

INFORME ANUAL 2023

avalis
CATALUNYA SGR

avalis



2

2023

AVALIS DE CATALUNYA, SOCIETAT DE GARANTIA RECÍPROCA

Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents
a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de
2023, juntament amb l'Informe d'Auditoria.

*Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023, junto con el Informe de
Auditoría.*

avalis
CATALUNYA SGR



ÍNDEX
ÍNDICE



- 7** PRESENTACIÓ
PRESENTACIÓN
- 9** COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
- 13** BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
- 16** COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS
EXERCICIS 2023 I 2022
*CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A
LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022*
- 18** ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS
CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31
DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
*ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022*
- 20** ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET
CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31
DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
*ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022*
- 22** ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022
*ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022*
- 25** MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI 2023
MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023
- 117** INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL
FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023
*INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023*

PRESENTACIÓ
PRESENTACIÓN





Consell d'Administració
Consejo de Administración



COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Presidenta**Presidenta**

INSTITUT CATALÀ DE FINANCES
Sra. Vanessa Servera Planas

Secretari**Secretario**

SR. JOAN ROCA SAGARRA

Vocals**Vocales**

INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

Sra. Vanessa Servera Planas (1)

SRA. ANNA ÁLVAREZ SANTIAGO (1)

ESTUGEST (1) (2)

Sra. Patricia Trillo Fox

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (1)

Sra. Josefa Font Prat

BANCO SABADELL, S.A. (1)

Sr. Xavier Comerma Carbonell

CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA (1)

Sr. Pau Bestit Eickermann

PIMEC-SEFES (2)

Sr. Pere Cots Juvé

SRA. MARTA GOMÀ RIGAT (2)

SRA. ELISENDA GARCIA RIERA

(1) Membres de la comissió executiva
Miembros de la comisión ejecutiva

(2) Membres de la comissió mixta d'auditoria i control
Miembros de la comisión mixta de auditoría y control

L'economia mundial ha estat marcada aquest any 2023 per la pujada dels tipus d'interès per part dels bancs centrals en la seva lluita contra la inflació i el progressiu trasllat del seu impacte a l'activitat econòmica. A la zona euro, el Banc Central Europeu ha incrementat el tipus en 200 punts bàsics i ha assolit el màxim del 4,5% el mes de setembre, el valor més alt des de 2001.

En aquest context, l'economia catalana ha mostrat la seva resiliència amb un creixement per al 2023 del 2,6%, al mateix ritme que l'economia espanyola (2,5%) i significativament per sobre de la zona euro (0,5%). El PIB català se situa un 3,4% per sobre del volum pre-pandèmia, la qual cosa implica una recuperació més intensa que en el conjunt de l'Estat (2,9%) i de la zona euro (3,0%).

L'activitat d'Avalis al 2023 ha significat un creixement important, amb la formalització de 1.660 noves operacions per import de 211 milions d'euros que han suposat 348 milions d'euros de finançament induït per a les pimes catalanes

Cal destacar l'impacte del "Programa Apoyo al Emprendimiento Industrial" vehiculat a través de CERSA i les SGRs als exercicis 2022 i 2023. Avalis ha formalitzat 362 operacions per un import de 114,2 milions d'euros i amb bonificacions a les pimes que sumen 15,7 milions d'euros. La formalització d'aquestes operacions ha permès l'accés a operacions d'inversió al teixit industrial del nostre país, un fet rellevant per al seu creixement i expansió. D'altra banda, aquesta línia ha contribuït a l'increment significatiu de les operacions d'inversió a Avalis, arribant a ser 50% al tancament del 2023.

El Departament d'Economia i Hisenda i Avalis de Catalunya SGR van signar, el mes de novembre de 2023, una addenda al conveni per regular el règim d'aportacions, una modificació que facilitarà a les pimes l'accés al crèdit en millors condicions. Des de la signatura del conveni fins el tancament del primer trimestre del 2024, ja s'han formalitzat 22,3 milions d'euros.

10

Tota aquesta activitat que us resumim en aquestes línies ha estat possible gràcies al suport de la Generalitat de Catalunya, l'Institut Català de Finances, les entitats financeres, la resta d'entitats sòcies protectores, i les pimes i persones autònomes socis i sòcies participants que han rebut el nostre aval per facilitar-los l'accés al crèdit.

L'exercici 2022, Avalis de Catalunya, SGR va començar el Pla Estratègic 2022-2024, focalitzat en el creixement de negoci amb un nivell semblant de solvència i eficiència, amb el focus en el seguiment de risc i recuperacions i assegurant en tot moment els mecanismes de control intern i compliment normatiu. Aquest any 2023 Avalis ha seguit avançant en aquest camí i ho ha fet de manera ferma. Ha estat l'any també del relleu al capdavant de l'entitat, amb l'entrada d'Anna Álvarez com a nova consellera delegada en substitució de Josep Lores, que es va jubilar després de 10 anys a Avalis.

De cara al 2024, i tenint en compte que a nivell econòmic, es preveu certa estabilitat i dinamisme malgrat estar pendents de l'evolució de la política monetària, a Avalis de Catalunya, SGR tenim uns objectius que ens apunten a unes xifres de risc per sobre dels 650 milions d'euros. Avançarem també en la integració dels criteris ASG en els processos i polítiques internes, incloent els factors de sostenibilitat en els processos d'anàlisi i decisió de les operacions i en la política d'inversions financeres, aspecte on la Societat aposta decididament per l'acompliment dels principis d'inversió responsable.

Vull agrair als nostres socis i sòcies protectores la confiança mostrada durant aquest darrer any i el seu suport institucional per canalitzar les línies i productes a través nostre.

Hem fet un tancament de l'exercici amb unes dades rècord històriques. Sense cap dubte, l'equip d'Avalis ha demostrat una vegada més la seva professionalitat i compromís a través del seu esforç i dedicació, per tal de complir amb la missió d'Avalis de Catalunya: "estar al costat de la pime per tal d'enfortir el teixit productiu català". Per descomptat, un agraïment també als membres del Consell d'Administració, de la Comissió Executiva, de la Comissió Mixta d'Auditoria i Control i de la Comissió Executiva de Riscos per les seves aportacions, suport i dedicació permanent.

Moltes gràcies a tots i a totes!

Sra. Vanessa Servera Planas
En representació d'Institut Català de Finances

La economía mundial ha estado marcada este año 2023 por la subida de los tipos de interés por parte de los bancos centrales en su lucha contra la inflación y el progresivo traslado de su impacto a la actividad económica. En la zona euro, el Banco Central Europeo ha incrementado el tipo en 200 puntos básicos y ha logrado el máximo del 4,5% el mes de septiembre, el valor más alto desde 2001.

En este contexto, la economía catalana ha mostrado su resiliencia con un crecimiento para 2023 del 2,6%, al mismo ritmo que la economía española (2,5%), y significativamente por encima de la zona euro (0,5%). El PIB catalán se sitúa un 3,4% por encima del volumen prepandemia, lo cual implica una recuperación más intensa que en el conjunto del Estado (2,9%) y de la zona euro (3,0%).

La actividad de Avalis en 2023 ha significado un crecimiento importante, con la formalización de 1.660 nuevas operaciones por importe de 211 millones de euros que han supuesto 348 millones de euros de financiación inducida para las pymes catalanas.

Hay que destacar el impacto del “Programa Apoyo al Emprendimiento Industrial” vehiculado a través de CERSA y las SGRs en los ejercicios 2022 y 2023. Avalis ha formalizado 362 operaciones por un importe de 114,2 millones de euros y con bonificaciones a las pymes que suman 15,7 millones de euros. La formalización de estas operaciones ha permitido el acceso a operaciones de inversión en el tejido industrial de nuestro país, un hecho relevante para su crecimiento y expansión. Por otra parte, esta línea ha contribuido al incremento significativo de las operaciones de inversión en Avalis, llegando a ser del 50% al cierre del 2023.

El Departament d’Economia i Hisenda y Avalis de Catalunya SGR firmaron, el mes de noviembre de 2023, una adenda al convenio para regular el régimen de aportaciones; una modificación que facilitará a las pymes el acceso al crédito en mejores condiciones. Desde la firma del convenio hasta el cierre del primer trimestre del 2024, ya se han formalizado 22,3 millones de euros.

Toda esta actividad que os resumimos en estas líneas ha sido posible gracias al apoyo de la Generalitat de Catalunya, del Institut Català de Finances, de las entidades financieras, del resto de entidades socias protectoras, y las pymes y personas autónomas socios y socias partícipes que han recibido nuestro aval para facilitarles el acceso al crédito.

En el ejercicio 2022, Avalis de Catalunya, SGR empezó el Plan Estratégico 2022-2024, focalizado en el crecimiento de negocio con un nivel parecido de solvencia y eficiencia, con el foco en el seguimiento de riesgo y recuperaciones y asegurando en todo momento los mecanismos de control interno y cumplimiento normativo. Este año 2023 Avalis ha seguido avanzando en este camino y lo ha hecho de manera firme. Ha sido el año, también, del relevo al frente de la entidad, con la entrada de Anna Álvarez como nueva consejera delegada en sustitución de Josep Lores, que se jubiló después de 10 años en Avalis.

De cara al 2024, y teniendo en cuenta que, a nivel económico, se prevé cierta estabilidad y dinamismo a pesar de estar pendientes de la evolución de la política monetaria, en Avalis de Catalunya, SGR tenemos unos objetivos que nos apuntan a unas cifras de riesgo por encima de los 650 millones de euros. Avanzaremos también en la integración de los criterios ASG en los procesos y políticas internas, incluyendo los factores de sostenibilidad en los procesos de análisis y decisión de las operaciones y en la política de inversiones financieras, aspecto donde la Sociedad apuesta decididamente por el desempeño de los principios de inversión responsable.

Quiero agradecer a nuestros socios y socias protectoras la confianza mostrada durante este último año y su apoyo institucional para canalizar las líneas y productos a través de nosotros.

Hemos hecho un cierre del ejercicio con unos datos récord históricos. Sin lugar a dudas, el equipo de Avalis ha demostrado una vez más su profesionalidad y compromiso a través de su esfuerzo y dedicación, para cumplir con la misión de Avalis de Catalunya: “estar junto a la pyme para fortalecer el tejido productivo catalán”. Por supuesto, un agradecimiento también a los miembros del Consejo de Administración, de la Comisión Ejecutiva, de la Comisión Mixta de Auditoría y Control y de la Comisión Ejecutiva de Riesgos por sus aportaciones, apoyo y dedicación permanente.

Muchas gracias a todos y a todas!

Sra. Vanessa Servera Planas
En representación de Institut Català de Finances



**Balanços de situació a 31 de
desembre de 2023 i 2022 (*)**

**Balances de situación a 31 de
diciembre de 2023 y 2022 (*)**

ACTIU	ACTIVO	EUROS	
		31/12/2023	31/12/2022*
Tresoreria (Nota 9)	Tesorería (Nota 9)	6.956.244	5.335.067
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	48.844.263	44.995.017
Socis dubtosos (Nota 8)	Socios dudosos (Nota 8)	21.102.214	28.912.989
Deutors varis (Nota 7)	Deudores varios (Nota 7)	27.409.848	15.772.465
Altres crèdits amb les Administracions Públiques (Nota 15)	Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 15)	322.822	300.183
Resta de comptes a cobrar (Nota 7)	Resto de cuentas a cobrar (Nota 7)	9.379	9.379
Inversions financeres (Nota 9)	Inversiones financieras (Nota 9)	105.575.599	91.097.373
Instrumentes de patrimoni	Instrumentos de patrimonio	329	329
Valors representatius de deute	Valores representativos de deuda	85.970.596	88.097.044
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	Depósitos a plazo en entidades de crédito	19.604.674	3.000.000
Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 11)	Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	1.330.635	1.182.784
Immobilitzat material (Nota 6)	Inmovilizado material (Nota 6)	91.342	99.685
Instal·lacions tècniques i un altre immobilitzat material	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	91.342	99.685
Immobilitzat intangible (Nota 5)	Inmovilizado intangible (Nota 5)	303.561	268.468
Resta d'actius	Resto de activos	153.106	170.828
TOTAL ACTIU	TOTAL ACTIVO	163.254.750	143.149.221
PRO-MEMÒRIA	PRO-MEMORIA		
Risc en vigor per a avals i garanties atorgades (Nota 16)	Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados (Nota 16)	614.781.933	581.510.755
Garanties financeres del que: dubtosos	Garantías financieras del que: dudosos	538.762.319	509.292.104
Rest a d'aval i garanties del que: dubtosos	Resto de avales y garantías del que: dudosos	28.437.684	26.168.683
Riscos i altres actius reavalats del que: avals i garanties dubtosos	Riesgos y otros activos reavalados del que: avales y garantías dudosos	76.019.614	72.218.651
del que: socis dubtosos	del que: socios dudosos	1.853.187	1.869.953
del que: actius adjudicats	del que: activos adjudicados	401.234.273	392.367.773
		17.530.151	17.406.302
		16.685.691	24.233.176
		751.570	681.030

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))

**Balanços de situació a 31 de
desembre de 2023 i 2022 (*)**

**Balances de situación a 31 de
diciembre de 2023 y 2022 (*)**

		EUROS	
PASSIU	PASIVO	31/12/2023	31/12/2022*
PASSIU	PASIVO	96.454.086	76.326.662
Creditors comercials i altres comptes a pagar (Nota 12)	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 12)	821.573	1.007.049
Creditors varis	<i>Acreedores varios</i>	717.733	904.610
Passius per impostos corrents (Notes 12 i 15)	<i>Pasivos por impuestos corrientes (Notas 12 y 15)</i>	103.840	102.439
Deutes (Nota 13)	Deudas (Nota 13)	32.080.636	16.566.652
Fiances i dipòsits rebuts	<i>Fianzas y depósitos recibidos</i>	16.197.205	14.850.827
Societats de reafiançament	<i>Sociedades de reafianzamiento</i>	15.811.191	1.586.766
Altres deutes	<i>Otras deudas</i>	72.240	129.059
Passius per avals i garanties (Nota 14)	Pasivos por avales y garantías (Nota 14)	18.307.658	17.654.904
Garanties financeres	<i>Garantías financieras</i>	17.711.319	17.139.718
Resta d'avalis i garanties	<i>Resto de avales y garantías</i>	596.339	515.186
Provisions (Nota 8)	Provisiones (Nota 8)	10.244.731	9.039.945
Provisions per avals i garanties	<i>Provisiones por avales y garantías</i>	10.244.731	9.039.945
Altres provisions	<i>Otras provisiones</i>	-	-
Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (Nota 10.c)	Fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (Nota 10.c)	10.904.888	10.897.713
Resta de passius	Resto de pasivos	-	-
Capital reemborsable a la vista (Nota 4.I)	Capital reembolsable a la vista (Nota 4.I)	24.094.600	21.160.400
PATRIMONI NET	PATRIMONIO NETO	66.800.664	66.822.558
Fons propis (Nota 10.a)	Fondos propios (Nota 10.a)	18.487.448	18.509.342
Capital (Nota 4.I)	Capital (Nota 4.I)	19.000.000	19.000.000
Capital subscrit (Nota 10.a)	<i>Capital suscrito (Nota 10.a)</i>	43.094.600	40.160.400
Socis protectors	<i>Socios protectores</i>	17.601.800	17.397.600
Socis partícips	<i>Socios partícipes</i>	25.492.800	22.762.800
Menys.- Capital no exigit	<i>Menos.- Capital no exigido</i>	-	-
Menys.- Capital reemborsable a la vista	<i>Menos.- Capital reembolsable a la vista</i>	(24.094.600)	(21.160.400)
Reserves (Nota 10.b)	Reservas (Nota 10.b)	207.398	207.398
Resultats d'exercicis anteriors (Nota 3)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 3)	(698.055)	(698.055)
Resultats de l'exercici (Nota 3)	Resultados del ejercicio (Nota 3)	(21.895)	-
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers (Nota 10.c)	Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros (Nota 10.c)	48.313.216	48.313.216
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	163.254.750	143.149.221

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

*CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022*

**Comptes de pèrdues i guanys
corresponents als exercicis anuals
finalitzats el 31 de desembre de
2023 i 2022 (*)**

**Cuentas de pérdidas y ganancias
correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de
diciembre de 2023 y 2022 (*)**

		EUROS	
		Exercici 2023 Ejercicio 2023	Exercici 2022* Ejercicio 2022*
Import net de la xifra de negocis (Nota 18.a)	Importe neto de la cifra de negocios (Nota 18.a)	8.417.885	7.591.277
Ingressos per avals i garanties	<i>Ingresos por avales y garantías</i>	8.416.268	7.589.802
Ingressos per prestació de serveis	<i>Ingresos por prestación de servicios</i>	1.617	1.475
Altres ingressos d'explotació	Otros ingresos de explotación	3.375	3.242
Despeses de personal (Nota 18.b)	Gastos de personal (Nota 18.b)	(2.554.958)	(2.307.139)
Sous, salaris i assimilats	<i>Sueldos, salarios y asimilados</i>	(1.922.198)	(1.740.337)
Càrregues socials	<i>Cargas sociales</i>	(632.760)	(566.803)
Altres despeses d'explotació (Nota 18.c)	Otros gastos de explotación (Nota 18.c)	(2.209.483)	(1.635.250)
Comissions pagades	<i>Comisiones pagadas</i>	(1.164.428)	(719.175)
Resta de despeses d'explotació	<i>Resto de gastos de explotación</i>	(1.045.055)	(916.075)
Dotacions a provisions per avals i garanties (Net) (Notes 8 i 18.d)	Dotaciones a provisiones por avales y garantías (neto) (Notas 8 y 18.d)	(1.211.635)	(863.297)
Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (Net) (Notes 8 i 18.d)	Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (neto) (Notas 8 y 18.d)	(4.470.244)	(2.878.422)
Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net) (Nota 18.d)	Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (neto) (Nota 18.d)	(7.175)	(825.827)
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades (Nota 18.d)	Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas (Nota 18.d)	-	-
Amortització de l'immobilitzat (Notes 5 i 6)	Amortización del inmovilizado (Notas 5 y 6)	(79.823)	(78.258)
Deteriorament i resultat per alienació d'immobilitzat (Nota 6)	Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado (Nota 6)	(529)	11.541
Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (net) (Notes 11 i 18.d)	Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (neto) (Notas 11 y 18.d)	(23.615)	(2.480)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(2.136.202)	(984.615)
Ingressos financers (Notes 9 i 18.f)	Ingresos financieros (Notas 9 y 18.f)	2.455.393	1.344.497
Despeses financeres (Notes 9 i 13)	Gastos financieros (Notas 9 y 13)	(319.191)	(359.882)
RESULTATS FINANCERS	RESULTADOS FINANCIEROS	2.136.202	984.615
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-	-
Impost de Societats (Nota 15)	<i>Impuesto sobre beneficios (Nota 15)</i>	(21.895)	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	RESULTADO DEL EJERCICIO	(21.895)	-

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))

ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Estats d'ingressos i despeses reconeguts corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2023 i 2022 (*)

Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (*)

		EUROS	
		Exercici 2023 Ejercicio 2023	Exercici 2022* Ejercicio 2022*
RESULTATS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	RESULTADOS DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(21.895)	-
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	7.000.000
Per ajustaments per canvi de valor Actius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	Por ajustes por cambios de valor Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Altres	Otros	-	-
Fons de provisions tècniques.	Fondo de provisiones técnicas.	-	-
Aportacions de tercers (Nota 10.c)	Aportaciones de terceros (Nota 10.c)	-	7.000.000
Efecte impositiu	Efecto impositivo	-	-
Transferències al compte de pèrdues i guanys	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Per ajustaments per canvi de valor Actius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	Por ajustes por cambio de valor Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Altres	Otros	-	-
Fons de provisions tècniques.	Fondo de provisiones técnicas.	-	-
Aportacions de tercers	Aportaciones de terceros	-	-
Efecte impositiu	Efecto impositivo	-	-
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(21.895)	7.000.000

