0	(108)	785	74
Total avals no financers	16.584	1.414	(1.913)	16.086	419
Total avals	172.725	51.238	(42.734)	181.229	124.016
Risc disponible en línies de fiances	0			0	0
TOTAL RISC PER AVALS I GARANTIES	172.725			181.229	124.016

INFORME DE GESTIÓ 2019

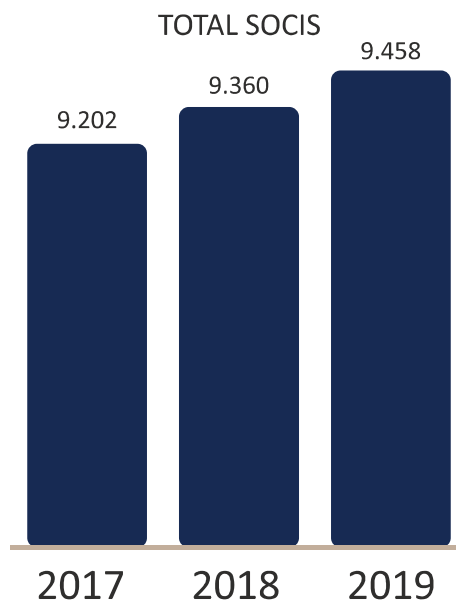
L'exercici 2019 s'ha tancat emmarcat en una clara senda positiva que es manté des de fa diversos exercicis enrere, amb una economia regional creixent i amb perspectives raonablement positives, no exemptes de riscos i esdeveniments negatius puntuals, les Illes Balears se situen en el pla nacional com unes de les regions amb major creixement. La contínua aposta dels nostres empresaris per millorar amb inversions les seves empreses, o amb necessitats de liquiditat per increment del volum de negoci, fan que la consolidació de les bones dades econòmiques sigui una realitat i una bona base sobre la qual afrontar els anys esdevenidors.

En aquest marc de creixement estable se situa ISBA, com ho porta fent més de 40 anys, per a donar suport als projectes de les PIMES i autònoms de les Illes Balears.

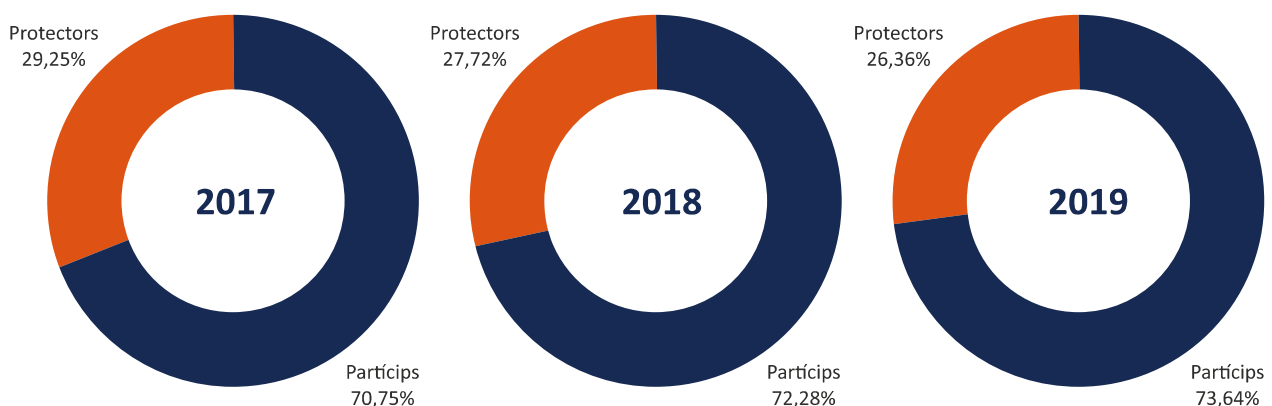
Aquest suport incondicional als projectes amb viabilitat es tradueix en un increment dels socis partícips que any a any troben en la nostra societat el suport financer que necessiten.