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))

ESTATS TOTALS DE CANVIS AL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Estats totals de canvis al patrimoni net corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2023 i 2022

Estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

EUROS								
	Capital Subscrit <i>Capital Suscrito</i>	No exigít <i>No exigido</i>	Reserves <i>Reservas</i>	Capital reemborsable a la vista <i>Capital reembolsable a la vista</i>	Resultats d'exercicis anteriors <i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	Resultats de l'exercici <i>Resultados del ejercicio</i>	Fons de Provisions Tècniques <i>Fondo de Provisiones Técnicas</i>	TOTAL <i>TOTAL</i>
Saldo final de l'exercici 2021 <i>Saldo final del ejercicio 2021</i>	37.886.200	-	207.398	(18.886.200)	(698.055)	-	41.313.216	59.822.558
Ajustaments per canvi de criteris <i>Ajustes por cambio de criterios</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors <i>Ajustes por errores</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustat de l'exercici 2022 (*) <i>Saldo inicial ajustado del ejercicio 2022 (*)</i>	37.886.200	-	207.398	(18.886.200)	(698.055)	-	41.313.216	59.822.558
Total ingressos i despeses reconeguts <i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	-	-	-	7.000.000	7.000.000
Operacions amb socis <i>Operaciones con socios</i>	2.274.200	-	-	-	-	-	-	2.274.200
Augments de capital <i>Aumentos de capital</i>	4.399.200	-	-	-	-	-	-	4.399.200
(-) Reduccions de capital <i>(-) Reducciones de capital</i>	(2.125.000)	-	-	-	-	-	-	(2.125.000)
Capital reemborsable a la vista <i>Capital reembolsable a la vista</i>	-	-	-	(2.274.200)	-	-	-	(2.274.200)
Altres variacions del patrimoni net <i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2022 (*) <i>Saldo final del ejercicio 2022 (*)</i>	40.160.400	-	207.398	(21.160.400)	(698.055)	-	48.313.216	66.822.558
Ajustaments per canvi de criteris <i>Ajustes por cambio de criterios</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors <i>Ajustes por errores</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustat de l'exercici 2023 <i>Saldo inicial ajustado del ejercicio 2023</i>	40.160.400	-	207.398	(21.160.400)	(698.055)	-	48.313.216	66.822.558
Total ingressos i despeses reconeguts <i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	-	-	(21.895)	-	(21.895)
Operacions amb socis <i>Operaciones con socios</i>	2.934.200	-	-	-	-	-	-	2.934.200
Augments de capital <i>Aumentos de capital</i>	5.285.200	-	-	-	-	-	-	5.285.200
(-) Reduccions de capital <i>(-) Reducciones de capital</i>	(2.351.000)	-	-	-	-	-	-	(2.351.000)
Capital reemborsable a la vista <i>Capital reembolsable a la vista</i>	-	-	-	(2.934.200)	-	-	-	(2.934.200)
Altres variacions del patrimoni net <i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2023 <i>Saldo final del ejercicio 2023</i>	43.094.600	-	207.398	(24.094.600)	(698.055)	(21.895)	48.313.216	66.800.664

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE
DESEMBRE DE 2023 I 2022

*ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022*

Estats de fluxos d'efectiu dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2023 i 2022

Estados de flujos de efectivo de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

		EUROS	
		Exercici 2023 Ejercicio 2023	Exercici 2022* Ejercicio 2022*
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(28.013.004)	934.044
Resultat de l'exercici abans d'impostos	Resultado del ejercicio antes de impuestos	-	-
Ajustaments al resultat	Ajustes del resultado	(3.678.057)	(3.639.653)
Canvis al capital corrent	Cambios en el capital corriente	(37.992.415)	(5.785.834)
Deutors i altres comptes a cobrar	Deudores y otras cuentas a cobrar	(19.379.198)	(12.717.459)
Altres actius	Otros activos	(19.586.239)	4.533.876
Creditors i altres comptes a pagar	Acreedores y otras cuentas a pagar	327.116	1.268.860
Altres passius	Otros pasivos	645.906	1.128.889
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	13.657.468	10.359.531
Cobrament de comissions	Cobro de comisiones	11.990.785	9.267.808
Cobraments/pagaments d'interessos	Cobros/pagos de intereses	1.666.682	1.091.590
Cobraments/pagaments per impost de societats	Cobros/pagos por impuesto de sociedades	-	133
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5.132.411	(22.263.719)
Pagaments per inversions	Pagos por inversiones	(17.486.664)	(48.943.794)
Immobilitzat intangible (Nota 5)	Inmovilizado intangible (Nota 5)	(90.920)	(63.962)
Immobilitzat material (Nota 6)	Inmovilizado material (Nota 6)	(16.256)	(74.763)
Inversions financeres	Inversiones financieras	(17.342.572)	(48.800.000)
Actius no corrents mantinguts per a la venda	Activos no corrientes mantenidos para la venta	(36.916)	(5.069)
Cobraments per desinversions	Cobros por desinversiones	22.619.075	26.680.075
Immobilitzat intangible	Inmovilizado intangible	-	-
Immobilitzat material	Inmovilizado material	75	15.000
Inversions financeres	Inversiones financieras	22.600.000	26.600.000
Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 11)	Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	19.000	65.075
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	24.501.771	17.397.610
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	3.406.400	9.590.400
Emissió de capital (Nota 10.a)	Emisión de capital (Nota 10.a)	4.822.000	3.879.000
Amortització de capital (Nota 10.a)	Amortización de capital (Nota 10.a)	(1.415.600)	(1.288.600)
Fons de provisions tècniques.	Fondo de provisiones técnicas.	-	7.000.000
Aportacions de tercers (Nota 10.c)	Aportaciones de terceros (Nota 10.c)	-	7.000.000
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	21.095.371	7.807.210
Societats de reafiançament	Sociedades de reafianzamiento	18.875.082	2.569.630
Fiances i dipòsits rebuts	Fianzas y depósitos recibidos	2.443.781	5.467.108
Devolució deute convertible	Devolución deuda convertible	(223.492)	(229.527)
AUGMENT/DISMINUCIÓ DE L'EFECTIU O EQUIVALENT	AUMENTO/DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE	1.621.177	(3.932.065)
<i>Efectiu o equivalent a l'inici de l'exercici</i>	Efectivo o equivalente al inicio del ejercicio	5.335.067	9.267.132
<i>Efectiu o equivalent al final d'exercici</i>	Efectivo o equivalente al final de ejercicio	6.956.244	5.335.067

Les notes 1 a 18 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2023

Las notas 1 a 18 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

(*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius (veure Nota 2 (h))

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 2 (h))



**MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL FINALITZAT
EL 31 DE DESEMBRE DE 2023**

**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2023**

- 26** Activitat de la Societat
Actividad de la Sociedad
- 27** Bases de presentació dels comptes anuals
Bases de presentación de las cuentas anuales
- 33** Aplicació del resultat
Aplicación del resultado
- 34** Normes de valoració
Normas de valoración
- 63** Immobilitzat intangible
Inmovilizado intangible
- 64** Immobilitzat material
Inmovilizado material
- 65** Deutors comercials i altres comptes a cobrar
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar
- 66** Socis dubtosos i provisions
Socios dudosos y provisiones
- 75** Tresoreria i Inversions financeres
Tesorería e Inversiones financieras
- 78** Patrimoni net
Patrimonio neto
- 92** Actius no corrents mantinguts per a la venda
Activos no corrientes mantenidos para la venta
- 94** Creditors comercials i altres comptes a pagar
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar
- 95** Deutes
Deudas
- 97** Passius per avals i garanties
Pasivos por avales y garantías
- 98** Situació fiscal
Situación fiscal
- 103** Risc en vigor per avals i garanties atorgats
Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados
- 105** Informació sobre el Consell d'Administració
Información sobre el Consejo de Administración
- 107** Altra informació
Otra información

1. Activitat de la Societat

La Societat Avalis de Catalunya, Societat de Garantia Recíproca (d'ara endavant, Avalis o "la Societat" és una societat constituïda a Espanya el 23 de maig de 2003 com a Societat de Garantia Recíproca (S.G.R), inscrivint-se al Registre Especial de Banco de España el 28 de juliol de 2003 amb el número 9847. Té caràcter mercantil i qualificació d'entitat financera.

L'objecte social de la Societat, d'acord amb els seus estatuts, és atorgar garanties personals, per aval o qualsevol altre mitjà admès a dret diferent de l'assegurança de caució, a favor dels seus socis partícips per a les operacions que aquests realitzin dins del gir o tràfic de les seves activitats empresarials, així com el desenvolupament d'aquelles altres activitats que la legislació vigent permeti en cada moment.

La Societat té el seu domicili social a Barcelona, Gran Via de les Corts Catalanes, número 635.

1. Actividad de la Sociedad

La Sociedad Avalis de Catalunya, Sociedad de Garantía Recíproca (en adelante, Avalis o "la Sociedad") es una sociedad constituida en España el 23 de mayo de 2003 como Sociedad de Garantía Recíproca (S.G.R.), inscribiéndose en el Registro Especial de Banco de España el 28 de Julio de 2003 con el número 9847. Tiene carácter mercantil y calificación de entidad financiera.

El objeto social de la Sociedad, de acuerdo con sus estatutos, es prestar garantías personales, por aval o cualquier otro medio admitido en derecho distinto del seguro de caución, a favor de sus socios partícipes para las operaciones que éstos realicen dentro del giro o tráfico de sus actividades empresariales, así como el desarrollo de aquellas otras actividades que la legislación vigente en cada momento permita.

La Sociedad tiene su domicilio social en Barcelona, Gran Vía de les Corts Catalanes, número 635.

2. Bases de presentació dels comptes anuals

A. Marc Normatiu d'informació financera aplicable a la Societat

Aquests comptes anuals s'han formulat pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Societat, que és l'establert a:

- Codi de Comerç, Llei de Societats de Capital i Pla General de Contabilitat aprovat pel Real Decret 1514/2007, i les modificacions incorporades a aquest, mitjançant Reial Decret 1159/2010, Reial Decret 602/2016 i Reial Decret 1/2022, i restant legislació mercantil que li sigui d'aplicació.
- Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Contabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla General de Contabilitat i les seves normes complementàries.
- Llei 1/1994, d'11 de març, sobre el Règim Jurídic de les Societats de Garantia Recíproca.
- Reial Decret 2345/1996, de 8 de novembre, relatiu a les normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les Societats de Garantia Recíproca.
- Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit pel Banco de España.
- Ordre Ministerial EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials per l'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- Circular 5/2008, de 31 d'octubre, de Banco de España, sobre recursos propis mínims i altres informacions de remissió obligatòria.
- Determinats aspectes de la Circular 4/2017, i les seves posteriors modificacions, així com altres circulars aplicables.
- Llei 14/2016, de 27 de setembre de recolzament als emprenedors i la seva internacionalització.
- La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

A. Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- *Código de Comercio, Ley de Sociedades de Capital y Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a este, mediante Real Decreto 1159/2010, Real Decreto 602/2016 y Real Decreto 1/2021, y restante legislación mercantil que le sea de aplicación.*
- *Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.*
- *Ley 1/1994, de 11 de marzo, sobre el Régimen Jurídico de las Sociedades de Garantía Recíproca.*
- *Real Decreto 2345/1996, de 8 de noviembre, relativo a las normas de autorización administrativa y requisitos de solvencia de las Sociedades de Garantía Recíproca.*
- *Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito por el Banco de España.*
- *Orden Ministerial EHA/1327/2009, de 26 de mayo, sobre normas especiales para la elaboración, documentación y presentación de la información contable de las Sociedades de Garantía Recíproca.*
- *Circular 5/2008, de 31 de octubre, del Banco de España, sobre recursos propios mínimos y otras informaciones de remisión obligatoria.*
- *Determinados aspectos de la Circular 4/2017, y sus posteriores modificaciones, así como otras circulares aplicables.*
- *Ley 14/2016, de 27 de septiembre de apoyo a los emprendedores y su internacionalización.*
- *El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.*

B. Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat, i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li resulta d'aplicació i en particular, els principis i criteris comptables que contenen, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de la Societat i dels fluxos d'efectiu donats durant l'exercici 2023. Aquests comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat, es sotmetran a l'aprovació de la Junta General Ordinària de Socis, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 2022 van ser aprovats per la Junta General de Socis celebrada el 29 de maig de 2023.

C. Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Addicionalment els Administradors han formulat aquests comptes anuals tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu als esmentats comptes anuals. No existeix cap principi comptable que essent obligatori hagi deixat d'aplicar-se.

D. Recursos propis

Segons estableix l'article 5 del Reial Decret 2345/1996, i a efectes de compliment dels requisits mínims de solvència exigibles de les societats de garantia recíproca, els recursos propis computables de la Societat a 31 de desembre de 2023 i 2022 estan compostats per les següents partides:

B. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad, y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio 2023. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Socios celebrada el 29 de mayo de 2023.

C. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

D. Recursos propios

Según establece el artículo 5 del Real Decreto 2345/1996, a efectos del cumplimiento de los requisitos mínimos de solvencia exigibles de las Sociedades de Garantía Recíproca, los recursos propios computables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022 están compuestos por las siguientes partidas:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Capital subscrit <i>Capital suscrito</i>	43.094.600	40.160.400
Socis per desemborsaments no exigits <i>Socios por desembolsos no exigidos</i>	-	-
Reserves <i>Reservas</i>	207.398	207.398
Pèrdues i guanys <i>Pérdidas y ganancias</i>	(21.895)	-
Resultats negatius d'exercicis anteriors <i>Resultados negativos de ejercicios anteriores</i>	(698.055)	(698.055)
Fons de Provisions Tècniques, net (Nota 10. c) <i>Fondo de Provisiones Técnicas, neto (Nota 10. c)</i>	59.218.104	59.210.929
Actius intangibles, net <i>Activos intangibles, neto</i>	(303.561)	(268.468)
Altres riscos reduïts (*) <i>Otros riesgos reducidos (*)</i>	(1.430.012)	(1.407.984)
Recursos propis computables <i>Recursos propios computables</i>	100.066.579	97.204.220
Recursos propis base de càlcul dels límits de concentració a l'immobilitzat immaterial i a les accions i participacions <i>Recursos propios base de cálculo de los límites de concentración al inmovilizado inmaterial y a las acciones y participaciones</i>	101.496.591	98.612.204

(*) Correspon a capital utilitzat per a la reducció de la provisió dels avals (veure Nota 4.e)

(*) Corresponde a capital utilizado para la reducción de la provisión de los avales (véase Nota 4.e)

La Circular 5/2008 de 31 d'octubre de Banco de España per la qual es va desenvolupar el Reial Decret 2345/1996, estableix que s'hauran de mantenir, en tot moment, uns recursos propis computables no inferiors a la suma:

- Del 8% del risc viu de les garanties creditícies ponderades en funció de la tipologia de l'aval i els compromisos que es beneficiïn de contractes de reaval o reafiançament celebrats amb societats de reafiançament, asseguradores o entitats públiques, que redueixin el risc de crèdit.

La Circular 5/2008, de 31 de octubre, del Banco de España, por la que se desarrolló el Real Decreto 2345/1996, establece que se deberán mantener, en todo momento, unos recursos propios computables no inferiores a la suma:

- Del 8% del riesgo vivo de las garantías crediticias ponderadas en función de la tipología del aval y los compromisos que se beneficien de contratos de reaval o reafianzamiento celebrados con sociedades de reafianzamiento, aseguradoras o entidades públicas, que reduzcan el riesgo de crédito.

- Per risc operacional de les operacions, el 15% de l'import mitjà dels tres últims exercicis de l'import net de la xifra de negocis més altres ingressos d'exploració menys despeses de personal i menys altres despeses d'exploració.

- Els necessaris per a la cobertura del risc de crèdit o operacional derivat de compromisos o inversions no habituals a la seva activitat.

A 31 de desembre de 2023, els recursos propis nets computables de la Societat excedeixen en 63.422.145 euros (66.099.478 euros al 2022) dels requeriments mínims exigits. La ràtio de solvència de la Societat es situa, a 31 de desembre de 2023 i 2022, en un 21,85% i 25,00%, respectivament.

D'altra banda, d'acord amb la Norma tercera de la Circular, el valor de tots els riscos que una Societat de Garantia Recíproca contraigui amb una sola persona o grup econòmic no podrà excedir del 20% dels seus recursos propis, requisit que la Societat compleix a 31 de desembre de 2023 i 2022.

La norma quarta estableix el límit a l'actiu immobilitzat material i a les accions i participacions, no podent superar la suma d'aquestes partides de l'actiu el 25% dels recursos propis, requisit que la Societat compleix a 31 de desembre de 2023 i 2022.

La norma cinquena estableix que els recursos propis de la Societat s'invertiran, en una proporció mínima del 75%, en valors de deute públic emès per l'Estat, o les Comunitats Autònomes, en valors de renda fixa negociats a mercats secundaris organitzats, o en dipòsits en entitats de crèdit, requisit que la Societat compleix a 31 de desembre de 2023 i 2022 (veure Nota 9.b).

Per últim, la Llei 14/2016 de 27 de setembre estableix uns requisits mínims de capital i recursos propis computables per a les Societats de Garantia Recíproca per import de 10 milions d'euros i 15 milions d'euros, respectivament. A 31 de desembre de 2023 i 2022, la Societat compleix amb els dos requisits.

- Por riesgo operacional de las operaciones, el 15% del importe medio de los 3 últimos ejercicios del importe neto de la cifra de negocios más otros ingresos de explotación menos gastos de personal y menos otros gastos de explotación.

- Los necesarios para la cobertura del riesgo de crédito u operacional derivado de compromisos o inversiones no habituales en su actividad.

A 31 de diciembre de 2023, los recursos propios netos computables de la Sociedad exceden en 63.422.145 euros (66.099.478 euros en 2022) de los requerimientos mínimos exigidos. La ratio de solvencia de la Sociedad se sitúa, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, en un 21,85% y 25,00%, respectivamente.

Por otra parte, de acuerdo con la Norma tercera de la Circular, el valor de todos los riesgos que una Sociedad de Garantía Recíproca contraiga con una sola persona o grupo económico no podrá exceder del 20% de sus recursos propios, requisito que la Sociedad cumple a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La norma cuarta establece el límite al activo inmovilizado material y a las acciones y participaciones, no pudiendo superar la suma de estas partidas del activo el 25% de los recursos propios, requisito que la Sociedad cumple a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La norma quinta establece que los recursos propios de la Sociedad se invertirán, en una proporción mínima del 75%, en valores de deuda pública emitidos por el Estado, o las Comunidades Autónomas, en valores de renta fija negociados en mercados secundarios organizados, o en depósitos en entidades de crédito, requisito que la Sociedad cumple a 31 de diciembre de 2023 y 2022 (véase Nota 9.b).

Por último, la Ley 14/2016, de 27 de septiembre establece unos requisitos mínimos de capital y recursos propios computables para las Sociedades de Garantía Recíproca por importe de 10 millones de euros y 15 millones de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cumple con ambos requisitos.

E. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

A l'elaboració dels comptes anuals adjunts s'han utilitzat estimacions realitzades pels Administradors de la Societat per a valorar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en ells. Bàsicament aquestes estimacions es refereixen a:

- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (veure Notes 5, 6, 9 i 11).
- La vida útil dels actius materials i intangibles (veure Notes 5 i 6)
- La comptabilització dels contractes de garantia financera (veure Notes 7 i 14).
- Estimació de provisions d'insolvències. La correcció valorativa per insolvències de deutors implica un elevat judici per al Consell d'Administració i la revisió dels saldos individuals en relació a la qualitat creditícia dels socis, tendències actuals del mercat i anàlisi històric de les insolvències a nivell agregat. En aquest sentit, la Societat analitza de manera individualitzada els diferents deutors, considerant addicionalment per al càlcul del deteriorament l'establert en l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banco de España (veure nota 8).

Tot i que aquestes estimacions s'han realitzat sobre la base de la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2023, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els propers exercicis, el que es realitzaria, en el seu cas, de forma prospectiva.

F. Agrupació de partides

Determinades partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis al patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu es presenten de manera agrupada per a facilitar la seva comprensió, si bé, en la mesura en que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria.

E. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 5, 6, 9 y 11).*
- *La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 5 y 6).*
- *La contabilización de los contratos de garantía financiera (véanse Notas 7 y 14).*
- *Estimación de provisiones de insolvencias. La corrección valorativa por insolvencias de deudores implica un elevado juicio por el Consejo de Administración y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los socios, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En este sentido, la Sociedad analiza de manera individualizada los distintos deudores, considerando adicionalmente para el cálculo del deterioro lo establecido en el Anexo IX de la Circular 4/2017 del Banco de España (véase nota 8).*

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

F. Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sean significativas, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

G. Canvis en els criteris comptables

Durant l'exercici 2023 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius respecte als criteris aplicats a l'exercici 2022.

H. Comparació de la informació

La informació continguda als comptes anuals relativa a l'exercici 2022 es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius, junt amb la informació corresponent a l'exercici 2023.

I. Impacte medi ambiental

Donades les activitats a les que es dedica la Societat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions o contingències de naturalesa medi ambiental que poguessin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics a la present memòria respecte a informació de qüestions mediambientals.

G. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

H. Comparación de la información

La información contenida en las cuentas anuales relativa al ejercicio 2022 se presenta única y exclusivamente, a efectos comparativos, junto con la información correspondiente al ejercicio 2023.

I. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

3. Aplicació del resultat

El compte de pèrdues i guanys presenta un resultat negatiu a conseqüència del registre de l'impost de societats, ja que la Societat ha generat recursos suficients per a cobrir la totalitat de les despeses de l'exercici i les necessitats de provisió, havent realitzat una dotació addicional al fons de provisions tècniques per import de 7.175 euros. La propera Junta General de Socis proposarà l'aplicació del resultat negatiu de l'exercici, per import de 21.895 euros, a resultats negatius d'exercicis anteriors.

El compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2022 va presentar un resultat igual a zero, per tant no es va procedir a distribuir el resultat de l'exercici.

3. Aplicación del resultado

La cuenta de pérdidas y ganancias presenta un resultado negativo como consecuencia del registro del impuesto de sociedades, ya que la Sociedad ha generado recursos suficientes para cubrir la totalidad de los gastos del ejercicio y las necesidades de provisión, habiendo realizado una dotación adicional al fondo de provisiones técnicas por importe de 7.175 euros. La próxima Junta General de Socios propondrá la aplicación de resultado negativo del ejercicio, por importe de 21.895 euros, a resultados negativos de ejercicios anteriores.

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 presentó un resultado igual a cero, por lo que no se procedió a distribuir el resultado del ejercicio.

4. Normes de valoració

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per la Societat a l'hora d'elaborar els seus comptes anuals de l'exercici 2023 han estat les següents:

A. Immobilitzat intangible

En aquest epígraf es recullen, bàsicament, pel seu cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada, i, en el seu cas, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat, els sistemes i programes informàtics adquirits a tercers la utilitat previsible dels quals s'estén a diferents exercicis. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que s'incorren. L'immobilitzat intangible s'amortitza emprant el mètode lineal en un termini màxim de tres anys a partir de la seva entrada en funcionament.

4. Normas de valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido las siguientes:

A. Inmovilizado intangible

En este epígrafe se recoge, básicamente, por su coste de adquisición, neto de la amortización acumulada, y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, los sistemas y programas informáticos adquiridos a terceros cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. El inmovilizado intangible se amortiza aplicando el método lineal en un plazo máximo de tres años a partir de su entrada en funcionamiento.

34

	% anual / % anual	Mètode d'amortització/ Método de amortización	Anys de vida útil esti- mada / Años de vida útil estimada
Aplicacions informàtiques <i>Aplicaciones informáticas</i>	33%	Lineal/Linial	3

Deteriorament de valor d'actius intangibles i materials

Al tancament de cada exercici (pel cas del Fons de Comerç o actius de vida útil indefinida) o sempre que existeixin indicis de pèrdues de valor, la Societat procedeix a estimar mitjançant el denominat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable dels esmentats actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el major import entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús.

Quan una pèrdua de deteriorament de valor reverteix posteriorment, l'import en llibres de l'actiu o de la unitat generadora d'efectiu s'incrementa a l'estimació revisada del seu import recuperable, però de manera que l'import en llibres incrementat no superi l'import en llibres que s'hauria determinat de no haver-se produït cap pèrdua per

Deterioro de valor de activos intangibles y materiales

Al cierre de cada ejercicio (para el caso del Fondo de Comercio o activos de vida útil indefinida) o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse

deteriorament a exercicis anteriors. L'esmentada reversió d'una pèrdua per deteriorament de valor es reconeix com a ingrés.

B. Immobilitzat material

L'immobilitzat funcional es registra al seu cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament, si n'hi hagués, de conformitat amb el criteri esmentat a la Nota 4.a.

L'amortització es calcula segons el mètode lineal, en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements d'actiu, d'acord amb el següent detall:

	Anys / Años
Altres instal·lacions, utillatge i mobiliari - <i>Otras instalaciones, utillaje y mobiliario</i>	3-10
Altre immobilitzat - <i>Otro inmovilizado</i>	4-8

L'immobilitzat material comença a amortitzar-se en el moment de la seva entrada en funcionament.

Les despeses de conservació i manteniment dels elements de l'immobilitzat material s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que s'incorren. Els imports invertits en millores que contribueixen a augmentar la capacitat o eficiència o a allargar la vida útil estimada dels esmentats béns es registren com a major cost dels mateixos.

C. Actius no corrents mantinguts per a la venda

La Societat registra l'immobilitzat adquirit en pagament de deutes a l'epígraf "Actius no corrents mantinguts per a la venda" del balanç de situació (veure Nota 11). Els actius adquirits en pagament de deutes 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 propietat. La Societat adquireix tots els actius adjudicats per a la seva venda en el menor termini possible, classificant els

reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

B. Inmovilizado material

El inmovilizado funcional se registra a su coste de adquisición, neto de la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.a.

La amortización se calcula siguiendo el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos de activo, de acuerdo con el siguiente detalle:

El inmovilizado material comienza a amortizarse en el momento de su entrada en funcionamiento.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los elementos del inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

C. Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Sociedad registra el inmovilizado adquirido en pago de deudas en el epígrafe "Activos no corrientes mantenidos para la venta" del balance de situación (véase Nota 11). Los activos adquiridos en pago de deudas son los activos que la Sociedad recibe de sus deudores para la satisfacción, total o parcial, de sus deudas, con independencia del modo de adquirir la propiedad. La Sociedad adquiere todos los activos adjudicados para su venta en el menor plazo posible, clasificando dichos

esmentats actius d'acord amb allò permès per la Ordre EHA/1327/2009 com a "Actius no corrents mantinguts per a la venda".

Els actius materials que es destinen a ús continuat, sigui per ús propi o per a inversió immobiliària, es presenten, reconeixen i valoren de conformitat amb el criteri esmentat a la Nota 4.b.

Amb caràcter general els actius adjudicats es reconeixen i valoren -conforme a la modificació introduïda per la Circular 4/2017- pel menor import entre el valor en llibres dels actius financers aplicats, és a dir, el seu cost amortitzat, tenint en compte el deteriorament estimat, i el valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos estimats de venda (establert a la citada Circular). L'import net de tots dos conceptes es considerarà el cost inicial de l'actiu rebut. No es produeix un efecte significatiu al compte de pèrdues i guanys de la Societat per aquest concepte a causa de l'entrada en vigor de la nova Circular (veure Nota 2(b)).

Excepte en molt estranyes circumstàncies i amb clara evidència, la recepció d'actius en pagament de deutes no implicarà el reconeixement de guanys ni, en el seu cas, a l'alliberament de cobertures dels actius financers aplicats, quan prèviament aquests haguessin sigut qualificats com a "actius dubtosos".

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

Els actius adjudicats que romanguin al balanç durant un període de temps superior a l'inicialment previst per a la seva venda s'analitzen individualment per reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que es posi de manifest amb posterioritat a la seva

activos de acuerdo con lo permitido por la Orden EHA/1327/2009 como "Activos no corrientes mantenidos para la venta".

Los activos materiales que se destinan a uso continuado, ya sea para uso propio como para inversión inmobiliaria, se presentan, reconocen y valoran conforme al criterio mencionado en la Nota 4.b.

Con carácter general los activos adjudicados se reconocen y valoran -conforme a la modificación introducida por la Circular 4/2017- por el menor importe entre el valor en libros de los activos financieros aplicados, esto es, su coste amortizado, teniendo en cuenta el deterioro estimado, y el valor de tasación de mercado del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta (establecidos en la mencionada Circular). El importe neto de ambos conceptos se considerará como el coste inicial del activo recibido. No se produce un efecto significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad por este concepto tras la entrada de la nueva Circular (véase Nota 2(b)).

Salvo en muy raras circunstancias y con clara evidencia, la recepción de activos en pago de deudas no dará lugar al reconocimiento de ganancias ni, en su caso, a la liberación de coberturas de los activos financieros aplicados, cuando previamente estos hubiesen sido calificados como "activos dudosos".

Todos los gastos procesales se reconocerán inmediatamente en la cuenta de resultados del período de adjudicación. Los gastos registrales e impuestos liquidados podrán adicionarse al valor inicialmente reconocido siempre que con ello no se supere el valor de tasación menos los costes estimados de venta. Todos los costes en que se incurra entre la fecha de adjudicación y la de venta debidos a mantenimiento y protección del activo, tales como seguros, servicios de seguridad, etc., se reconocerán en la cuenta de resultados del período en que se devenguen.

Los activos adjudicados que permanezcan en balance durante un periodo de tiempo superior al inicialmente previsto para su venta se analizan individualmente para reconocer cualquier pérdida por deterioro que se ponga de manifiesto con posterioridad a

adquisició. A l'anàlisi del deteriorament es pren en consideració, a més de les ofertes raonables rebudes en el període enfront al preu de venda ofert, les dificultats per trobar compradors, així com, per el cas d'actius materials, qualsevol deteriorament físic que hagi pogut menyscabar el seu valor.

La Societat valora, a la data a la qual es refereixen els estats financers, si existeixen indicis, tant interns com externs, de que algun actiu pugui estar deteriorat, tals com, caigudes significatives del seu valor de mercat, evidència de l'obsolescència de l'element i increments en els tipus d'interès que puguin afectar materialment a l'import recuperable de l'actiu. Si aquests indicis existeixen, la Societat estima l'import recuperable de l'actiu.

En el cas de que el valor en llibres excedeixi del valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, la Societat ajusta el valor en llibres dels seus actius per l'import del citat excés, amb contrapartida a l'epígraf "Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (net)" del compte de pèrdues i guanys. En cas de produir-se posteriors increments de valor raonable dels actius, la Societat reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, incrementant el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida a l'epígraf "Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (net)" del compte de pèrdues i guanys.

L'import dels actius adjudicats que, en el seu cas, correspongui a societats de reafiançament, es registra a l'actiu conforme als criteris establerts als contractes subscrits amb les esmentades societats, mantenint-se fins a la data del seu pagament, el deute amb la societat de reafiançament al compte de passiu "Societats de reafiançament".

su adquisición. En el análisis de deterioro se toma en consideración, además de las ofertas razonables recibidas en el periodo frente al precio de venta ofrecido, las dificultades para encontrar compradores, así como, para el caso de los activos materiales, cualquier deterioro físico que haya podido menoscabar su valor.

La Sociedad valora, en la fecha a que se refieren los estados financieros, si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo pueda estar deteriorado, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo. Si tales indicios existen, la Sociedad estima el importe recuperable del activo.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, la Sociedad ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe "Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Sociedad revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe "Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe de los activos adjudicados que, en su caso, corresponda a sociedades de reafianzamiento, se registra en el activo conforme a los criterios establecidos en los contratos suscritos con dichas sociedades, manteniéndose hasta la fecha de su pago, la deuda con la sociedad de reafianzamiento en la cuenta de pasivo "Sociedades de reafianzamiento".

D. Instruments financers

Un instrument financer és un contracte que dona lloc a un actiu financer en una entitat i, simultàniament, a un passiu financer o instrument de capital en una altra entitat.

Els instruments financers es reconeixen en el balanç, exclusivament, quan la Societat es converteix en una part del contracte d'acord amb les especificacions d'aquest. La Societat reconeix els comptes a cobrar o pagar per crèdits i dèbits, des de la data en la qual sorgeix el dret legal a rebre, o l'obligació legal de pagar, efectiu, i els derivats financers des de la data de contractació. Addicionalment, les operacions realitzades en el mercat de divises es registraran en la data de liquidació, i els actius financers negociats en els mercats secundaris de valors espanyols, si són instruments de capital, es reconeixen en la data de contractació i, si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

1. Actius financers

Es qualifiquen com a actius financers aquells que corresponen a diners en efectiu, instruments de patrimoni d'una altra empresa, o suposen un dret contractual a rebre efectiu o un altre actiu financer, o qualsevol intercanvi d'instruments financers en condicions favorables. Són actius financers, entre altres, el saldo en efectiu en caixa, els dipòsits en bancs centrals, els crèdits a intermediaris financers, els crèdits a particulars, els valors representatius de deute i els instruments de capital adquirits.

Classificació dels actius financers:

1.a) Actius financers a cost amortitzat

S'inclouen en aquesta categoria aquells actius financers, fins i tot quan estiguin admesos a negociació en un mercat organitzat, en els quals la inversió es manté amb l'objectiu de percebre els fluxos d'efectiu, que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent (sense perjudici que l'operació s'acordi a un tipus d'interès zero o per sota de mercat).

D. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Sociedad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Sociedad reconoce las cuentas a cobrar o a pagar por créditos y débitos, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

1. Activos financieros

Se califican como activos financieros aquellos que corresponden a dinero en efectivo, instrumentos de patrimonio de otra empresa, o suponen un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o cualquier intercambio de instrumentos financieros en condiciones favorables. Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales, los créditos a intermediarios financieros, los créditos a particulares, los valores representativos de deuda y los instrumentos de capital adquiridos.

Clasificación de los activos financieros:

1.a) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso cuando estén admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que la inversión se mantiene con el objetivo de percibir los flujos de efectivo, que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado).

Es considera que els actius compleixen amb aquest objectiu encara que s'hagin produït o s'espera que es produeixin vendes en el futur. A aquest efecte, es considera la freqüència, l'import, el calendari i els motius de les vendes d'exercicis anteriors, així com les expectatives de vendes futures.

Amb caràcter general s'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials i no comercials.

Es valoren inicialment 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.

Al cas de crèdits per operacions comercials i altres partides com a bestretes, crèdits al personal o dividendes a cobrar, amb venciment no superior a un any sense tipus d'interès contractual, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu, tant en el reconeixement inicial com en la valoració posterior, tret que existeixi deteriorament.

La valoració posterior d'aquests actius es realitza pel seu cost amortitzat, comptabilitzant els interessos reportats en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

S'estima que existeix deteriorament quan es produeix una reducció o retard dels fluxos d'efectiu estimats futurs que puguin venir motivats per la insolvència del deutor.

Les correccions valoratives per deteriorament, i en el seu cas la seva reversió, es realitzen al tancament de l'exercici reconeixent una despesa o ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. No obstant això, la reversió de la pèrdua té com a límit el cost amortitzat que haguessin tingut els actius si no s'hagués registrat la pèrdua per deteriorament de valor.

1.b) Actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni

S'inclouen en aquesta categoria aquells actius financers les condicions contractuals dels quals donen lloc a fluxos d'efectiu que són

Se considera que los activos cumplen con este objetivo aun cuando se hayan producido o se espera que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, se considera la frecuencia, el importe, el calendario y los motivos de las ventas de ejercicios anteriores, así como las expectativas de ventas futuras.

Con carácter general se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y no comerciales.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

En el caso de créditos por operaciones comerciales y otras partidas como anticipos, créditos al personal o dividendos a cobrar, con vencimiento no superior a un año sin tipo de interés contractual, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo, tanto en el reconocimiento inicial como en la valoración posterior, salvo que exista deterioro.

La valoración posterior de estos activos se realiza por su coste amortizado, contabilizando los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Se estima que existe deterioro cuando se produce una reducción o retraso de los flujos de efectivo estimados futuros que puedan venir motivados por la insolvencia del deudor.

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso su reversión, se realizan al cierre del ejercicio reconociendo un gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

1.b) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son

únicament cobrament de principal i interessos sobre l'import del principal pendent i que no es mantenen per a negociar ni procedeix classificar-los en la categoria "Actius financers a cost amortitzat". S'inclouen, també, en aquesta categoria les inversions en instruments de patrimoni per als quals s'ha exercitat, en el seu reconeixement inicial, l'opció irrevocable de presentar els canvis posteriors directament en el patrimoni net.

Es valoren inicialment 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 siguin directament atribuïbles.

La valoració posterior es realitza pel seu valor raonable i els canvis de valor s'imputen al patrimoni net, sent reclassificat al compte de pèrdues i guanys en la venda o en cas de deteriorament de l'actiu financer.

Les correccions valoratives per deteriorament del valor i les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera es registren en el compte de pèrdues i guanys.

També es registra en el compte de pèrdues i guanys l'import dels interessos, calculats segons el mètode del tipus d'interès efectiu, i dels dividendes meritats.

Les inversions en instruments de patrimoni el valor raonable del qual no es pot determinar amb fiabilitat es valoren pel seu cost minorat per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament de valor.

Quan s'assigna un valor a aquests actius per baixa del balanç o un altre motiu s'aplica el mètode del valor mitjà ponderat per grups homogenis.

Almenys al tancament de l'exercici s'efectuen les correccions valoratives necessàries, sempre que existeixi evidència objectiva que el valor d'un actiu financer inclòs en aquesta categoria s'ha deteriorat, l'import de la qual es reconeix en el compte de pèrdues i guanys. La reversió de la correcció valorativa s'abona en el compte de pèrdues i guanys a excepció

únicamente cobro de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente y que no se mantienen para negociar ni procede clasificarlos en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". Se incluyen, también, en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para los que se ha ejercitado, en su reconocimiento inicial, la opción irrevocable de presentar los cambios posteriores directamente en el patrimonio neto.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se realiza por su valor razonable y los cambios de valor se imputan al patrimonio neto, siendo reclasificado a la cuenta de pérdidas y ganancias en la venta o en caso de deterioro del activo financiero.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste minorado por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor.

Cuando se asigna un valor a estos activos por baja del balance u otro motivo se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

Al menos al cierre del ejercicio se efectúan las correcciones valorativas necesarias, siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría se ha deteriorado, cuyo importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión de la corrección valorativa se abona en la cuenta de pérdidas y ganancias a excepción

de la corresponent als instruments de patrimoni, la recuperació del qual es registra directament contra patrimoni net.