SOCIS

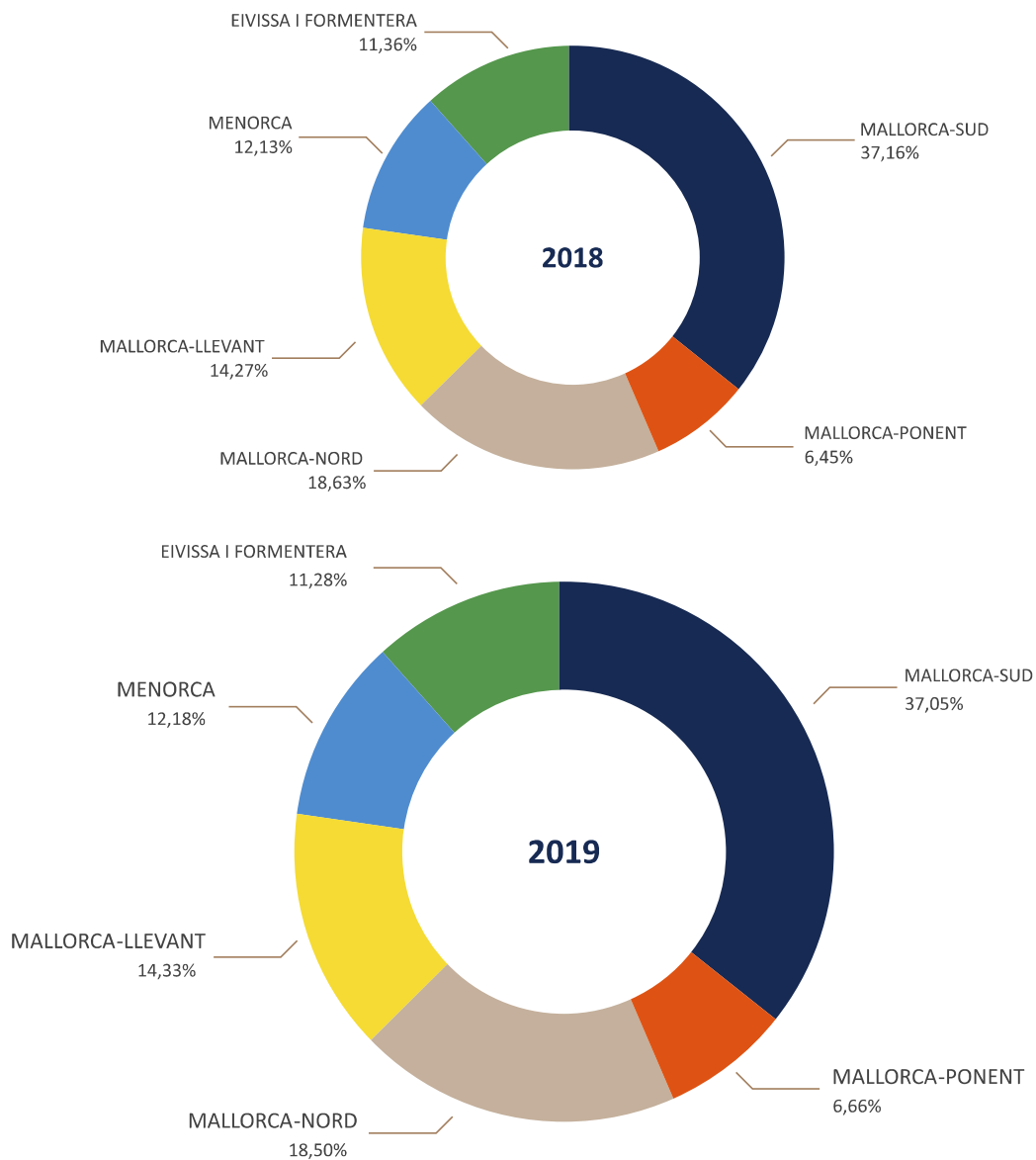
Nombre de socis avalats per ISBA:



Evolució del percentatge de socis, distingint entre partícips i protectors:

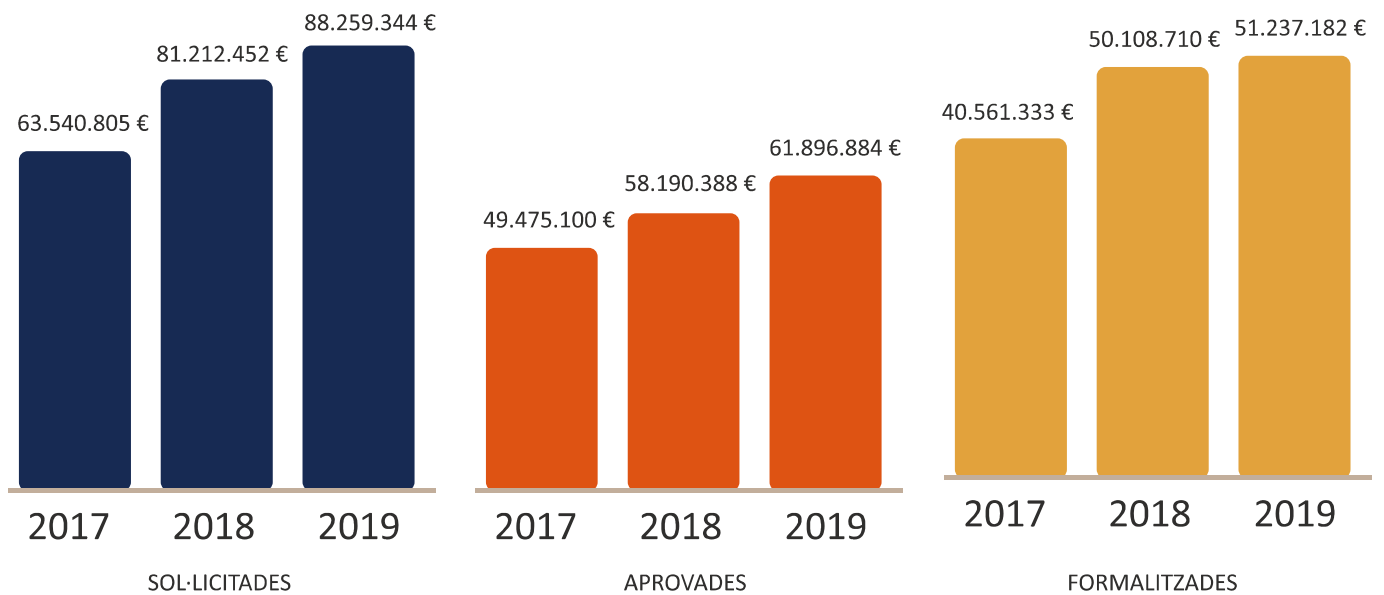


Distribución geográfica de los socios:

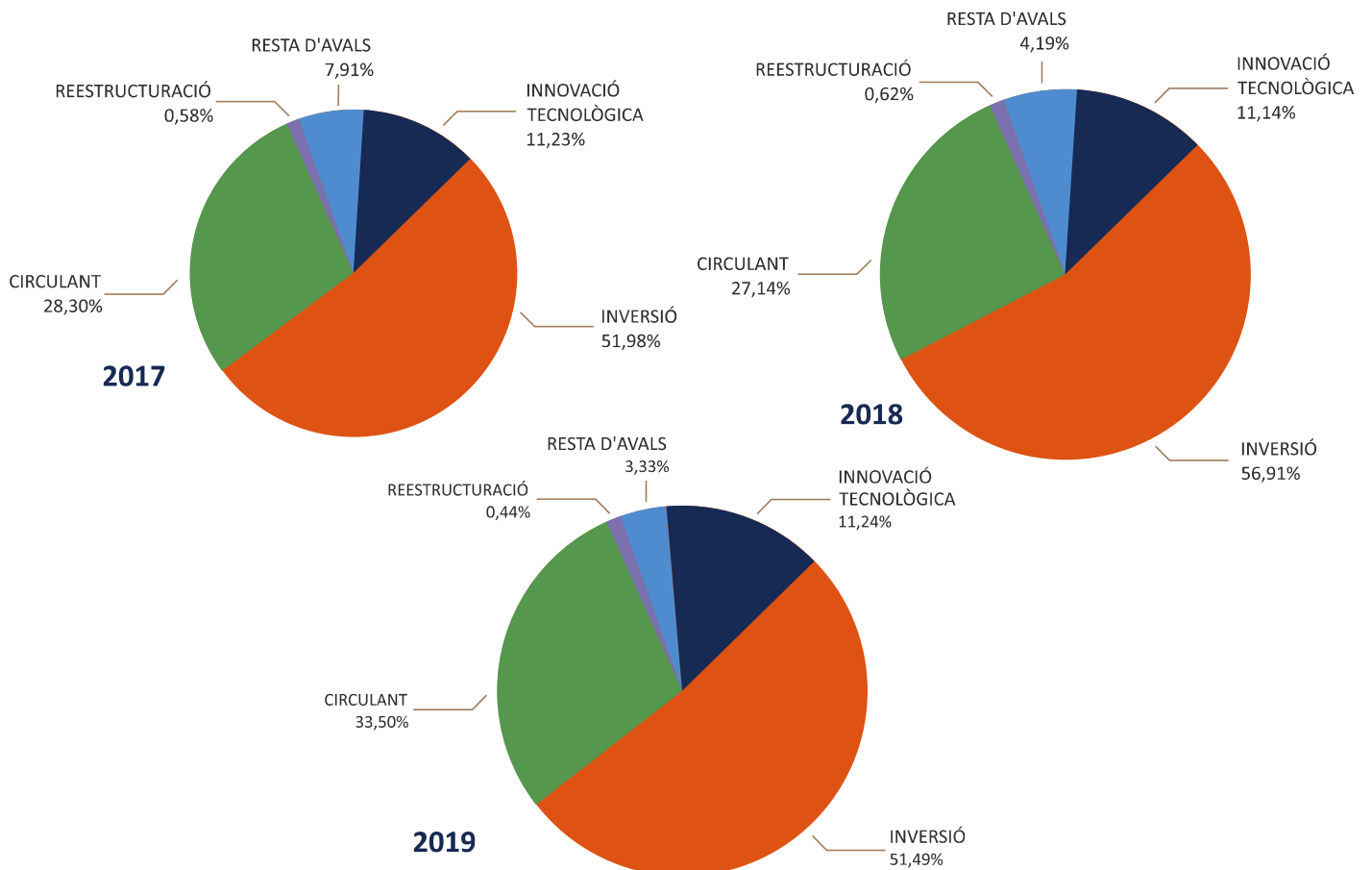


ACTIVITAT AVALISTA DE L'EXERCICI

Durant l'exercici 2019 s'han sol·licitat 88,3 milions d'euros, dels quals s'han aprovat 61,9 milions i finalment s'han formalitzat 51,2 milions. Aquestes xifres, comparades amb el nombre de PIMES i autònoms censats a les Illes Balears, fan que ISBA SGR tingui una de les majors penetracions de mercat a nivell nacional entre les societats de garantia.