En el cas dels instruments de patrimoni es du a terme una anàlisi individual de les inversions a l'efecte de determinar l'existència o no de deteriorament quan el valor de mercat presenta un descens perllongat (18 mesos) o significatiu (40%) respecte al seu cost.

Determinació del valor raonable:

El valor raonable dels actius financers es determina mitjançant l'ús de preus de mercat sempre que les cotitzacions disponibles dels instruments es puguin considerar representatives per ser de publicació periòdica en els sistemes d'informació habituals, proporcionades per intermediaris financers reconeguts.

S'estableix una jerarquia de valor raonable segons les variables utilitzades, classificant les estimacions en tres nivells:

- Nivell 1: les que utilitzen preus cotitzats sense ajustar en mercats actius per a actius o passius idèntics, als quals l'empresa pugui accedir en la data de valoració.
- Nivell 2: aquelles basades en preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars o altres metodologies de valoració en les quals totes les variables significatives estan basades en dades de mercat observables directament o indirectament.
- Nivell 3: les que alguna variable significativa no està basada en dades de mercat observables.

En cas que la valoració a mercat no sigui possible, es realitza una valoració amb models interns usant, en la mesura que sigui possible, dades públiques de mercat que repliquin satisfactòriament la valoració dels instruments cotitzats. Aquesta metodologia de valoració es fonamenta en l'actualització dels fluxos futurs dels actius (determinats o estimables) mitjançant la corba de descompte lliure de risc. En funció de les característiques pròpies de l'emissió de la qual es tracti i de l'emissor, s'imputa un risc de crèdit específic,

de la correspondiente a los instrumentos de patrimonio, cuya recuperación se registra directamente contra patrimonio neto.

En el caso de los instrumentos de patrimonio se lleva a cabo un análisis individual de las inversiones a efectos de determinar la existencia o no de deterioro cuando el valor de mercado presenta un descenso prolongado (18 meses) o significativo (40%) respecto a su coste.

Determinación del valor razonable:

El valor razonable de los activos financieros se determina mediante el uso de precios de mercado siempre que las cotizaciones disponibles de los instrumentos se puedan considerar representativas por ser de publicación periódica en los sistemas de información habituales, proporcionadas por intermediarios financieros reconocidos.

Se establece una jerarquía de valor razonable según las variables utilizadas, clasificando las estimaciones en tres niveles:

- *Nivel 1: las que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.*
- *Nivel 2: aquellas basadas en precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.*
- *Nivel 3: las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.*

En caso de que la valoración a mercado no sea posible, se realiza una valoración con modelos internos usando, en la medida de lo posible, datos públicos de mercado que repliquen satisfactoriamente la valoración de los instrumentos cotizados. Dicha metodología de valoración se fundamenta en la actualización de los flujos futuros de los activos (determinados o estimables) mediante la curva de descuento libre de riesgo. En función de las características propias de la emisión de la que se trate y del emisor, se imputa un riesgo de crédito

de diferent magnitud, a cadascun dels fluxos a percebre.

Per les participacions en fons d'inversió classificades com actius a valor raonable amb canvis en el patrimoni net, el valor raonable serà el valor liquidatiu del fons a la data de valoració.

1.c) Actius financers a cost

S'inclouen en aquesta categoria les inversions en el patrimoni d'empreses del Grup, multigrup i associades.

Aquestes inversions es reconeixen inicialment i es valoren al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles.

La valoració posterior es realitza pel seu cost deduït, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

1.d) Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

Un actiu financer haurà d'incloure's en aquesta categoria tret que procedeixi la seva classificació en alguna de les restants categories d'acord amb el que es disposa en els apartats 1.a, 1.b i 1.c anteriors.

Es considera que un actiu financer es posseeix per a negociar quan:

1. S'origini o adquireixi amb el propòsit de vendre'l en el curt termini (per exemple, valors representatius de deute, qualsevol que sigui el seu termini de venciment, o instruments de patrimoni, cotitzats, que s'adquireixen per a vendre'ls en el curt termini).

2. Formi part en el moment del seu reconeixement inicial d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la que existeixin evidències d'actuacions recents per a obtenir guanys en el curt termini, o

3. Sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

específico, de diferente magnitud, a cada uno de los flujos a percibir.

Para las participaciones en fondos de inversión clasificadas como activos a valor razonable con cambio en el patrimonio neto, el valor razonable será el valor liquidativo del fondo a la fecha de valoración.

1.c) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas.

Estas inversiones se reconocen inicialmente y se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se realiza por su coste deducido, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

1.d) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Un activo financiero deberá incluirse en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías de acuerdo con lo dispuesto en los apartados 1.a, 1.b y 1.c anteriores.

Se considera que un activo financiero se posee para negociar cuando:

1. Se origine o adquiera con el propósito de venderlo en el corto plazo (por ejemplo, valores representativos de deuda, cualquiera que sea su plazo de vencimiento, o instrumentos de patrimonio, cotizados, que se adquieren para venderlos en el corto plazo).

2. Forme parte en el momento de su reconocimiento inicial de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o

3. Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, serà el preu de la transacció, que equivaldrà al valor raonable de la contraprestació lliurada. Els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici. Després del reconeixement inicial l'empresa valorarà els actius financers compresos en aquesta categoria a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

Interessos i dividendes rebuts d'actius financers

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

A aquest efecte, en la valoració inicial dels actius financers es registren de manera independent, atenent el seu venciment, l'import dels interessos explícits reportats i no vençuts i els dividendes acordats en el moment de la seva adquisició.

Així mateix, quan els dividendes distribuïts procedeixen de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició, perquè s'han distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, no es reconeixen com a ingrés i minoren el valor comptable de la inversió.

Baixa d'actius financers

Els actius financers es donen de baixa quan han expirat els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen, traspasant-se substancialment els riscos i beneficis derivats de la seva titularitat.

Quan un actiu financer es dona de baixa, la diferència entre la contraprestació rebuda neta dels costos de transacció atribuïbles i el valor en llibres de l'actiu financer, més

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos y los dividendos acordados en el momento de su adquisición.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición, porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingreso y minoran el valor contable de la inversión.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, traspasándose sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo financiero, más

qualsevol import acumulat reconegut directament en patrimoni net, determina el guany o pèrdua produïda i forma part del resultat de l'exercici.

2. Passius financers

Es registren com a passius financers aquells instruments emesos, incorreguts o assumits que suposen per a la Societat una obligació contractual directa o indirecta, atenent la seva realitat econòmica, de lliurar efectiu o un altre actiu financer o intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions desfavorables.

Classificació dels passius financers:

2.a) Passius financers a cost amortitzat.

En aquesta categoria es classifiquen els deutes amb intermediaris financers, deutes amb particulars i els dèbits per operacions comercials i no comercials.

En el seu reconeixement inicial en balanç, els passius financers es registren pel seu valor raonable. Després del seu reconeixement inicial, tots els passius financers de la Societat es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos es registren en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

En el cas dels dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i sense 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, tant la valoració inicial com posterior es realitza pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

2.b) Passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

Es classifiquen en aquesta categoria aquells passius financers emesos amb el propòsit de readquirir-los en el curt termini, o que formen part d'una cartera d'instruments financers sobre els quals existeix evidència d'actuacions

cualquier importe acumulado reconocido directamente en patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida producida y forma parte del resultado del ejercicio.

2. Pasivos financieros

Se registran como pasivos financieros aquellos instrumentos emitidos, incurridos o asumidos que suponen para la Sociedad una obligación contractual directa o indirecta, atendiendo a su realidad económica, de entregar efectivo u otro activo financiero o intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones desfavorables.

Clasificación de los pasivos financieros:

2.a) Pasivos financieros a coste amortizado.

En esta categoría se clasifican las deudas con intermediarios financieros, deudas con particulares y los débitos por operaciones comerciales y no comerciales.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros de la Sociedad se valoran por su coste amortizado. Los intereses se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

En el caso de los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y sin un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, tanto la valoración inicial como posterior se realiza por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

2.b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se clasifican en esta categoría aquellos pasivos financieros emitidos con el propósito de readquirirlos en el corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros sobre los que existe evidencia de

recents per a obtenir guanys en el curt termini, o és un instrument financer derivat que no és un contracte de garantia ni ha estat assignat com a instrument de cobertura.

També s'inclouen en aquesta categoria els instruments financers híbrids quan no és possible valorar de forma separada el derivat implícit o no es pot determinar de manera fiable el seu valor raonable, ja sigui en el moment de la seva adquisició o en una data posterior. En aquest cas, a efectes comptables l'instrument financer híbrid es classifica en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria d'actius (passius) financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys. Així mateix, s'aplica aquest mateix criteri quan en el reconeixement inicial la Societat valora l'instrument financer híbrid a valor raonable.

Baixa de passius financers

Els passius financers es donen de baixa, íntegrament o en part quan s'ha extingit l'obligació inherent a aquests. També els passius financers propis adquirits es donaran de baixa, encara que sigui amb la intenció de recol·locar-los en el futur.

Si es produeix un intercanvi d'instruments de deute que tenen condicions substancialment diferents, es registra la baixa del passiu original i es reconeix el nou passiu.

La diferència entre el valor en llibres del passiu financer, o de la part del mateix que s'ha donat de baixa, i la contraprestació lliurada, inclosos els costos de transacció atribuïbles, i en la qual es recull qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici que té lloc.

En l'Annex de la memòria adjunta es detallen per categoria els instruments financers de la Societat a 31 de desembre de 2023 i 2022

3. Avals i altres garanties otorgades

3.a) Garanties financeres

actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o es un instrumento financiero derivado que no es un contrato de garantía ni ha sido asignado como instrumento de cobertura.

También se incluyen en esta categoría los instrumentos financieros híbridos cuando no es posible valorar de forma separada el derivado implícito o no se puede determinar de forma fiable su valor razonable, ya sea en el momento de su adquisición o en una fecha posterior. En este caso, a efectos contables el instrumento financiero híbrido se clasifica en su conjunto como un activo o pasivo financiero incluido en la categoría de activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, se aplica este mismo criterio cuando en el reconocimiento inicial la Sociedad valora el instrumento financiero híbrido a valor razonable.

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros se dan de baja, en su totalidad o en parte cuando se ha extinguido la obligación inherente a los mismos. También los pasivos financieros propios adquiridos se darán de baja, aun cuando sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Si se produce un intercambio de instrumentos de deuda que tienen condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo original y se reconoce el nuevo pasivo.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se ha dado de baja, y la contraprestación entregada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio que tiene lugar.

En el Anexo de la memoria adjunta se detallan, por cada categoría, los instrumentos financieros de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

3. Avals y demás garantías otorgadas

3.a) Garantías financieras

Són aquelles que exigeixen que la Societat efectui pagaments específics per a reemborsar al tenidor per la pèrdua en la què incorre quan un deutor específic incompleixi la seva obligació d'acord amb les condicions, originals o modificades, d'un instrument de deute, com és el cas de l'aval. Aquest concepte comprèn els avals en els que es garanteixen, directa o indirectament, deutes, tals com crèdits, préstecs, operacions d'arrendament financer i ajornaments de pagaments de tot tipus de deutes.

Aquests contractes es registren inicialment a la partida del passiu "Passius per avals i garanties-Garanties financeres". Es valoren inicialment per el seu valor raonable, que serà igual a la comissió o prima rebuda més, en el seu cas, el valor actual de les comissions o primes a rebre, com contraprestació a 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 classificat com a dubtosos serà l'import inicialment reconegut en el passiu menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys corresponent als ingressos meritats. Aquests es reconeixeran a la partida "Ingressos per avals i garanties" del compte de pèrdues i guanys financerament durant la vida esperada de la garantia (veure Nota 14).

L'import de les comissions o primes pendents de cobrament es reconeix a l'actiu a la partida "Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Deutors varis" pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs descomptats al mateix tipus d'interès que s'utilitza per a calcular els passius per avals i garanties. Els interessos que generen aquests actius es calculen utilitzant el tipus d'interès al que s'actualitzen inicialment i es registren al compte de pèrdues i guanys com ingressos financers.

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

Son aquellas que exigen que la Sociedad efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, como es el caso del aval. Este concepto comprende los avales en los que se garantizan, directa o indirectamente, deudas, tales como créditos, préstamos, operaciones de arrendamiento financiero y aplazamientos de pago de todo tipo de deudas.

Estos contratos se registran inicialmente en la partida del pasivo "Pasivos por avales y garantías - Garantías financieras". Se valoran inicialmente por su valor razonable, que será igual a la comisión o prima recibida más, en su caso, el valor actual de las comisiones o primas a recibir, como contraprestación a la concesión de la garantía financiera descontadas al tipo de interés que se aplique a la operación garantizada en el momento de la concesión de la garantía.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el valor de los contratos de garantía financiera que no se hayan clasificado como dudosos será el importe inicialmente reconocido en el pasivo menos la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ingresos devengados. Estos se reconocerán en la partida "Ingresos por avales y garantías" de la cuenta de pérdidas y ganancias financieramente a lo largo de la vida esperada de la garantía (véase nota 14).

El importe de las comisiones o primas pendientes de cobro se reconoce en el activo en la partida "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Deudores varios" por el valor actual de los flujos de efectivo futuros descontados al mismo tipo de interés que se utiliza para calcular los pasivos por avales y garantías. Los intereses que generan estos activos se calculan utilizando el tipo de interés al que se actualizan inicialmente y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos financieros.

No obstante, en las operaciones con vencimiento no superior a un año, los pasivos por avales y garantías, así como los saldos deudores por comisiones, se valoran por su nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

L'import de les comissions que es perceben a l'inici de les operacions que compensen costos de transacció es registren al compte de pèrdues i guanys a l'epígraf "Import net de la xifra de negocis - Ingressos per avals i garanties". L'import de les comissions cobrades que es destina a compensar costos de transacció no és superior al 0,4% del risc garantit amb el límit de 400 euros per operació.

En cap cas es reconeixen ingressos per a compensar costos de transacció per un import superior a la comissió cobrada a l'inici de l'operació.

A les comissions cobrades a la concessió de línies d'avals, els imports que no compensen costos de transacció no es comencen a imputar al compte de pèrdues i guanys fins que s'atorgui una garantia

3.b) Resta d'avals i garanties

Els avals i altres contractes de garantia que no compleixin amb la definició de garantia financera, segueixen el mateix tractament a efectes de valoració i presentació que les garanties financeres, reconeixent-se el seu import a la partida del passiu "Passius per avals i altres garanties - Resta d'avals i garanties".

El tipus d'interès utilitzat per a l'actualització és el tipus d'interès mitjà al que es concedeixen les operacions avalades per la Societat dintre d'un rang de temps que varia en funció de les variacions del tipus d'interès.

En el cas d'operacions que no tenen data de venciment, la Societat l'estima basant-se en l'experiència històrica en contractes similars.

3.c) Avals i garanties dubtosos

Les garanties financeres, així com la resta d'avals i garanties, qualsevol que sigui la seva instrumentació, el pagament del qual per la Societat s'estima amb dificultats i la seva recuperació dubtosa es classifiquen com a dubtosos.

El importe de las comisiones que se perciben al inicio de las operaciones que compensan costes de transacción se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocio - Ingresos por avales y garantías". El importe de las comisiones cobradas que se destina a compensar costes de transacción no es superior al 0,4% del riesgo garantizado con el límite de 400 euros por operación.

En ningún caso se reconocen ingresos para compensar costes de transacción por un importe superior a la comisión cobrada en el inicio de la operación.

En las comisiones cobradas en la concesión de líneas de avales, los importes que no compensen costes de transacción no se empiezan a imputar en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta que se otorga una garantía.

3.b) Resto de avales y garantías

Los avales y demás contratos de garantía que no cumplan con la definición de garantía financiera siguen el mismo tratamiento a efectos de valoración y presentación que las garantías financieras, reconociéndose su importe en la partida del pasivo "Pasivos por avales y otras garantías - Resto de avales y garantías".

El tipo de interés utilizado para la actualización es el tipo de interés medio al que se conceden las operaciones avaladas por la Sociedad dentro de un rango de tiempo que varía en función de las variaciones del tipo de interés.

En el caso de operaciones que no tienen fecha de vencimiento, la Sociedad lo estima en base a la experiencia histórica en contratos similares.

3.c) Avals y garantías dudosos

Las garantías financieras, así como el resto de los avales y garantías, cualquiera que sea su instrumentación, cuyo pago por la Sociedad se estima con dificultades y su recuperación dudosa se clasifican como dudosos.

La classificació com a dubtosos d'un aval o garantia atorgat implica la reclassificació dels seus saldos pendents de cobrament per comissions a la partida "Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Socis dubtosos" i del saldo de la partida "Passius per avals i garanties" corresponents a l'operació dubtosa a la partida "Provisions per avals i garanties", procedint a realitzar les correccions de valor per deteriorament de l'actiu i dotacions de les provisions necessàries per a la seva cobertura.

E. Socis dubtosos, dotacions per a insolvències i provisions per avals i garanties

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

Adicionalment recull, tal com s'explica a la Nota 4.d).3.c) Avals i garanties dubtosos, els saldos pendents de cobrament per comissions corresponents a avals i garanties dubtosos (veure Nota 8).

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

- Risc normal: són operacions que no compleixen els requisits per a classificar-les a altres categories. Dins del risc normal, es fa una distinció especial:

- Risc normal en vigilància especial: operacions que, sense complir amb els criteris per classificar-les individualment com a risc dubtós o fallit, presenten debilitats que poden

La clasificación como dudoso de un aval o garantía otorgado implica la reclasificación de su saldo pendiente de cobro por comisiones a la partida "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Socios dudosos" y del saldo de la partida "Pasivos por avales y garantías" correspondientes a la operación dudosa a la partida "Provisiones por avales y garantías", procediendo a realizar las correcciones de valor por deterioro del activo y dotaciones de las provisiones necesarias para su cobertura.

E. Socios dudosos, dotaciones para insolvencias y provisiones por avales y garantías

La partida del balance de situación adjunto "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Socios Dudosos" recoge las cuentas a cobrar a socios por las cantidades desemborsadas por la Sociedad a los beneficiarios del aval cuando se hace efectiva la garantía prestada, netas de sus correspondientes provisiones. Asimismo, recoge los gastos derivados, en su caso, de las acciones judiciales ejercidas, así como derechos de cobro por otros conceptos, tales como comisiones pendientes de cobro y prestaciones de servicios. Se detraen de este epígrafe las cantidades que, en su caso, se van recuperando y las regularizaciones por socios dudosos considerados fallidos.

Adicionalmente recoge, tal y como se explica en la Nota 4.d).3.c) Avals y garantías dudosos, los saldos pendientes de cobro por comisiones correspondientes a avales y garantías dudosos (véase Nota 8).

En función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

- *Riesgo normal: son operaciones que no cumplen los requisitos para clasificarlas en otras categorías. Dentro del riesgo normal, se hace una distinción especial:*

- *Riesgo normal en vigilancia especial: operaciones que, sin cumplir con los criterios para clasificarlas individualmente como riesgo dudoso o fallido, presentan debilidades que*

suposar pèrdues superiors a les d'altres operacions similars classificades com a risc normal.