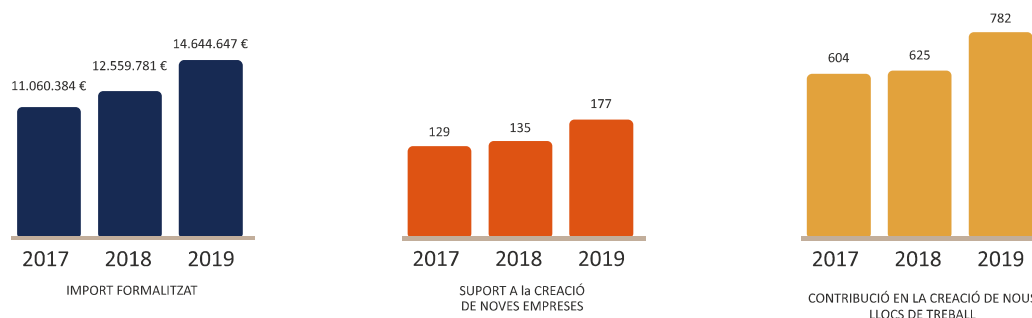


Dels avals signats en l'exercici la quantia destinada a la inversió productiva de les PIMES i autònoms ha ocupat, com en exercicis anteriors, la gran majoria del total, ocupant la concessió de circulat per increment d'activitat empresarial el segon lloc.



EMPRENEDORS

ISBA continua fent costat als emprenedors de les illes, sent un referent a nivell autonòmic en aquest apartat i consolidant la posició d'anys anteriors com una de les societats de garantia amb major taxa d'emprenedors avalats. Durant l'exercici 2019 s'ha ajudat a la creació de 177 noves empreses (un increment del 31.11% respecte al 2018), amb 782 nous llocs de treball (un increment del 25.12% respecte al 2018), i sent 14,6 milions d'euros els formalitzats per als emprenedors (un increment del 16.60% respecte al 2018).



Línies de suport a les Pimes durant l'exercici 2019

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 per diversos motius conjunturals i que afectava un ampli nombre d'empreses.

Línies estratègiques

Línia ISBA-*CAIB 2019

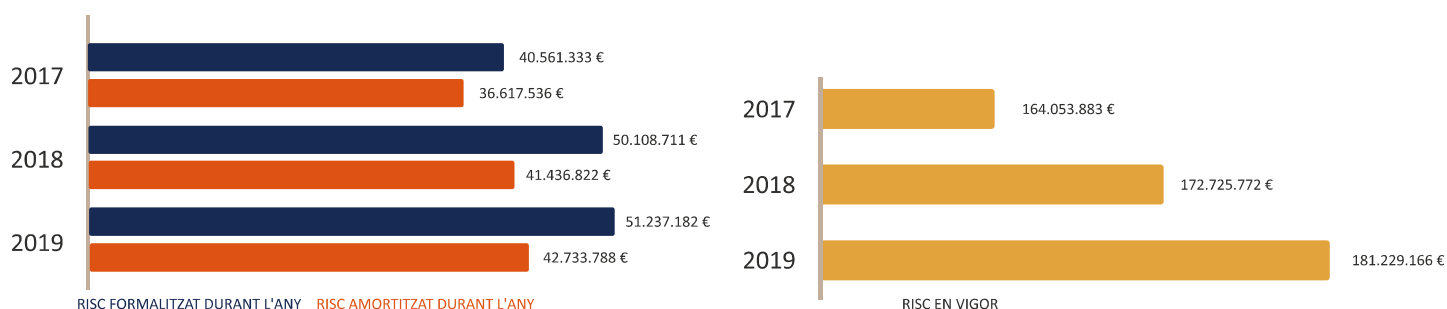
Línia de suport a la indústria ISBA-*IDI 2019

Línies conjunturals

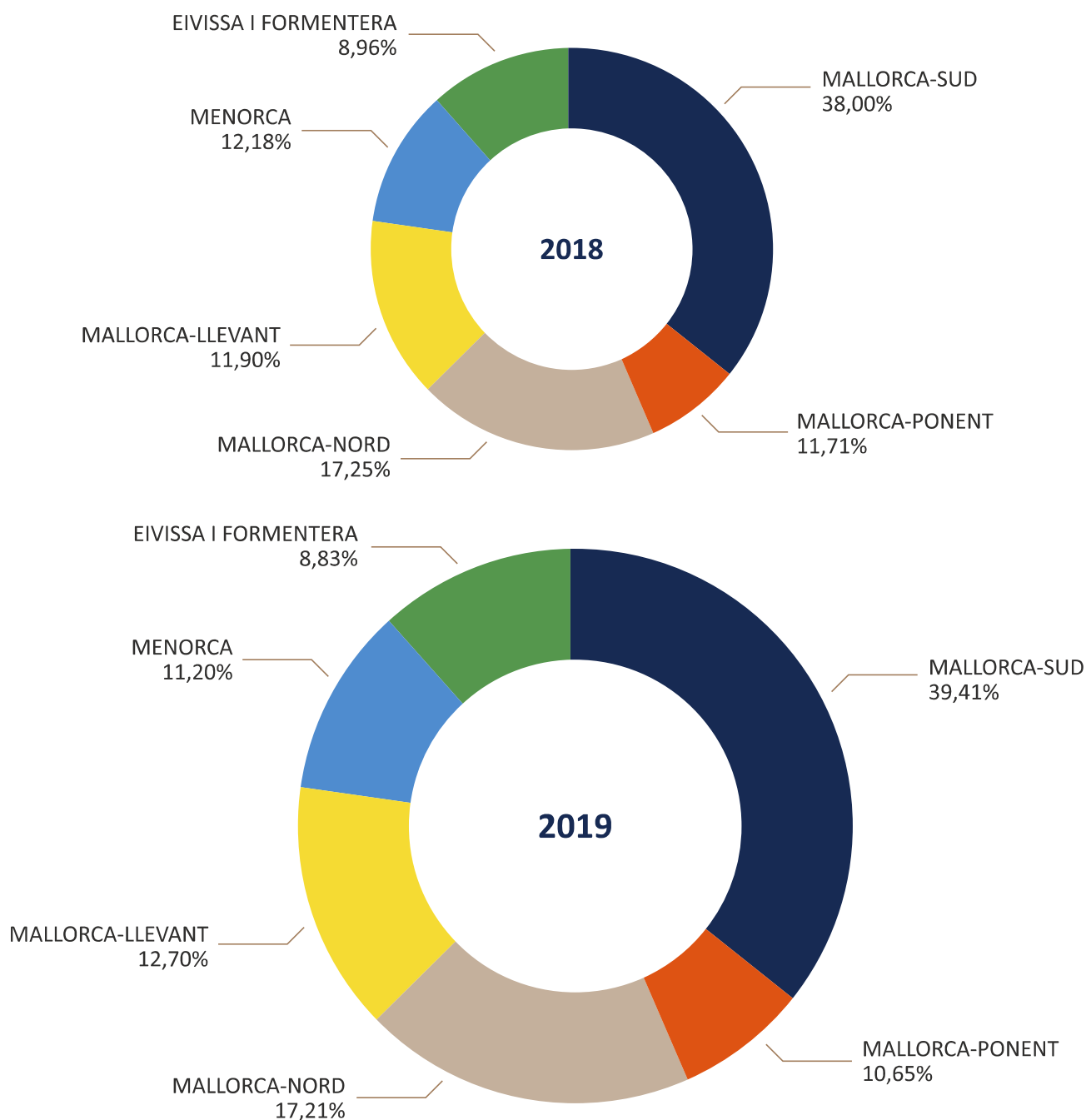
Línia per a mitigar els efectes a Balears de la fallida de Thomas Cook

RISC VIU

El risc viu de ISBA SGR s'ha anat incrementant gradualment en els últims exercicis, la bonança econòmica ha suposat índexs d'inversió a llarg termini majors que en exercicis anteriors i això es tradueix en operacions a més llarg termini que mantenen en constant creixement les nostres xifres.

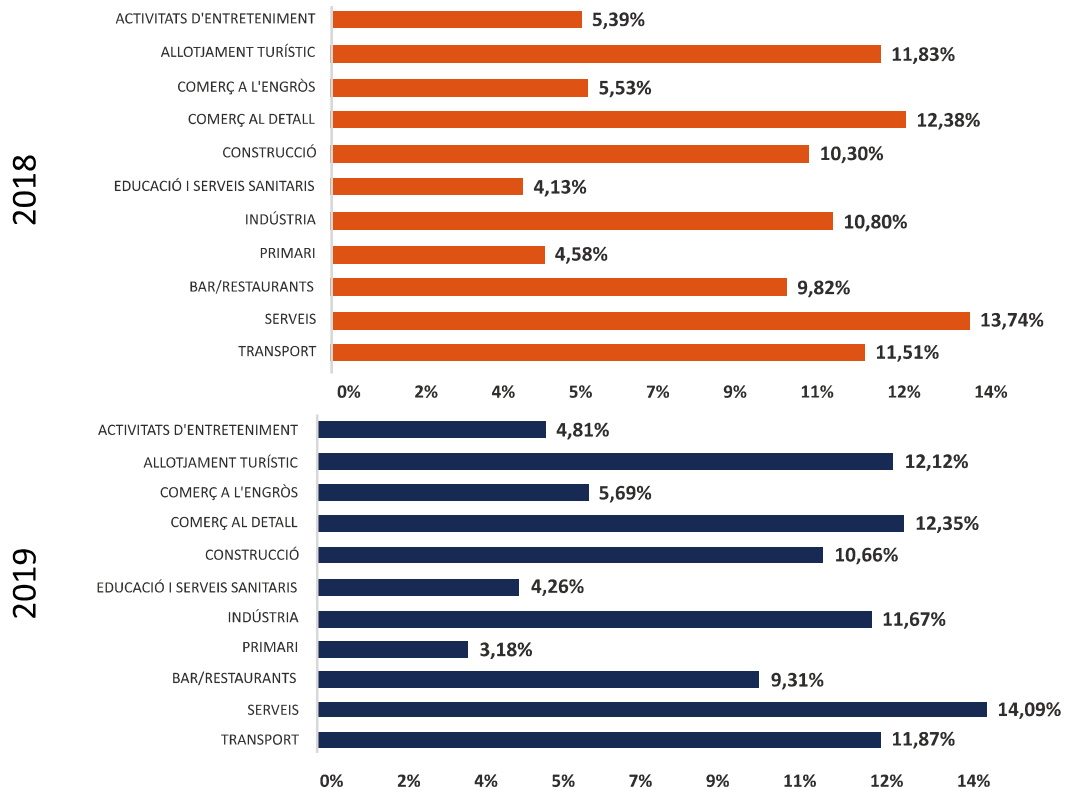


La distribució geogràfica del risc viu ha estat la següent:

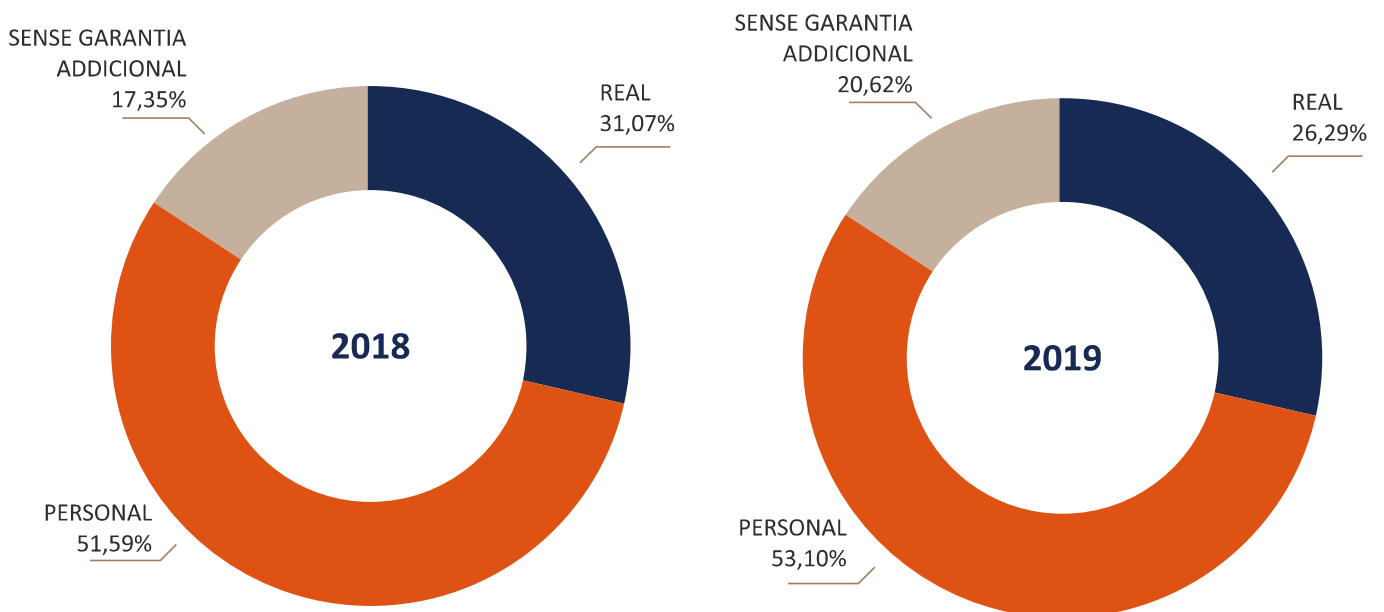


La distribució sectorial dels nostres socis en l'exercici 2019, tant pel seu número com pel seu risc viu associat s'ha mantingut estable respecte al 2018.

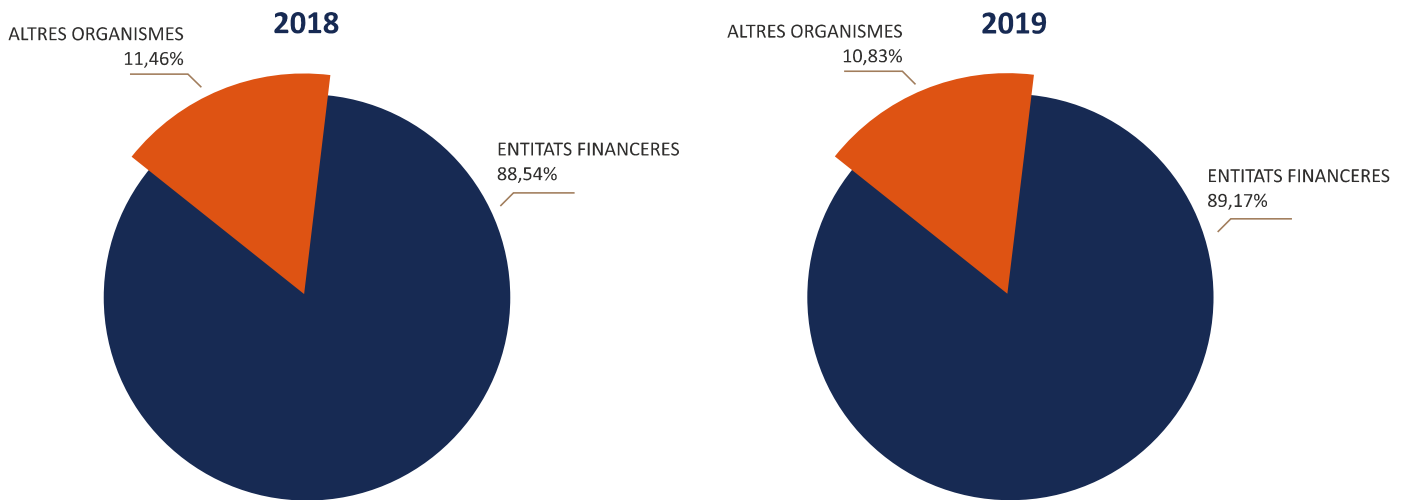
La distribució del risc viu per sectors econòmics ha estat:



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



Atesa la tipologia del receptor de l'aval durant l'exercici 2019 la concessió d'avals davant entitats financeres s'ha mantingut estable. La concessió d'avals tècnics no aconsegueix xifres d'exercicis anteriors degut principalment a l'estancament d'obra pública nova.



EVOLUCIÓ DELS PRINCIPALS RÀTIOS

Amb data 22 de novembre de 2019, hem signat un conveni de col·laboració entre l'Administració de la Comunitat Autònoma dels Illes Balears i ISBA, SGR per al suport de la SGR.

Aquest conveni actua com a aglutinador de tots els suports que ha estat rebent la SGR per part de l'Administració Autònoma i es basa en tres objectius:

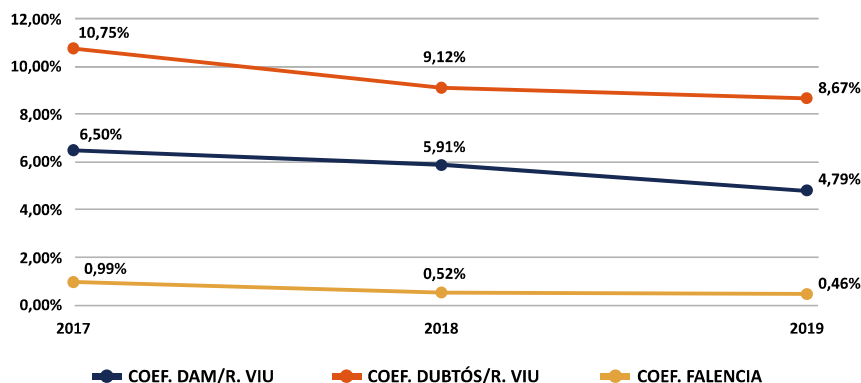
Garantir el nivell de solvència de ISBA, SGR mitjançant ajudes al fons de provisions tècniques.
 Determinar el mecanisme de reafianzamiento sobre les garanties creditícies que ISBA, SGR té concedits als seus socis partícips que siguin petites i mitjanes amb activitat a les Illes Balears

Donar suport a la liquiditat de ISBA, SGR mitjançant bestretes reintegrables.

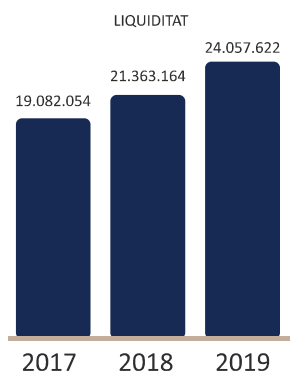
Sens dubte aquest conveni reforça la solvència i liquiditat de la societat ja que determina uns paràmetres mínims que de cara a tercers apuntala la nostra fortalesa, de tal forma que les Pimes dels Illes Balears té en ISBA, SGR un instrument financer de primer nivell.

ISBA SGR per al present exercici es mantenen en la senda d'enfortiment d'anys anteriors, gràcies al nostre principal Soci Protector la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, i que es resumeixen en:

-La taxa de morositat pagada de ISBA SGR s'ha situat en un 4,79% enfront del 5,91% del passat exercici, un descens del 19%. El descens dels socis dubtosos també ha estat del 5%, situant-nos en un 8,67% de risc dubtós en el 2019. Aquesta dada és d'una importància cabdal, ja que el risc dubtós per morositat ha descendit fins als 4,01 milions enfront d'una tresoreria de 24.1 milions.

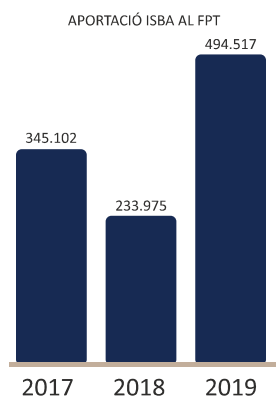


- La liquiditat s'ha incrementat en un 12.61% respecte a l'exercici anterior, gràcies als mecanismes de reafianzamiento i d'acompanyament de la morositat que tenim amb els nostres reavaladores, així com el descens de la morositat i l'increment de recuperacions. El coeficient de liquiditat sobre risc viu se situa en el 13,27% (24,1 milions d'euros) enfront del 12,37% del 2018 (21.3 milions).