• Risc dubtós:

- Risc dubtós per raó de la morositat del titular: comprèn l'import dels instruments de deute, qualsevol que sigui el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactades contractualment, amb més de 90 dies d'antiguitat, sempre que no procedeixi la seva classificació com a fallits. També s'inclouran a aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut a morositat a l'operació avalada. A aquesta categoria s'inclouran els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament. Només a efectes de la determinació del percentatge assenyalat, es consideraran, al numerador, l'import a llibres brut de les operacions dubtoses per raó de la morositat amb imports vençuts i, al denominador, l'import a llibres brut de la totalitat dels instruments de deute concedits al titular. Si el percentatge així calculat supera el 20%, es traspasarà a dubtosos per raó de la morositat tant els instruments de deute com a les exposicions fora de balanç que comporten risc de crèdit.

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

pueden suponer pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas como riesgo normal.

• Riesgo dudoso:

- Riesgo dudoso por razón de la morosidad del titular: comprende el importe de los instrumentos de deuda, cualesquiera que sean su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluirán en esta categoría las garantías concedidas cuando el avalado haya incurrido en morosidad en la operación avalada. En esta categoría se incluirán los importes de todas las operaciones de un titular cuando las operaciones con importes vencidos con más de 90 días de antigüedad sean superiores al 20 % de los importes pendientes de cobro. A los solos efectos de la determinación del porcentaje señalado, se considerarán, en el numerador, el importe en libros bruto de las operaciones dudosas por razón de la morosidad con importes vencidos y, en el denominador, el importe en libros bruto de la totalidad de los instrumentos de deuda concedidos al titular. Si el porcentaje así calculado supera el 20%, se traspasarán a dudosos por razón de la morosidad tanto los instrumentos de deuda como las exposiciones fuera de balance que comportan riesgo de crédito.

- Razones distintas de la morosidad del titular: comprende los instrumentos de deuda, vencidos o no, en los que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlos en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad del titular, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente; así como las exposiciones fuera de balance no calificadas como dudosas por razón de la morosidad del titular, cuyo pago por la entidad sea probable y su recuperación dudosa.

- Risc fallit: Avaluis dona de baixa del balanç aquelles operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin de molt difícil recuperació. A aquesta categoria s'inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació, així com les operacions classificades com a dubtoses per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, excepte aquells saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment, s'inclouen operacions que, sense presentar cap de les dues situacions anteriors, sofreixen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

Per constituir les provisions per a insolvències, Avaluis considera el que estableix l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya:

- Anàlisi individualitzat: per als actius individualment significatius es realitza una anàlisi per a identificar clients amb evidència objectiva de deteriorament i es calcula la pèrdua incorreguda basada al valor present dels fluxos futurs esperats (repagament del principal més interessos) de cada operació del client (descomptats amb la taxa d'interès efectiva original) i es compara l'esmentat valor actual amb el valor en llibres.

- Anàlisi col·lectiu: per a exposicions no significatives amb Evidència Objectiva de Deteriorament i per la resta d'exposicions es realitza un càlcul col·lectiu d'acord amb la solució alternativa establerta a la Circular 4/2017 per a determinar la provisió per a insolvències.

El saldo de la provisió per insolvències s'incrementa per les dotacions netes registrades amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de cada exercici (veure Nota 8), i es minora per les cancel·lacions de deute considerades com a incobrables i les recuperacions que es produeixin del imports prèviament provisionats.

Per altra banda, la Societat, al moment de produir-se un fallit, enregistra l'import a recuperar com a conseqüència dels contractes de cobertura de fallits que té subscrits la Societat (veure Nota 8), com un compte a cobrar en l'epígraf "Deutors comercials i altres

- *Riesgo fallido: Avaluis da de baja del balance aquellas operaciones que tras un análisis individualizado se consideren de muy difícil recuperación. Dentro de esta categoría se incluyen los riesgos de los clientes que están en concurso de acreedores con petición de liquidación, así como las operaciones clasificadas como dudosas por razones de morosidad con una antigüedad superior a los cuatro años, salvo aquellos saldos que cuenten con garantías eficaces suficientes. Igualmente se incluyen operaciones que, sin presentar ninguna de las dos situaciones anteriores, sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia.*

Para constituir las provisiones por insolvencias, Avaluis considera lo establecido en el Anejo IX de la Circular 4/2017 del Banco de España:

- *Análisis individualizado: para los activos individualmente significativos se realiza un análisis para identificar clientes con evidencia objetiva de deterioro y se calcula la pérdida incurrida basada en el valor presente de los flujos futuros esperados (repago del principal más intereses) de cada operación del cliente (descontados con la tasa de interés efectiva original) y se compara dicho valor actual con el valor en libros.*

- *Análisis colectivo: para exposiciones no significativas con evidencia objetiva de deterioro y para el resto de las exposiciones, se realiza un cálculo colectivo de acuerdo con la solución alternativa establecida en la Circular 4/2017 para determinar la provisión por insolvencias.*

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones netas registradas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio (véase Nota 8), y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables y las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

Por otro lado, la Sociedad, en el momento de producirse un fallido, registra el importe a recuperar como consecuencia de los contratos de cobertura de fallidos que tiene suscritos (véase Nota 8), como una cuenta a cobrar en el epígrafe "Deudores comerciales y otras

comptes a cobrar - Deutors varis”, de l'actiu del balanç de situació. A 31 de desembre de 2023 la Societat té saldos pendents de cobrament per import de 15.646.667 euros. A 31 de desembre de 2022 la Societat tenia saldos pendents de cobrament per import de 2.489.661 euros. (veure Notes 7 i 8).

D'altra banda, els saldos de socis dubtosos declarats fallits, nets del reafiançament, es regularitzen, amb càrrec a la provisió per insolvències.

La Societat no té riscos classificats com a “risc-país” a 31 de desembre de 2023 i 2022, per tant, no existeix cap provisió per aquest concepte.

Operacions de refinançament i/o reestructurades:

La Societat compta amb una política de refinançament, reestructuració, renovació i renegociació de les operacions, aprovada pel Consell d'Administració i inclosa al Manual de Seguiment i Recuperacions. Aquesta política detalla els requisits, condicions i situacions sota els quals s'ofereixen una sèrie de mesures per assistir als clients de l'entitat que estiguin passant per dificultats financeres.

El departament de seguiment és el responsable de portar a terme el corresponent anàlisi financer individualitzat de cadascuna d'aquestes operacions per a garantir que el refinançament, reestructurament o pla de pagaments és adequat i possible pel soci i alhora garantir la recuperació de tots els imports avalats, o en el seu defecte reconèixer les quantitats que, en el seu cas, s'estimin irrecuperables.

F. Fons de Provisions Tècniques

D'acord amb l'article 9 de la Llei 1/1994, d'11 de març, la Societat ha de tenir constituït un Fons de Provisions Tècniques, amb la finalitat de reforçar la seva solvència.

El Fons de provisions tècniques està integrat per:

cuentas a cobrar - Deudores varios”, del activo del balance de situación. A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene saldos pendientes de cobro por importe de 15.646.666 euros. A 31 de diciembre de 2022 tenía saldos pendientes de cobro por este concepto por importe de 2.489.661 euros, (véanse notas 7 y 8).

Por otro lado, los saldos de socios dudosos declarados fallidos, netos del reafianzamiento, se regularizan, con cargo a la provisión para insolvencias.

La Sociedad no tiene riesgos clasificados como “riesgo-país” a 31 de diciembre de 2023 y 2022, por lo que no existe provisión alguna por este concepto.

Operaciones de refinanciación y/o reestructuración:

La Sociedad cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, aprobada por el Consejo de Administración e incluida en el Manual de Seguimiento y Recuperaciones. Esta política detalla los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

El departamento de seguimiento es el responsable de llevar a cabo el correspondiente análisis financiero individualizado de cada una de estas operaciones para garantizar que la refinanciación, reestructuración o plan de pago es adecuado y posible para el socio y a su vez garantizar la recuperación de todos los importes avalados, o en su defecto reconocer las cantidades que, en su caso, se estimen irrecuperables.

F. Fondo de Provisiones Técnicas

De acuerdo con el artículo 9 de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, la Sociedad debe tener constituido un Fondo de Provisiones Técnicas, cuya finalidad es la de reforzar su solvencia.

El Fondo de provisiones técnicas está integrado por:

- Dotacions que la Societat faci amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys sense limitació, i en concepte de provisió per insolvències. És l'import que la Societat dota amb càrrec al compte de pèrdues i guanys conforme al que assenyala l'article 9.a) de la Llei 1/1994 d'11 de març, sobre el règim jurídic de les Societats de Garantia Recíproca.

Els fons que es doten per a la cobertura del risc de crèdit específic es reconeixen a la partida del passiu del balanç "Provisions" i els que s'utilitzen per a la cobertura d'actius financers o immobles adjudicats en pagament de deutes es reconeixen com a correccions de valor per deteriorament d'actius, disminuint el saldo de les partides "Socis dubtosos" i "Actius no corrents mantinguts per a la venda", respectivament.

Els imports que es dotin per a la cobertura del risc del conjunt d'operacions es reconeixeran a aquest epígraf del passiu "Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions" amb càrrec a la partida "Dotacions al Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)" del compte de pèrdues i guanys. Aquest fons es pot utilitzar per a compensar les cobertures del risc de crèdit específic que siguin necessàries pels actius, avals i garanties o la correcció per deteriorament dels actius adjudicats en pagament de deutes. Els imports d'aquest fons que s'utilitzen per a compensar les cobertures específiques comptabilitzades al compte de pèrdues i guanys es reconeixen com a un ingrés a l'epígraf "Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)".

- Aportacions de tercers al fons de provisions tècniques: correspon a l'import desemborsat de les subvencions, donacions i altres aportacions de caràcter no reintegrable, sigui quina sigui la seva naturalesa, realitzades per tercers a la Societat d'acord amb el que assenyala l'article 9.b) i c) de la Llei 1/1994, de 11 de març, sobre Règim jurídic de les societats de garantia recíproca.

Aquestes aportacions es reconeixen inicialment a l'epígraf de patrimoni net

- *Dotaciones que la Sociedad efectúe con cargo a su cuenta de pérdidas y ganancias sin limitación, y en concepto de provisión para insolvencias. Es el importe que la Sociedad dota con cargo a su cuenta de pérdidas y ganancias conforme a lo señalado en el artículo 9.a) de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, sobre Régimen jurídico de las sociedades de garantía recíproca.*

Los fondos que se dotan para la cobertura del riesgo de crédito específico se reconocen en el epígrafe del pasivo del balance "Provisiones" y los que se utilizan para la cobertura de activos financieros o inmuebles adjudicados en pago de deudas se reconocen como correcciones de valor por deterioro de activos, disminuyendo el saldo de la partida "Socios dudosos" y "Activos no corrientes mantenidos para la venta", respectivamente.

Los importes que se doten para la cobertura del riesgo del conjunto de operaciones se reconocerán en la partida del pasivo "Fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones" con cargo a la partida "Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Este fondo se podrá utilizar para compensar las coberturas del riesgo de crédito específico que sea necesaria para los activos, avales y garantías o la corrección por deterioro de los activos adjudicados en pago de deudas. Los importes de este fondo que se utilicen para compensar las coberturas específicas contabilizadas en la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen como un ingreso en la partida "Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (neto)".

- *Aportaciones de terceros al fondo de provisiones técnicas: corresponde al importe desembolsado de las subvenciones, donaciones y demás aportaciones de carácter no reintegrable, cualquiera que sea su naturaleza, realizadas por terceros a la Sociedad conforme a lo señalado en el artículo 9.b) y c) de la Ley 1/1994, de 11 de marzo, sobre Régimen jurídico de las sociedades de garantía recíproca.*

Estas aportaciones se reconocen inicialmente en el epígrafe de patrimonio neto "Fondo

"Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers". Quan la Societat no ha dotat a l'exercici, sense incórrer en pèrdues, imports suficients al fons de provisions tècniques, l'import aportat per tercers es reconeix com un ingrés en el compte "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades" en el compte de pèrdues i guanys per compensar:

- La cobertura de l'import mínim per al risc del conjunt de les operacions.
- La cobertura del risc específic necessària per als actius, avals i garanties.
- La correcció de valor per deteriorament dels actius adjudicats en pagament de deutes.

• Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions: és l'import del fons de provisions tècniques que es destina a cobrir el risc del conjunt de les operacions. El seu import ha de ser com a mínim l'1% del total del risc viu de la Societat per avals i garanties atorgats, valors representatius de deute i qualssevol altres quantitats pendents de cobrament, excepte:

- L'import dels riscos pels quals s'hagi efectuat cobertura de caràcter específic.
- L'import o dels riscos derivats de valors emesos per les Administracions Públiques incloent els derivats d'adquisicions temporals de Deute Públic, organismes autònoms i demés entitats de dret públic dependents de les mateixes, l'import dels riscos garantits per aquestes Administracions Públiques, directament o indirectament mitjançant els organismes amb garantia il·limitada de les mateixes, els riscos reafiançats o reassegurats per organismes o empreses públiques de països de la Unió Europea l'activitat principal de la qual sigui el reassegurament, o aval de crèdit, a la part coberta, els garantits amb dipòsits dineraris i els saldos pendents de cobrament per comissions per avals.
- El 50% de l'import dels riscos garantits suficientment amb hipoteques sobre habitatges, oficines i locals polivalents acabats i finques rústiques.
- Els dipòsits a entitats de crèdit.

L'import que s'hagi aplicat en concepte de cobertura del risc de crèdit específic

de provisiones tècniques. Aportaciones de terceros". Cuando la Sociedad no haya dotado en el ejercicio, sin incurrir en pérdidas, importe suficiente al fondo de provisiones técnicas, el importe aportado por terceros se reconoce como un ingreso en el epígrafe "Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas" en la cuenta de pérdidas y ganancias para compensar:

- *La cobertura del importe mínimo para el riesgo del conjunto de las operaciones.*
- *La cobertura del riesgo específico necesaria para los activos, avales y garantías.*
- *La corrección de valor por deterioro de los activos adjudicados en pago de deudas.*

• *Fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones: es el importe del fondo de provisiones técnicas que se destina a cubrir el riesgo del conjunto de las operaciones. Su importe debe ser como mínimo el 1% del total del riesgo vivo de la Sociedad por avales y garantías otorgados, valores representativos de deuda y cualesquiera otras cantidades pendientes de cobro, excepto:*

- *El importe de los riesgos para los que se haya efectuado cobertura de carácter específico.*
- *El importe de los riesgos derivados de valores emitidos por las Administraciones Públicas incluidos los derivados de adquisiciones temporales de Deuda Pública, organismos autónomos y demás entidades de derecho público dependientes de las mismas, el importe de los riesgos garantizados por dichas Administraciones Públicas, directamente o indirectamente a través de los organismos con garantía ilimitada de las mismas, los riesgos reafianzados o reassegurados por organismos o empresas públicas de países de la Unión Europea cuya actividad principal sea el reaseguramiento, o aval de crédito, en la parte cubierta, los garantizados con depósitos dinerarios y los saldos pendientes de cobro por comisiones por avales.*
- *El 50% del importe de los riesgos garantizados suficientemente con hipotecas sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes terminados y fincas rústicas.*
- *Los depósitos en entidades de crédito.*

El importe que se haya aplicado en concepto de cobertura del riesgo de crédito específico

per operacions dubtoses (insolvències, instruments financers de difícil recuperació i immobilitzat adquirit en pagament de deutes) minora el Fons de Provisions Tècniques, de manera que el Fons de Provisions Tècniques Net és el Fons de Provisions Tècniques no aplicat a la cobertura del risc de crèdit específic de les operacions (veure Nota 10.c).

Les dotacions, recuperacions, i utilitzacions del Fons de Provisions Tècniques es realitzen amb càrrec i abonament als epígrafs del compte de pèrdues i guanys "Dotacions a provisions per avals i garanties (net)", "Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (net)", "Dotacions al fons del provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions", "Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (net)" i "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 10.c).

G. Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix la corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en que es produeix la corrent monetària o financera derivada d'ells. Els esmentats ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos.

Els ingressos per prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de balanç, sempre i quan el resultat de la transacció pugui ser estimat amb fiabilitat.

Els interessos i comissions meritades pels socis dubtosos es reconeixen com a ingrés en el moment del seu cobrament. De la mateixa manera, els imports ajornats a cobrar per venda d'immobilitzat adjudicat en pagament de deutes es registren com a benefici en el moment en que es fa efectiu el seu cobrament amb abonament a l'epígraf "Deteriorament i resultat d'actius no corrents en venda".

para operaciones dudosas (insolvencias, instrumentos financieros de difícil recuperación e inmovilizado adquirido en pago de deudas) minora el Fondo de Provisiones Técnicas, por lo que el Fondo de Provisiones Técnicas Neto es el Fondo de Provisiones Técnicas no aplicado a la cobertura del riesgo de crédito específico de las operaciones (véase Nota 10.c).

Las dotaciones, recuperaciones, y utilizaciones del Fondo de Provisiones Técnicas se realizan con cargo y abono a los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias "Dotaciones a provisiones por avales y garantías (neto)", "Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (Neto)", "Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones", "Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (neto)" y "Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 10.c).

G. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses y comisiones devengados por los socios dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro. De la misma manera, los importes aplazados a cobrar por ventas de inmovilizado adjudicado en pago de deudas se registran como beneficio en el momento en el que se hace efectivo su cobro con abono al epígrafe "Deterioro y resultado de activos no corrientes en venta".

H. Provisions i contingències

Els administradors de la Societat en la formulació dels comptes anuals diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resultin indeterminats en quant al seu import i/o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura dels quals està condicionada a que es produeixi, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

Els comptes anuals recullen totes les provisions respecte les quals s'estima que la probabilitat de que s'hagi d'atendre l'obligació és superior a que no ho sigui. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que s'informa sobre els mateixos a les notes de la memòria, en la mesura en la que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustos que sorgeixin per l'actualització de les esmentades provisions com a una despesa financera conforme es va meritant.

I. Risc en vigor per avals i garanties atorgades

Sota aquest capítol de risc en vigor per avals i garanties atorgades de la informació promemòria s'inclouen els saldos pendents a tancament de l'exercici per les operacions de préstec o crèdit avalades, així com per altres garanties prestades i formalitzades per a la Societat per l'import màxim del que respongui davant de tercers, distingint entre "Garanties financeres" i "Resta d'avals i garanties", per no haver estat pagat o reclamat el seu pagament pel beneficiari de la garantia.

H. Provisiones y contingencias

Los administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- *Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.*
- *Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.*

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

I. Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados

Bajo el capítulo de riesgo en vigor por avales y garantías otorgadas de la información promemoria se incluyen los saldos pendientes al cierre del ejercicio por las operaciones de préstamo o crédito avaladas, así como por otras garantías prestadas y formalizadas por la Sociedad por el importe máximo del que responda frente a terceros, distinguiendo entre "Garantías financieras" y "Resto de avales y garantías", por no haber sido pagado o reclamado su pago por el beneficiario de la garantía.

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

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

L'import dels avals i garanties qualificats com a dubtosos pendents de pagament a tercers també es registren a la partida "Risc en vigor per avals i garanties atorgats del que: dubtosos".

El deteriorament de les operacions dubtoses es registra al passiu del balanç a l'epígraf "Provisions per a avals i garanties".

Sota el capítol de risc reavalat es recull, a l'exercici 2023 i 2022, l'import del mateix que ha estat cedit a la "Compañía Española de Reafianzamiento, S.A. (CERSA)", mitjançant els corresponents contractes de reaval (veure Nota 8).

J. Indemnitzacions per acomiadament i altres conceptes

Amb conformitat amb la legislació laboral vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells treballadors amb els que, sota certes condicions, rescindeixin les seves relacions laborals. En l'exercici 2023 s'ha registrat un import de 342 euros en concepte d'indemnització (en l'exercici 2022 no es va registrar cap import per aquest concepte). Al tancament de l'exercici 2023 s'ha realitzat una provisió en concepte d'indemnització per import de 3.700 euros. En l'exercici 2022 no es va realitzar cap provisió en concepte d'indemnització, ja que no estaven previstes situacions d'aquesta naturalesa.

K. Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com a arrendaments financers sempre que de les

En los avales y garantías en los que el riesgo se incrementa como consecuencia del devengo de intereses, el importe máximo garantizado incluye, además del principal garantizado, los intereses vencidos pendientes de cobro.

Los importes garantizados por la Sociedad únicamente se disminuyen o dan de baja cuando conste fehacientemente que se han reducido o cancelado los riesgos garantizados o cuando se hagan efectivos frente a terceros.

El importe de los avales y garantías calificados como dudosos pendientes de pago a terceros también se registran en la partida "Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados del que: dudosos".

El deterioro de valor de las operaciones dudosas se registra en el pasivo del balance en el epígrafe "Provisiones para avales y garantías".

Bajo el capítulo de riesgo reavalado se recoge, en el ejercicio 2023 y 2022 el importe del mismo que ha sido cedido a la Compañía Española de Reafianzamiento, S.A. (CERSA), mediante los correspondientes contratos de reaval (véase Nota 8).

J. Indemnizaciones por despido y otros conceptos

De conformidad con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo ciertas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. En el ejercicio 2023 se ha registrado un importe de 342 euros en concepto de indemnización (en el ejercicio 2022 no se registró importe alguno por este concepto). Al cierre del ejercicio 2023 se ha realizado una provisión en concepto de indemnización por importe de 3.700 euros. En el ejercicio 2022 no se realizó ninguna provisión en concepto de indemnización, ya que no estaban previstas situaciones de esta naturaleza.

K. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de

condicions dels mateixos es dedueixi que es transfereixen a l'arrendatari substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. La resta d'arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

Les despeses derivades dels acords d'arrendament operatiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en que es meriten. Qualsevol cobrament o pagament que pogués realitzar-se en contractar un arrendament operatiu, en cas de ser significatiu, es tractarà com un cobrament o pagament anticipat que s'imputarà a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que es cedeixin o rebin els beneficis de l'actiu arrendat. A 31 de desembre de 2023 i 2022 no hi ha despeses anticipades pendents de traspasar a resultats.

A tancament del exercicis 2023 i 2022, la Societat té contractat el lloguer de l'oficina de Barcelona. L'import de les quotes d'arrendaments operatius reconegudes, per aquest concepte, com a despesa a l'exercici 2023 i 2022 ascendeix a 246.831 euros i 245.224 euros (IVA inclòs), respectivament (veure Nota 18.c i 18.g). Amb data 27 de gener de 2022, es va signar un nou contracte de lloguer, que va entrar en vigor a partir de l'1 de febrer de 2022 i amb una vigència de 10 anys a partir d'aquesta data. Avalis podrà resoldre anticipadament el contracte i les possibles pròrrogues mitjançant notificació fefaent amb un mínim de quatre mesos d'antelació. Arribat el venciment del contracte, l'1 de febrer de 2032, el contracte es prorrogarà tàcitament per períodes anuals sense necessitat de cap modificació addicional.

Addicionalment, durant els exercicis 2023 i 2022, s'han mantingut altres arrendaments operatius per import de 24.427 euros i 24.448 euros, respectivament, que correspon bàsicament al lloguer de telèfons mòbils, impressores i places d'aparcament, (veure Nota 18.c).

las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan. Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, en caso de ser significativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay gastos anticipados pendientes de traspasar a resultados.

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad tiene contratado el alquiler de la oficina de Barcelona. El importe de las cuotas de arrendamiento operativo, por este concepto, reconocidas como gasto en los ejercicios 2023 y 2022 asciende a 246.831 euros y 245.224 euros (IVA incluido), respectivamente (véase Nota 18.c y 18.g). Con fecha 27 de enero de 2022, se firmó un nuevo contrato de alquiler, que entró en vigor a partir del 1 de febrero de 2022 y con una vigencia de 10 años a partir de esta fecha. Avalis podrá resolver anticipadamente el contrato y las posibles prórrogas mediante notificación fehaciente con un mínimo de cuatro meses de antelación. Llegado el vencimiento del contrato, el 1 de febrero de 2032, el contrato se prorrogará tácitamente por periodos anuales sin necesidad de ninguna modificación adicional.

Adicionalmente, durante los ejercicios 2023 y 2022 se han mantenido otros arrendamientos operativos por importe de 24.427 euros y 24.448 euros, respectivamente, que corresponde básicamente al alquiler de teléfonos móviles impresoras y plazas de aparcamiento, (véase Nota 18.c).

L. Classificació del capital com a Patrimoni o Passiu no corrent

D'acord la Ordre EHA/1327/2009, de 26 de maig, les aportacions realitzades pels socis al capital social de les societats de garantia recíproca es reconeixen com a patrimoni net a la partida "Capital", quan la Societat pugui refusar el seu reemborsament per prohibicions legals o estatutàries. El seu import, segons la mencionada normativa és el major de:

- Capital social mínim establert en els estatuts i que, a 31 de desembre de 2023 i 2022, ascendeix als dos exercicis a 19.000.000 euros.
- Import de requeriments mínims de recursos propis calculats conforme a la normativa de solvència aplicable a aquestes societats que no estigui cobert amb altres elements comptables com a recursos propis.

L'import de requeriments mínims a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 36.644.435 euros (31.104.743 euros a 31 de desembre de 2022), que estan totalment coberts amb altres elements comptables com a recursos propis.

Tenint en compte que el capital mínim segons estatuts és de 19.000.000 euros, pels exercicis 2023 i 2022, la Societat, d'acord a la primera de les opcions ha registrat aquest import com capital, abonant a l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" del balanç de situació a 31 de desembre de 2023 i 2022, 24.094.600 euros i 21.160.400 euros, respectivament.

L'import de les aportacions a capital que no pot registrar-se com patrimoni net es reconeix a l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" del balanç de situació adjunt.

M. Impost sobre Beneficis

La despesa o l'ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L. Clasificación del capital como Patrimonio o Pasivo no corriente

De acuerdo con la Orden EHA/1327/2009, de 26 de mayo, las aportaciones realizadas por los socios al capital social de las sociedades de garantía recíproca se reconocen como patrimonio neto en la partida "Capital", cuando la Sociedad pueda rehusar a su reembolso por prohibiciones legales o estatutarias. Su importe, según la mencionada normativa es el mayor de:

- *Capital social mínimo establecido en los estatutos y que, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, asciende en ambos ejercicios a 19.000.000 euros.*
- *Importe de requerimientos mínimos de recursos propios calculados conforme a la normativa de solvencia aplicable a estas sociedades que no esté cubierto con otros elementos computables como recursos propios.*

El importe de requerimientos mínimos a 31 de diciembre de 2023 asciende a 36.644.435 euros (31.104.743 euros a 31 de diciembre de 2022), que están totalmente cubiertos con otros elementos computables como recursos propios.

Teniendo en cuenta que el capital mínimo según estatutos es de 19.000.000 euros, para los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad, de acuerdo con la primera de las opciones, ha registrado dicho importe como capital, abonando al epígrafe "Capital reemborsable a la vista" del balance de situación a 31 de diciembre de 2023 y 2022, 24.094.600 euros y 21.160.400 euros, respectivamente.

El importe de las aportaciones a capital que no puede registrarse como patrimonio neto se reconoce en el epígrafe "Capital reemborsable a la vista" del balance de situación adjunto.

M. Impuesto sobre Beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

L'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatiu a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals a la quota de l'impost, excloses les retencions i pagaments a compte, així com les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagaders o recuperables derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporals imposables, excepte aquelles derivades del reconeixement inicial de fons de comerç o d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable i no és una combinació de negocis.

Per la seva part, els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura en que es consideri probable que la Societat vagi a disposar de guanys fiscals futurs, per poder fer-los efectius.

Els actius i passius per impostos diferits, originats per operacions amb càrrecs o abonaments directes en comptes de patrimoni, es comptabilitzen també amb contrapartida a patrimoni net.

A cada tancament comptable es reconsideren els actius per impostos diferits registrats, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos en la mesura en que existeixin dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, a cada tancament s'avaluen els actius

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporales imposables, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por

per impostos diferits no registrats a balanç i aquests són objecte de reconeixement en proporció en que passi a ser probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs (veure Nota 15).

El tipus de gravamen a l'Impost sobre Societats és del 25%.

Segons s'estipula a la Llei 1/1994, les Societats de Garantia Recíproca, gaudeixen dels següents beneficis fiscals:

- Exempció de l'impost sobre transmissions patrimonials i actes jurídics documentats per a les operacions societàries de constitució i augment o disminució de capital, així com per a les operacions de formalització de garanties amb els seus socis.
- Exempció de l'impost sobre Societats per a les aportacions realitzades per les Administracions Públiques al fons de provisions tècniques, així com dels seus rendiments.

Així mateix, la Llei 27/14 de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats, estableix que seran deduïbles de la base imposable de l'Impost sobre Societats les dotacions que es realitzin al fons de provisions tècniques amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons arribi a la quantitat mínima obligatòria establerta al Real Decret 2345/1996 (veure Nota 4(f)). Les dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys que excedeixin de l'esmentada quantia mínima són deduïbles en un 75% de la base imposable de l'Impost sobre Societats.

N. Estat de canvis al patrimoni net

A l'estat de canvis al patrimoni net s'informa de tots els canvis produïts al patrimoni net derivats de:

- El saldo total dels ingressos i despeses reconegudes.
- Les variacions originades al patrimoni net per operacions amb els socis o propietaris de l'empresa quan actuïn com a tals.

impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros (véase Nota 15).

El tipo de gravamen en el Impuesto sobre Sociedades es del 25%.

Según se estipula en la Ley 1/1994, las sociedades de garantía recíproca gozan de los siguientes beneficios fiscales:

- *Exención del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados para las operaciones societarias de constitución y aumento o disminución de capital, así como para las operaciones de formalización de garantías con sus socios.*
- *Exención del Impuesto sobre Sociedades para las aportaciones realizadas por las Administraciones Públicas al fondo de provisiones técnicas, así como de sus rendimientos.*

Asimismo, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, establece que serán deducibles de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades las dotaciones que se efectúen al fondo de provisiones técnicas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, hasta que el mencionado fondo alcance la cuantía mínima obligatoria establecida en el Real Decreto 2345/1996 (véase nota 4(f)). Las dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias que excedan dicha cuantía mínima son deducibles en un 75% de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

N. Estado de cambios en el patrimonio neto

En el estado de cambios en el patrimonio neto se informa de todos los cambios habidos en el patrimonio neto derivados de:

- *El saldo total de los ingresos y gastos reconocidos.*
- *Las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales.*

- Les restants variacions que es produeixin al patrimoni net.

- També s'informarà dels ajustaments al patrimoni net degut a canvis de criteris comptables i correccions d'errors.

Aquest estat es formularà tenint en compte que:

- El resultat corresponent a un exercici es traspasarà a l'exercici següent a la columna de resultat d'exercicis anteriors.

- L'aplicació que en un exercici es realitza del resultat de l'exercici anterior, es reflectirà a "Altres variacions del patrimoni net".

O. Estat de fluxos d'efectiu

A l'estat de fluxos d'efectiu, preparat d'acord amb el mètode indirecte, s'utilitzen les següents expressions amb els següents sentits:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diner en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i sense risc significatiu d'alteracions en el seu valor.

- Activitats d'explotació: activitats típiques de la Societat, així com altres activitats que no poden ser classificades com a inversió o finançament.

- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alineació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses a l'efectiu i els seus equivalents.

- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis a la grandesa i composició del patrimoni net i dels passius que formen part de les activitats d'explotació.

- *Las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio neto.*

- *También se informará de los ajustes al patrimonio neto debido a cambios en criterios contables y correcciones de errores.*

Este estado se formulará teniendo en cuenta que:

- *El resultado correspondiente a un ejercicio se traspasará en el ejercicio siguiente a la columna de resultado de ejercicios anteriores.*

- *La aplicación que en un ejercicio se realiza del resultado del ejercicio anterior, se reflejará en "Otras variaciones del patrimonio neto".*

O. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado de acuerdo con el método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones con los siguientes sentidos:

- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

- *Actividades de explotación: actividades típicas de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como inversión o financiación.*

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

- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.*

P. Compromisos per pensions

La Societat no té contret amb el seu personal compromisos en matèria de pensions ni qualsevol altre compromís d'import significatiu que pugui suposar desemborsaments en el futur. En conseqüència, els balanços de situació adjunts no recullen provisions pels esmentats conceptes.

Q. Medi ambient

Els administradors de la Societat consideren mínims, i en qualsevol cas coberts, els riscos mediambientals que poguessin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals relacionats amb els esmentats riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni ha rebut subvencions relacionades a l'esmentat risc durant els exercicis 2023 i 2022.

P. Compromisos por pensiones

La Sociedad no tiene contraído con su personal compromisos en materia de pensiones ni cualquier otro compromiso de importe significativo que pueda suponer desembolsos en el futuro. En consecuencia, los balances adjuntos no recogen provisiones por dichos conceptos.

Q. Medioambiente

Los Administradores de la Sociedad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos, los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. La Sociedad no ha incurrido en gastos ni ha recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos durante los ejercicios 2023 y 2022.

5. Immobilitzat intangible

5. Inmovilizado intangible

El moviment hagut durant els exercicis 2023 i 2022 als comptes d'aquest epígraf ha estat el següent (veure Nota 4.a):

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las cuentas de este epígrafe ha sido el siguiente (véase Nota 4.a):

EUROS							
	Saldo a 31/12/2021	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2022	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2023
	Saldo a 31/12/2021	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reducciones	Saldo a 31/12/2022	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reduccio- nes	Saldo a 31/12/2023
Cost							
Coste							
Aplicacions informàtiques <i>Aplicaciones informáticas</i>	890.257	55.299	-	945.555	81.679	(278.719)	748.515
Altres <i>Otros</i>	47.063	8.664	-	55.727	9.241	-	64.968
Total cost Total coste	937.319	63.963	-	1.001.282	90.920	(278.719)	813.483
Amortització acumulada							
Amortización acumulada							
Aplicacions informàtiques <i>Aplicaciones informáticas</i>	(631.313)	(44.456)	-	(675.769)	(50.397)	278.719	(447.447)
Altres <i>Otros</i>	(44.807)	(12.238)	-	(57.045)	(5.430)	-	(62.475)
Total amortització acumulada Total amortización acumulada	(676.120)	(56.694)	-	(732.814)	(55.827)	278.719	(509.922)
Total immobilitzat intangible net Total inmovilizado intangible neto	261.199	7.269	-	268.468	35.093	-	303.561

Durant els exercicis 2023 i 2022 s'han produït altes per valor de 90.920 euros i 63.963 euros, respectivament, corresponents, majoritàriament, a millores als aplicatius de la Societat.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han producido altas por valor de 90.920 euros y 63.963 euros, respectivamente, correspondientes, mayoritariamente, a mejoras en los aplicativos de la Sociedad.

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han posat de manifest pèrdues per deteriorament.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han puesto de manifiesto pérdidas por deterioro.

A l'exercici 2023 s'ha realitzat la baixa d'aplicacions informàtiques totalment amortitzades i sense ús.

En el ejercicio 2023 se ha realizado la baja de aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y fuera de uso.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, hi ha elements totalment amortitzats i en ús per un valor de 288.843 euros i 560.252 euros, respectivament.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, hay elementos totalmente amortizados y en uso por un valor de 288.843 euros y 560.252 euros, respectivamente.

6. Immobilitzat material

El moviment hagut durant els exercicis 2023 i 2022 als diferents comptes d'aquest epígraf, ha estat el següent (veure Nota 4.b):

6. Inmovilizado material

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las diferentes cuentas de este epígrafe, ha sido el siguiente (Nota 4.b):

EUROS							
	Saldo a 31/12/2021	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2022	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2023
	Saldo a 31/12/2021	Entradas o Dotaciones	Bajas o Reducciones	Saldo a 31/12/2022	Entradas o Dotaciones	Bajas o Reducciones	Saldo a 31/12/2023
Cost							
Coste							
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utillaje y mobiliario</i>	118.374	7.473	-	125.847	6.024	(1.694)	130.176
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	162.500	67.290	(36.900)	192.891	10.233	(20.294)	182.830
Total cost	280.874	74.763	(36.900)	318.737	16.256	(21.988)	313.006
Total coste							
Amortització acumulada							
Amortización acumulada							
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utillaje y mobiliario</i>	(113.970)	(2.458)	-	(116.428)	(3.307)	1.090	(118.645)
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	(116.957)	(19.107)	33.441	(102.623)	(20.688)	20.294	(103.018)
Total amortització acumulada	(230.927)	(21.565)	33.441	(219.051)	(23.995)	21.384	(221.663)
Total amortización acumulada							
Total immobilitzat material net	49.946	53.198	(3.459)	99.685	(7.739)	(604)	91.342
Total inmovilizado material neto							

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han posat de manifest pèrdues per deteriorament.

Durant l'exercici 2023 s'han realitzat baixa de mobiliari i altre immobilitzat, per un import net de 604 euros i ha generat una pèrdua de 529 euros. A l'exercici 2022 es van registrar baixes d'elements de transport per un import net de 3.459 euros i es va generar un benefici per import de 11.541 euros.

A 31 de desembre de 2023 i 2022 el valor net comptable de l'immobilitzat material es trobava cobert per les corresponents pòlisses d'assegurances. A les citades dates, hi ha béns totalment amortitzats i en ús per un valor de 170.452 euros i 182.997 euros, respectivament.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han puesto de manifiesto pérdidas por deterioro.

En el ejercicio 2023 se ha realizado la baja de mobiliario y otro inmovilizado por un importe neto de 604 euros y ha generado una pérdida de 529 euros. En el ejercicio 2022 se registraron bajas de elementos de transporte por un importe neto de 3.459 euros y se generó un beneficio por importe de 11.541 euros.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor neto contable del inmovilizado material se encontraba cubierto por sus correspondientes pólizas de seguro. A dichas fechas, hay bienes totalmente amortizados y en uso por un valor de 170.452 euros y 182.997 euros, respectivamente.

7. Deutors comercials i altres comptes a cobrar

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2023 i 2022 és:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Socis dubtosos (Nota 8) <i>Socios dudosos (Nota 8)</i>	21.102.214	28.912.989
Deutors varis <i>Deudores varios</i>	27.409.848	15.772.465
Deutors per comissió d'aval ((Nota 4.d)(3.a) i b)) <i>Deudores por comisión de aval ((Nota 4.d)(3.a) y b))</i>	11.691.006	13.192.621
Resta de deutors <i>Resto de deudores</i>	15.718.841	2.579.844
Altres crèdits amb les Administracions Públiques (Nota 15) <i>Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 15)</i>	322.822	300.183
Resta de comptes a cobrar <i>Resto de cuentas a cobrar</i>	9.379	9.379
Total Total	48.844.263	44.995.017

El saldo de "Deutors per comissió d'aval" recull principalment el valor actual de les comissions de risc pendents de cobrament.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el saldo de "Altres crèdits amb les Administracions Públiques" recull bàsicament l'import de les retencions practicades per part de les entitats financeres en la liquidació d'interessos, el crèdit fiscal per deduccions i per bases imposables negatives d'exercicis anteriors i les diferències temporals registrades com a conseqüència del càlcul de l'impost sobre societats (veure Nota 15).