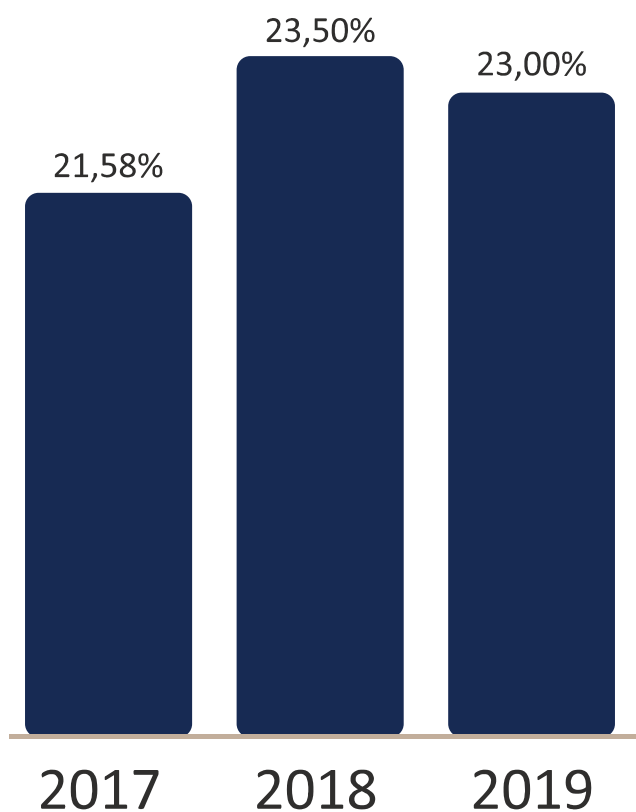


-ISBA SGR ha aportat, com a resultat de la seva activitat, 494 mil euros que s'han emportat contra resultats d'exercicis anteriors, per import de 24 mil euros i fins a deixar-los a zero, i la resta a major valor del FPT una vegada deduïdes les provisions. El total net aportat al FPT en l'exercici 2019 ha estat de 115 mil euros.

El resultat operatiu de ISBA s'ha mantingut estable gràcies a l'increment de preus d'enguany, per a compensar unes despeses estructurals molt elevats derivats de les exigències legals a les quals les SGR estan sotmeses, i a l'increment del risc viu. D'altra banda, el resultat financer de l'exercici ha estat molt millor que en el tancament anterior a causa de la total recuperació dels fons d'inversió que a data de tancament del 2018 van llançar unes pèrdues molt significatives.



- El nostre coeficient de solvència se situa en el 23,00% del 2019, un increment del 2.22% respecte a l'exercici anterior, sent el mínim legal establert pel Banc d'Espanya del 8%, i amb un superàvit de recursos propis computables de 20.1 milions d'euros.



COEFICIENT DE SOLVÈNCIA

- A causa del descens de la morositat i del risc dubtós, i per tant de les seves corresponents provisions, ISBA SGR no ha tingut una utilització del fons de provisions tècniques.

ISBA, SGR no ha realitzat activitats de Recerca i desenvolupament durant l'exercici 2019, ni ha realitzat operativa amb productes financers derivats diferents dels que es detallen en la memòria adjunta.

En l'exercici 2019 la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

PERPECTIVAS PER A L'ANY 2020

Les línies bàsiques de productes es mantindran en el present exercici, creant-se noves línies o adaptant aquelles que siguin necessàries per a continuar complint amb el nostre objectiu d'ajuda a la PIMES.

En aquestes línies de l'exercici 2020 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.

- Línies d'inversió: emprenedors, inversió en PIMES, internacionalització, economia social, microcrèdits per a autònoms, petit i mitjà comerç.
- Línies de circulat: liquiditat i reestructuració financera.

Com a novetats enguany s'han incorporat la línia de sostenibilitat i economia circular, així com la línia creativa i cultural.

- Línia Indústria (IDI):

És important destacar que l'import disponible per a les línies del 2020 es manté respecte a l'exercici anterior.

- Línies d'aval tècnics.

A part de les línies esmentades anteriorment, i a causa de la previsió de crisi econòmica provocada pel COVID-19, s'està treballant per a habilitar línies de finançament toves per a les PIMES.

Les perspectives de l'exercici 2020 no són positives a causa de la pandèmia produïda pel COVID-19: La contínua baixada de la morositat que teníem abans de març del 2020 es veurà possiblement truncada per aquest nou factor. Els suports per part de la Comunitat de les Illes Balears quant a línies bonificades fan que ISBA SGR conservi un paper actiu com a agent dinamitzador de l'economia balear, amb l'objectiu d'ajudar les nostres PIMES a afrontar aquesta nova i canviant situació.

INSTRUMENTS FINANCERS UTILITZATS PER LA SOCIETAT

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

FETS POSTERIORIS

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

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Juan Oliver Barceló

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

Carmen Planas Palou

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

Alfonso Rojo Serrano

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

Francisco Tutzó Bennasar

Juan Verdera Ferrer

en representació de
Petrofor, S.L.

Manuel Porras Romero

Rafael José Ferragut Diago

en representació de
Banca March, S.A.

Luis 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

José María Pocoví Tomás

en representació de
Gestión y Representación Global SLU

Juan Gili Niell

Domingo Llopart Remola

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

Alicia Reina Escandell

en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Juan Allés Cortés

Palma, 30 de març de 2020