Dintre del saldo de "Resta de deutors" s'inclou l'import pendent de cobrament de CERSA pel contracte de refinançament que ascendeix a 15.646.667 euros i 2.489.661 euros, a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament (veure Nota 4.e).

7. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es:

El saldo de "Deudores por comisión de aval" recoge principalmente el valor actual de las comisiones de riesgo pendientes de cobro.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de "Otros créditos con las Administraciones Públicas" recoge básicamente el importe de las retenciones practicadas por parte de las entidades financieras en la liquidación de intereses, el crédito fiscal por deducciones y por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores y las diferencias temporales registradas como consecuencia del cálculo del impuesto sobre sociedades (véase Nota 15).

Dentro del saldo de "Resto de deudores" se incluye el importe pendiente de cobro de CERSA por el contrato de reafianzamiento que asciende a 15.646.667 euros y 2.489.661 euros, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente (véase nota 4.e).

8. Socis dubtosos i provisions

8. Socios dudosos y provisiones

La composició de l'epígraf "Socis dubtosos" dels balanços de situació a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent (veure Nota 4.e):

La composición del epígrafe "Socios dudosos" de los balances de situación a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente (véase Nota 4.e):

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Amb garantia real <i>Con garantía real</i>	1.671.118	1.900.121
Amb garantia personal de l'empresa <i>Con garantía personal de la empresa</i>	13.165.536	23.855.641
Altres garanties <i>Otras garantías</i>	3.301.967	3.617.424
Sense garanties <i>Sin garantías</i>	6.529.069	6.635.060
Total socis dubtosos per aval <i>Total socios dudosos por aval</i>	24.667.689	36.008.246
Altres socis dubtosos (*) <i>Otros socios dudosos (*)</i>	533	533
Total socis dubtosos <i>Total socios dudosos</i>	24.668.222	36.008.779
Deteriorament per a insolvències per socis dubtosos (Nota 10.c) <i>Deterioro para insolvencias por socios dudosos (Nota 10.c)</i>	(5.445.018)	(8.981.648)
Comissions cartera socis dubtosos <i>Comisiones cartera socios dudosos</i>	2.068.335	2.082.745
Provisions per a comissions de socis dubtosos <i>Provisiones para comisiones de socios dudosos</i>	(189.325)	(196.887)
Comissions cartera socis dubtosos netes <i>Comisiones cartera socios dudosos netas</i>	1.879.010	1.885.859
Total socis dubtosos <i>Total socios dudosos</i>	21.102.214	28.912.989

(*) Correspon, bàsicament, a despeses per la reclamació de deutes d'aval classificats com dubtosos.

(*) Corresponde, básicamente, a gastos por la reclamación de deudas de avales clasificados como dudosos.

El moviment hagut als exercicis 2023 i 2022 dels socis dubtosos per avals, és el següent:

El movimiento habido en los ejercicios 2023 y 2022 de los socios dudosos por aval, es el siguiente:

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2022	Addicions	Baixes	Traspàs a Fallits (Nota 4.e)	Saldo a 31/12/2023
	<i>Saldo a 31/12/2022</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas</i>	<i>Traspaso a Fallidos (Nota 4.e)</i>	<i>Saldo a 31/12/2023</i>
Socis dubtosos per avals <i>Socios dudosos por avals</i>	36.008.779	19.808.233	(3.811.162)	(27.337.628)	24.668.222
Del que: import reavalat Del que: importe reavalado	24.233.176				16.685.691

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2021	Addicions	Baixes	Traspàs a Fallits (Nota 4.e)	Saldo a 31/12/2022
	<i>Saldo a 31/12/2021</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas</i>	<i>Traspaso a Fallidos (Nota 4.e)</i>	<i>Saldo a 31/12/2022</i>
Socis dubtosos per avals <i>Socios dudosos por avals</i>	34.746.034	15.940.177	(3.751.206)	(10.926.226)	36.008.779
Del que: import reavalat Del que: importe reavalado	20.752.432				24.233.176

El saldo a 31 de desembre de 2023 i 2022, així com el moviment durant els exercicis dels "Actius en suspens" i del "Fons de Provisions Tècniques en suspens" utilitzat pels Actius en suspens, que la Societat registra internament a comptes d'ordre, és el següent:

El saldo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 así como el movimiento durante los ejercicios de los "Activos en suspenso" y del "Fondo de Provisiones Técnicas en suspenso" utilizado para los Activos en suspenso, que la Sociedad registra internamente en cuentas de orden, es el siguiente:

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2022	Addicions	Actius en Suspens Recuperats	Baixes no reclamables	Saldo a 31/12/2023
	Saldo a 31/12/2022	Adiciones	Activos en Suspenso Recuperados	Bajas no re- clamables	Saldo a 31/12/2023
Actius totals en suspens: Activos totales en suspenso:					
Imports rebuts de societats de reafiançament <i>Importes recibidos de sociedades de reafianzamiento</i>	7.776.998	5.950.614	(216.948)	(24.621)	13.486.042
Fallits per avals (Notes 4.e i 10.c) <i>Fallidos por avales (Notas 4.e y 10.c)</i>	12.350.463	27.635.186	(6.405.118)	(481.794)	33.098.736
	20.127.461	33.585.800	(6.622.067)	(506.415)	46.584.779
Fons de Provisions Tècniques en suspens Fondo de Provisiones Técnicas en suspenso	12.350.463	27.635.186	(6.405.118)	(481.794)	33.098.736

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2021	Addicions	Actius en Suspens Recuperats	Baixes no reclamables	Saldo a 31/12/2022
	Saldo a 31/12/2021	Adiciones	Activos en Suspenso Recuperados	Bajas no re- clamables	Saldo a 31/12/2022
Actius totals en suspens: Activos totales en suspenso:					
Imports rebuts de societats de reafiançament <i>Importes recibidos de sociedades de reafianzamiento</i>	23.740.112	3.591.888	(1.209.311)	(18.345.692)	7.776.998
Fallits per avals (Notes 4.e i 10.c) <i>Fallidos por avales (Notas 4.e y 10.c)</i>	22.496.530	12.221.534	(6.297.530)	(16.070.071)	12.350.463
	46.236.642	15.813.422	(7.506.841)	(34.415.762)	20.127.461
Fons de Provisions Tècniques en suspens Fondo de Provisiones Técnicas en suspenso	22.496.530	12.221.534	(6.297.530)	(16.070.071)	12.350.463

El fons de provisions tècniques en suspens, incloent el corresponent als actius totals en suspens no reclamables, ascendeix en els exercicis 2023 i 2022 a 47.746.372 euros i 39.726.825 euros, respectivament.

El fondo de provisiones técnicas en suspenso, incluyendo el correspondiente a los activos totales en suspenso no reclamables, asciende en los ejercicios 2023 y 2022 a 47.746.372 euros y 39.726.825 euros, respectivamente.

Els imports constituïts per deteriorament de crèdits comercials i per a la provisió per avals i garanties a 31 de desembre de 2023 i 2022, són els següents:

Los importes constituidos para el deterioro de créditos comerciales y para provisión por avals y garantías a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Deteriorament socis dubtosos <i>Deterioro socios dudosos</i>	5.445.018	8.981.648
Deteriorament deutors varis <i>Deterioro deudores varios</i>	15.150	24.525
Provisió insolvències comissions socis dubtosos <i>Provisión insolvencias comisiones socios dudosos</i>	189.325	196.887
Total provisió socis dubtosos i deutors varis <i>Total provisión socios dudosos y deudores varios</i>	5.649.493	9.203.060
Provisió per a cobertura d'aval i garanties <i>Provisión para cobertura de avals y garantías</i>	10.244.731	9.039.945
Provisió per a cobertura d'aval i garanties (Nota 10.c) <i>Provisión para cobertura de avals y garantías (Nota 10.c)</i>	8.365.720	7.154.085
Valoració de les comissions per a aval dubtosos (Nota 4.d) <i>Valoración de las comisiones para avals dudosos (Nota 4.d)</i>	1.879.011	1.885.860

Durant els exercicis 2023 i 2022, la provisió per deteriorament i per a insolvències, sense considerar la valoració per comissions d'avalos dubtosos, ha tingut el següent moviment:

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la provisión por deterioro para insolvencias, sin considerar la valoración por comisiones de avales dudosos, ha tenido el siguiente movimiento:

	EUROS		
	Deteriorament socis dubtosos <i>Deterioro so- cios dudosos</i>	Provisió avalos dubtosos <i>Provisión ava- les dudosos</i>	Total <i>Total</i>
Saldo a 31 de desembre de 2021 <i>Saldo a 31 de diciembre de 2021</i>	9.905.375	6.290.788	16.196.162
Dotacions correccions de valor socis dubtosos (net) (Nota 18.d) <i>Dotaciones correcciones de valor socio dudosos (neto) (Nota 18.d)</i>	2.878.422	-	2.878.422
Dotacions / recuperacions a provisions per avalos i garanties (net) (Notes 10.c i 18.d) <i>Dotaciones / recuperaciones a provisiones por avales y garantías (neto) (Notas 10.c y 18.d)</i>	-	863.297	863.297
Regularització neta de fallits (Notes 10.c) <i>Regularización neta de fallidos (Notas 10.c)</i>	(3.580.737)	-	(3.580.737)
Saldo a 31 de desembre de 2022 <i>Saldo a 31 de diciembre de 2022</i>	9.203.060	7.154.085	16.357.145
Dotacions correccions de valor socis dubtosos (net) (Nota 18.d) <i>Dotaciones correcciones de valor socio dudosos (neto) (Nota 18.d)</i>	4.470.244	-	4.470.244
Dotacions / recuperacions a provisions per avalos i garanties (net) (Notes 10.c i 18.d) <i>Dotaciones / recuperaciones a provisiones por avales y garantías (neto) (Notas 10.c y 18.d)</i>	-	1.211.635	1.211.635
Regularització neta de fallits (Notes 10.c) <i>Regularización neta de fallidos (Notas 10.c)</i>	(8.023.810)	-	(8.023.810)
Saldo a 31 de desembre de 2023 <i>Saldo a 31 de diciembre de 2023</i>	5.649.493	8.365.720	14.015.214

Compañía Española de Reafianzamiento, S.A.

La Societat signa anualment un contracte de Reafiançament amb CERSA per a la cobertura parcial de les provisions, tant genèriques com específiques, i dels fallits que derivin del risc assumit per la Societat amb les petites i mitjanes empreses (pimes) que siguin sòcies de la mateixa.

Amb data 23 de febrer de 2023 es va signar el contracte amb CERSA per al període des de l'1 de gener de 2023 fins 31 de desembre de 2023. Les principals clàusules del contracte són:

- CERSA concedeix una cobertura per principal i interessos corrents, a garanties a mig i llarg termini atorgades per la Societat a les pimes, davant d'entitats de crèdit, Administracions o Organismes Públics, proveïdors i clients, excepte les operacions excloses en el contracte. Els percentatges de cobertura s'estableixen en funció de les característiques de la pime, de la naturalesa dels actius finançats, la qualificació i finalitat de l'operació per la qual es requereix la garantia, així com el compliment dels objectius de formalització establerts per CERSA per a la SGR, oscil·lant entre el 40% i el 80%.
- CERSA contempla la possibilitat de cobertura a algunes operacions diferents a les anteriors, denominades operacions especials, la cobertura de les quals s'analitzarà de manera individualitzada.
- CERSA atorga cobertura a garanties financeres elegibles d'acord amb la definició del contracte.
- CERSA atorga cobertura a operacions amb grans empreses elegibles, que no tinguin la consideració de pime, amb un límit per al període de vigència del contracte i únicament per a operacions de finançament d'inversió en nous actius i finançament de capital circulant.
- L'import reafiançat, que reflexa la part de risc assumit per CERSA per operació, estarà limitat a 1.100.000 euros. Considerant agregadament l'import formalitzat en una operació i el risc previ que CERSA pugues

Compañía Española de Reafianzamiento, S.A.

La Sociedad firma anualmente un contrato de reafianzamiento con CERSA para la cobertura parcial de las provisiones, tanto genéricas como específicas, y de los fallidos que se deriven del riesgo asumido por la Sociedad con las pequeñas y medianas empresas (pymes) que sean socias de la misma.

Con fecha 23 de febrero de 2023 se firmó el contrato con CERSA para el periodo desde el 1 de enero de 2023 hasta 31 de diciembre de 2023. Las principales cláusulas del contrato son:

- *CERSA concede una cobertura por principal e intereses corrientes, a garantías a medio y largo plazo otorgadas por la Sociedad a las pymes, ante entidades de crédito, administraciones u organismos públicos, proveedores y clientes, salvo las operaciones expresamente excluidas en el contrato. Los porcentajes de cobertura se establecen en función de las características de la pyme, de la naturaleza de los activos financiados, la calificación y finalidad de la operación para la que se requiere la garantía, oscilando entre el 40% y el 80%.*
- *CERSA contempla la posibilidad de cobertura de ciertas operaciones distintas a las anteriores, denominadas operaciones especiales, cuya cobertura se analizará de manera individualizada.*
- *CERSA otorga cobertura a garantías financieras elegibles de acuerdo con la definición del contrato.*
- *CERSA otorga cobertura a operaciones con grandes empresas elegibles, que no tengan la consideración de pyme, con un límite para el periodo de vigencia del contrato y únicamente para operaciones de financiación de inversión en nuevos activos y financiación de capital circulante.*
- *El importe reafianzado, que refleja la parte del riesgo asumido por CERSA por operación, estará limitado a 1.100.000 euros. Considerando agregadamente el importe formalizado en una operación y el riesgo*

tenir amb l'empresa avalada, o al seu cas, el seu grup econòmic, per avals formalitzats per la SGR i per altres Societats de Garantia, el risc viu de CERSA corresponent a una empresa avalada no podrà superar 1.350.000 euros.

- El contracte estableix específicament determinades limitacions en funció del producte, sector, finalitat i import.

- L'import del risc viu net de cobertura de tercers per les operacions reafiançades a la Societat no podrà superar el 25% del risc viu net de cobertura de tercers total de CERSA amb tot el Sistema de Garantia.

- L'obligació de l'abonament total o parcial per part de CERSA del percentatge de risc reafiançat requerirà com a condició inexcusable la consideració de l'operació com a fallida en els termes definits per les parts.

- La cobertura del risc contemplada en aquest contracte és gratuïta, mentre no se superi la ràtio de qualitat establerta a aquest efecte i que es calcularà anualment a fi de determinar el cost de la cobertura. El cost de cobertura de l'exercici 2023 i 2022 ha estat de 1.083.733 euros i 659.067 euros, respectivament.

Les dades del reafianzament de CERSA es mostren a continuació:

previo que CERSA pudiera tener con esa misma empresa avalada, o en su caso, su grupo económico, por avals formalizados por la SGR y por otras sociedades de garantía, el riesgo vivo de CERSA correspondiente a una empresa avalada no podrá superar 1.350.000 euros.

- *El contrato establece específicamente determinadas limitaciones en función del producto, sector, finalidad e importe.*

- *El importe del riesgo vivo neto de cobertura de tercers por las operaciones reafianzadas a la Sociedad no podrá superar el 25% del riesgo vivo neto de cobertura de tercers total de CERSA con todo el Sistema de Garantía.*

- *La obligación del abono total o parcial por parte de CERSA del porcentaje de riesgo reafianzado requerirá como condición inexcusable la consideración de dicha operación como fallida en los términos definidos por las partes.*

- *La cobertura del riesgo contemplada en este contrato es gratuita, mientras no se supere la ratio de calidad establecida al efecto y que se calculará anualmente al objeto de determinar el coste de la cobertura. El coste de cobertura del ejercicio 2023 y 2022 ha sido de 1.083.733 euros y 659.067 euros, respectivamente.*

Los datos del reafianzamiento de CERSA se muestran a continuación:

CERSA	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Risc en vigor reafiançat <i>Riesgo en vigor reafianzado</i>	383.797.012	367.453.567
del que risc dubtós <i>del que riesgo dudoso</i>	17.530.151	17.406.302
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	12.804.688	12.390.097
Socis dubtosos reafiançats <i>Socios dudosos reafianzados</i>	16.685.691	24.233.176
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	12.325.167	19.968.759
Actius adjudicats en pagament de deute reafiançats <i>Activos adjudicados en pago de deuda reafianzados</i>	751.570	681.030
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	327.199	313.403
Fons rebuts de CERSA, nets <i>Fondos recibidos de CERSA, netos</i>	65.396.591	46.432.991
dels quals corresponen a l'exercici <i>de los que corresponden al ejercicio</i>	18.963.600	4.799.817
Imports cobrats per la Societat sobre els quals CERSA té drets <i>Importes cobrados por la Sociedad sobre los que CERSA tiene derechos</i>	53.267	919.262
dels quals corresponen a l'exercici <i>de los que corresponden al ejercicio</i>	53.267	919.262
Imports cobrats de CERSA en concepte de pagaments per morositat <i>Importes cobrados de CERSA en concepto de pagos por morosidad</i>	14.666.477	-
Imports declarats a CERSA pendents de rebre <i>Importes declarados a CERSA pendientes de recibir</i>	15.646.667	2.489.661

El contracte de CERSA estableix que, amb caràcter semestral, les SGRs podran sol·licitar a CERSA un pagament equivalent de fins al 5% del saldo corresponent al risc viu de CERSA per operacions reafiançades de la SGR que hagin resultat moroses, sempre que hagin estat pagades per la SGR i s'hagi reduït el risc de l'operació davant del creditor a la data de tancament de cada semestre.

CERSA podrà aprovar o denegar el pagament esmentat a la SGR, en funció de la liquiditat de què disposi la SGR en relació amb el risc assumit per CERSA.

La Societat ha sol·licitat a CERSA, en l'exercici 2023 pagaments per morositat per import de 14.666.477 euros que estan registrats a l'epígraf "Deutes" del balanç de situació adjunt. L'exercici 2022 no hi havia imports registrats per aquest concepte.

Amb data 18 de març s'ha signat el contracte amb CERSA per al període des de l'1 de gener fins al 31 de desembre del 2024.

El contrato de CERSA establece que, con carácter semestral, las SGRs podrán solicitar a CERSA un pago equivalente de hasta el 5% del saldo correspondiente al riesgo vivo de CERSA por operaciones reafianzadas de la SGR que hayan resultado morosas, siempre que hayan sido pagadas por la SGR y se haya reducido el riesgo de la operación ante el acreedor a la fecha de cierre de cada semestre.

CERSA podrá aprobar o denegar el referido pago a la SGR, en función de la liquidez de la que disponga la SGR en relación con el riesgo asumido por CERSA.

La Sociedad ha solicitado a CERSA, en el ejercicio 2023 pagos por morosidad por importe de 14.666.477 euros que se encuentran registrados en el epígrafe "Deudas" del balance de situación adjunto. En el ejercicio 2022 no había importes registrados por este concepto.

Con fecha 18 de marzo se ha firmado el contrato con CERSA para el periodo desde 1 de enero hasta 31 de diciembre de 2024.

Conveni amb el Departament la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya

Amb data 16 de desembre de 2021 es va signar un nou conveni de col·laboració entre el "Departament d'Economia i Hisenda" de la Generalitat de Catalunya i la Societat per a regular el règim d'aportacions, que s'ha modificat mitjançant addendes de data 21 de juliol de 2022 i 2 de novembre de 2023. Aquest conveni va deixar sense efecte el conveni signat el 6 de novembre de 2019, entra en vigor l'endemà de la seva signatura i estarà vigent fins al 31 de desembre de 2024.

El nou conveni i les seves corresponents addendes estableix les següents finalitats en quant a les aportacions a realitzar:

a) Aportacions al fons de provisions tècniques de la Societat, amb l'objectiu de reforçar la seva solvència.

A efectes de determinar la necessitat d'aquesta aportació, la Societat sol·licitarà a la Generalitat de Catalunya aportació al fons de provisions tècniques quan la ràtio = Fons de provisions tècniques (fons de provisions tècniques per aportacions de tercers + fons de provisions tècniques per a la cobertura del conjunt d'operacions) / Risc viu per avals (a 31 de desembre de l'exercici anterior), sigui inferior al 5%.

b) Aportacions a un fons de la Societat per a subvencionar el cost de l'aval, facilitant l'accés al crèdit a les pimes.

A aquest efecte, la Generalitat de Catalunya realitza una aportació a la societat de fins a 1.000.000 euros en el primer trimestre de cada exercici. Addicionalment, en el supòsit que la Societat no requereixi la necessitat d'aportació per reforçar la seva solvència segons es regula a l'apartat anterior, podrà sol·licitar abans del 30 de setembre de cada exercici, que l'import de l'aportació per solvència pugui ser utilitzada per la finalitat de facilitar l'accés al finançament a les pimes.

Les aportacions a realitzar per part del "Departament d'Economia i Hisenda", independentment de la seva modalitat, no podran superar el límit anual de 2.000.000 euros.

Des de la signatura del conveni i fins a tancament de l'exercici 2023, s'han signat 236 operacions per import de 51.234.772 euros (164 operacions per import de 33.859.830 euros fins el 31 de desembre de 2022).

Convenio con el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya"

Con fecha 16 de diciembre de 2021 se firmó un convenio de colaboración entre el "Departament d'Economia i Hisenda" de la Generalitat de Catalunya y la Sociedad para regular el régimen de aportaciones, que se ha modificado mediante adendas de fecha 21 de julio de 2022 y 2 de noviembre de 2023. Este convenio dejó sin efecto el convenio firmado el 6 de noviembre de 2019, entra en vigor al día siguiente de su firma y estará vigente hasta el 31 de diciembre de 2024.

El nuevo convenio y sus correspondientes adendas establecen las siguientes finalidades en cuanto a las aportaciones a realizar:

a) Aportaciones al fondo de provisiones técnicas de la Sociedad, con el objetivo de reforzar su solvencia.

A efectos de determinar la necesidad de esta aportación, la Sociedad solicitará a la Generalitat de Catalunya aportación al fondo de provisiones técnicas cuando la ratio = Fondo de provisiones técnicas (fondo de provisiones técnicas por aportaciones de terceros + fondo de provisiones técnicas para la cobertura del conjunto de operaciones) / Riesgo vivo por avals (a 31 de diciembre del ejercicio anterior), sea inferior al 5%.

b) Aportaciones a un fondo de la Sociedad para subvencionar el coste del aval, facilitando el acceso al crédito a las pimes.

Para esta finalidad, la Generalitat de Catalunya, realiza una aportación a la Sociedad de hasta 1.000.000 euros dentro del primer trimestre de cada ejercicio. Adicionalmente, en el caso de que la Sociedad no requiera de la necesidad de aportación para fortalecer su solvencia según se regula en el apartado anterior, podrá solicitar antes del 30 de septiembre de cada ejercicio, que el importe de la aportación por solvencia pueda ser utilizada para la finalidad de facilitar el acceso a la financiación a las pimes.

Las aportaciones a realizar por parte del "Departament d'Economia i Hisenda", independientemente de su modalidad, no podrán superar el límite anual de 2.000.000 euros.

Desde la firma del convenio y hasta el cierre de 2023, se han firmado 236 operaciones por importe de 51.234.772 euros (164 operaciones por importe de 33.859.830 euros hasta el 31 de diciembre de 2022).

9. Tresoreria i Inversions financeres

9. Tesorería e Inversiones financieras

a) Tresoreria

El detall d'aquest compte a 31 de desembre de 2023 i 2022, és:

a) Tesorería

El desglose de esta cuenta a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Caixa <i>Caja</i>	1.000.523	407
Comptes corrents a la vista <i>Cuentas corrientes a la vista</i>	5.955.721	5.334.660
	6.956.244	5.335.067

b) Inversions financeres

Dins d'aquest compte s'inclouen les inversions financeres que, a 31 de desembre de 2023 i 2022 corresponen, bàsicament, a imposicions a termini fix i valors representatius de deute.

b) Inversiones financieras

Dentro de esta cuenta se incluyen las inversiones financieras, que, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponden, básicamente, a imposiciones a plazo fijo y valores representativos de deuda.

Inversions financeres <i>Inversiones financieras</i>	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Instrumentos de Patrimoni <i>Instrumentos de Patrimonio</i>	329	329
Dipòsits a termini en entitats de crèdit <i>Depósitos a plazo en entidades de crédito</i>	19.604.674	3.000.000
Curt termini <i>Corto plazo</i>	19.604.674	3.000.000
Llarg termini <i>Largo plazo</i>	-	-
Valors representatius de deute <i>Valores representativos de deuda</i>	85.970.595	88.097.044
Curt termini <i>Corto plazo</i>	35.792.677	41.010.055
Llarg termini <i>Largo plazo</i>	50.177.918	47.086.989
	105.575.598	91.097.373

Els saldos registrats a l'epígraf "Inversions financeres-Valors representatius de deute" a 31 de desembre de 2023 i 2022, corresponen a bons i pagarés adquirits a tercers, classificats com a inversions a venciment segons la següent classificació:

Los saldos registrados en el epígrafe "Inversiones financieras - Valores representativos de deuda" a 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a bonos y pagarés adquiridos a terceros, clasificados como inversiones a vencimiento según la siguiente clasificación:

Rating Rating	EUROS					
	Ejercicio 2023 Ejercicio 2023			Ejercicio 2022 Ejercicio 2022		
	Renda Fixa Pública Renta Fija Pública	Renda Fixa Privada Renta Fija Privada	Total Total	Renda Fixa Pública Renta Fija Pública	Renda Fixa Privada Renta Fija Privada	Total Total
A+	-	3.675.117	3.675.117	-	2.362.840	2.362.840
A	-	2.889.884	2.889.884	-	1.722.823	1.722.823
A-	16.383.840	8.301.920	24.685.759	6.637.280	7.436.063	14.073.343
BBB+	-	14.791.148	14.791.148	-	22.953.963	22.953.963
BBB	-	18.000.996	18.000.996	-	8.984.414	8.984.414
BBB-	13.630.254	6.276.424	19.906.679	15.898.347	19.862.987	35.761.334
BB+	-	2.021.013	2.021.013	-	-	-
BB	-	-	-	-	2.238.326	2.238.326
B+	-	-	-	-	-	-
B-	-	-	-	-	-	-
Sense qualificació Sin calificación	-	-	-	-	-	-
Total	30.014.094	55.956.501	85.970.595	22.535.627	65.561.417	88.097.044

Del saldo d'inversions a 31 de desembre de 2023, el 50% té un termini residual inferior a 12 mesos (48% al 2022), el 42% té un termini residual d'entre 12 i 36 mesos (28% al 2022) i la resta tenen un termini residual d'entre 36 i 60 mesos.

Als exercicis 2023 i 2022, els dipòsits a termini en entitats de crèdit han meritat uns interessos de 326.612 euros i 700 euros, respectivament i es troben registrats dins l'epígraf "Ingressos financers" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 18.f). Així mateix, els valors representatius de deute han meritat, durant els exercicis 2023 i 2022, interessos per import de 1.636.621 euros i 857.577 euros, respectivament i es troben registrats dins de l'epígraf "Ingressos financers" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 18.f). Així mateix, les despeses derivades de les inversions financeres durant els exercicis 2023 i 2022, han ascendit a 319.191 euros i 358.567 euros, respectivament, i es troben registrades a l'epígraf "Despeses financeres" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Durant els exercicis 2023 i 2022, les inversions financeres han meritat la següent rendibilitat mitjana:

Del saldo de inversiones a 31 de diciembre de 2023, el 50% tiene un plazo residual inferior o igual a 12 meses (48% en 2022); el 42% tiene un plazo residual entre 12 y 36 meses (28% en el 2022) y el resto tiene un plazo residual entre 36 y 60 meses.

En los ejercicios 2023 y 2022, los depósitos a plazo en entidades de crédito han devengado unos intereses de 326.612 euros y 700 euros, respectivamente y se encuentran registrados dentro del epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 18.f). Asimismo, los valores representativos de deuda han devengado, durante los ejercicios 2023 y 2022, intereses por importe de 1.636.621 euros y 857.577 euros, respectivamente y se encuentran registrados dentro del epígrafe "ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 18.f). Asimismo, los gastos derivados de las inversiones financieras, durante los ejercicios 2023 y 2022, han ascendido 319.191 euros y 358.567 euros, respectivamente, y se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, las inversiones financieras han devengado la siguiente rentabilidad media:

Inversions financeres <i>Inversiones financieras</i>	2023	2022
Dipòsits a termini en entitats de crèdit <i>Depósitos a plazo en entidades de crédito</i>	2,07 %	0,02 %
Valors representatius de deute <i>Valores representativos de deuda</i>	1,54 %	0,64 %

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït deterioraments en els valors representatius de deute.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido deterioros en los valores representativos de deuda.

10. Patrimoni net

A. Capital

El capital de les Societats de Garantia Recíproca està compostat pel capital subscrit, el capital no exigít i el capital reemborsable a la vista.

El capital de la Societat, integrat per les aportacions dels Socis, és variable entre una xifra mínima fixada en els estatuts i el triple de la mateixa, i està dividit en participacions socials d'igual valor nominal. A 31 de desembre de 2023 i 2022, el capital social mínim escriturat i fixat als estatuts és de 19.000.000 euros (Nota 4.I). Dintre dels límits establerts, el capital social de la Societat, pot ser augmentat pel Consell d'Administració mitjançant la creació de noves participacions socials que hauran de quedar subscrites en la seva totalitat i desemborsades en un 25% com a mínim en el moment de la seva creació. Així mateix, el capital social pot ser reduït per el reemborsament i extinció de participacions socials, previ acord del Consell d'Administració.

Segons el que estableix l'apartat 5 de l'Annex I de l'Ordre ministerial EHA/1327/2009, a 31 de desembre de 2023, la Societat ha classificat com a "Capital reemborsable a la vista" l'exces de capital estatutari mínim. Això ha suposat que la Societat a 31 de desembre de 2023 reconegui un "Capital reemborsable a la vista" per import de 24.094.600 euros (21.160.400 euros a 31 de desembre de 2022).

De conformitat amb la Llei 1/1994, junt amb els socis partícips, als quals s'han concedit garanties, podran existir socis protectors la participació dels quals al capital social, directa o indirectament, no excedirà del 50% de la xifra mínima fixada als estatuts. No obstant, 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 representen o associen interessos econòmics de caràcter general.

10. Patrimonio neto

A. Capital

El capital de las Sociedades de Garantía Recíproca está compuesto por el capital suscrito, el capital no exigido y el capital reembolsable a la vista.

El capital suscrito de la Sociedad, integrado por las aportaciones de los Socios, es variable entre una cifra mínima fijada en los estatutos y el triple de la misma, y está dividido en participaciones sociales de igual valor nominal. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social mínimo escriturado y fijado en los estatutos es de 19.000.000 euros (Nota 4.I). Dentro de los límites establecidos, el capital social de la Sociedad puede ser aumentado por el Consejo de Administración mediante la creación de nuevas participaciones sociales que habrán de quedar suscritas en su totalidad y desemborsadas en un 25% como mínimo en el momento de su creación. Asimismo, el capital social puede ser reducido por el reembolso y extinción de participaciones sociales, previo acuerdo del Consejo de Administración.

Según lo establecido en el apartado 5 del Anexo I de la Orden Ministerial EHA/1327/2009, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha clasificado como "Capital reembolsable a la vista" el exceso del capital estatutario mínimo. Esto ha supuesto que la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 reconozca un "Capital reembolsable a la vista" por importe de 24.094.600 euros (21.160.400 euros a 31 de diciembre de 2022).

De conformidad con la Ley 1/1994, junto a los socios partícipes a cuyo favor se han prestado garantías podrán existir socios protectores cuya participación en el capital social, directa o indirectamente, no excederá del 50% de la cifra mínima fijada en los Estatutos. No obstante, no se computarán en ese porcentaje las participaciones de Administraciones Públicas, organismos autónomos y demás entidades de derecho público, sociedades mercantiles participadas mayoritariamente por los anteriores o entidades que representen o asocien intereses económicos de carácter general.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el capital social subscrit es componia de 215.473 i 200.802 participacions socials, respectivament, de 200 euros de valor nominal cadascuna. D'aquestes participacions, 88.009 corresponen a socis protectors (86.988 participacions a 31 de desembre de 2022). Segons la normativa en vigor, els socis protectors no poden rebre garanties de la Societat.

D'acord amb els estatuts de la Societat, les participacions socials exigides per a obtenir una garantia de la Societat haurien d'estar totalment desemborsades quan la garantia sigui concedida.

Els socis partícips només podran separar-se una vegada hagin cancel·lat les operacions en vigor i, en cap cas, l'import del capital reemborsat podrà excedir del valor real de les participacions socials aportades amb el límit del seu valor nominal. Així mateix, els socis respondran amb l'import reemborsat i durant cinc anys, dels deutes contraïts per la Societat amb anterioritat a la data del reemborsament, en cas que el patrimoni social sigui insuficient per a fer front a les mateixes. El capital social reemborsat que continua responent de l'activitat és de 7.424.279 euros a 31 de desembre de 2023 (7.622.079 euros a 31 de desembre de 2022). La distribució per anys en els quals es va efectuar el reemborsament és la següent, en euros:

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social suscrito se compone de 215.473 y 200.802 participaciones sociales, respectivamente, de 200 euros de valor nominal cada una. De estas participaciones, 88.009 corresponden a socios protectores (86.988 participaciones a 31 de diciembre de 2022). Según la normativa en vigor, los socios protectores no pueden recibir garantías de la Sociedad.

De acuerdo con los estatutos de la Sociedad, las participaciones sociales exigidas para obtener una garantía de la Sociedad deberán estar totalmente desemborsadas cuando la garantía sea concedida.

Los socios partícipes sólo podrán separarse una vez hayan cancelado las operaciones en vigor y, en ningún caso, el importe del capital reembolsado podrá exceder del valor real de las participaciones sociales aportadas con el límite de su valor nominal. Asimismo, los socios responderán con el importe reembolsado y durante cinco años, de las deudas contraídas por la Sociedad con anterioridad a la fecha del reembolso, en caso de que el patrimonio social sea insuficiente para hacer frente a las mismas. El capital social reembolsado que continúa respondiendo de la actividad es de 7.424.279 euros a 31 de diciembre de 2023 (7.622.079 euros a 31 de diciembre de 2022). La distribución por años en los que se efectuó el reembolso es la siguiente, en euros:

ANY / AÑO	31/12/2023	31/12/2022
2018	-	1.424.800
2019	1.427.200	1.427.200
2020	1.645.000	1.645.000
2021	1.572.879	1.572.879
2022	1.552.200	1.552.200
2023	1.227.000	-
	7.424.279	7.622.079

Durant els exercicis 2023 i 2022 el capital de la Societat ha tingut el següent moviment:

Durante los ejercicios 2023 y 2022 el capital de la Sociedad ha tenido el siguiente movimiento:

Capital subscrit / Capital Suscrito	EUROS
Saldo a 31 de diciembre de 2021 / Saldo a 31 de diciembre de 2021	37.886.200
Més - Subscripcions de socis <i>Más - Suscripciones de socios</i>	4.399.200
Admissions de socis <i>Admisiones de socios</i>	2.493.200
Ampliacions capital socis <i>Ampliaciones capital socios</i>	1.906.000
Menys - Reducció de capital <i>Menos - Reducción de capital</i>	(2.125.000)
Baixes socis <i>Bajas socios</i>	(771.400)
Reduccions socis <i>Reducciones socios</i>	(1.353.600)
Saldo a 31 de diciembre de 2022 / Saldo a 31 de diciembre de 2022	40.160.400
Més - Subscripcions de socis <i>Más - Suscripciones de socios</i>	5.285.200
Admissions de socis <i>Admisiones de socios</i>	3.038.800
Ampliacions capital socis <i>Ampliaciones capital socios</i>	2.246.400
Menys - Reducció de capital <i>Menos - Reducción de capital</i>	(2.351.000)
Baixes socis <i>Bajas socios</i>	(894.800)
Reduccions socis <i>Reducciones socios</i>	(1.456.200)
Saldo a 31 de diciembre de 2023 / Saldo a 31 de diciembre de 2023	43.094.600

Durant l'exercici 2023, el capital de socis protectors s'ha augmentat en 204.200 euros (192.000 euros durant l'exercici 2022). En quant al capital de socis partícips, a l'exercici 2023 s'ha donat un increment net de 2.730.000 euros (2.082.200 euros durant el 2022).

Adicionalment, a 31 de desembre de 2023, de l'import total de reducció de capital, 716.000 euros (508.200 euros durant el 2022), corresponen a aplicacions de capital de socis dubtosos pel pagament del deute.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, el capital social reclamat pels socis partícips pendent de reemborsament, ascendeix a 86.937 euros i 181.982 euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, la composició del capital social era la següent:

Durante el ejercicio 2023, el capital de socios protectores ha aumentado en 204.200 euros (192.000 euros durante el ejercicio 2022). En cuanto al capital de socios partícipes, en el ejercicio 2023 ha sufrido un incremento neto de 2.730.000 euros (2.082.200 euros durante el ejercicio 2022).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2023, del importe total de reducción de capital, 716.000 euros (508.200 euros a 31 de diciembre de 2022) corresponden a aplicaciones de capital de socios dudosos para el pago de la deuda.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social reclamado por los socios partícipes pendiente de reembolso asciende a 86.937 euros y 181.982 euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del capital social era la siguiente:

Capital subscrit Capital suscrito	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Socis protectors Socios protectores	17.601.800	17.397.600
Socis partícips: Socios partícipes:	25.492.800	22.762.800
Avalats <i>Avalados</i>	20.709.800	18.399.200
Del que dubtosos <i>Del que dudosos</i>	1.376.800	1.356.400
Sense operacions en vigor <i>Sin operaciones en vigor</i>	4.783.000	4.363.600
	43.094.600	40.160.400

A 31 de desembre de 2023 i 2022 la Societat no té registrat cap import com a saldo de capital subscrit pendent de desemborsament.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no tiene registrado importe alguno como saldo de capital suscrito pendiente de desembolso.

La relació de tots els socis protectors, junt amb l'import del capital subscrit i totalment desemborsat a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent:

La relación de todos los socios protectores, junto con el importe del capital suscrito y totalmente desembolsado a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Titular <i>Titular</i>	Euros	Percentatge de participació (*) <i>Porcentaje de participación (*)</i>
	Capital Subscrit a 31.12.2023 <i>Capital Suscrito a 31.12.2023</i>	
INSTITUT CATALÀ DE FINANCES	4.650.000	10,79%
GENERALITAT DE CATALUNYA	4.439.600	10,30%
CAIXABANK S.A.	3.114.800	7,23%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1.278.200	2,97%
BANCO SANTANDER, S.A.	1.185.800	2,75%
BANCO DE SABADELL, S.A.	845.000	1,96%
CONSORCI DE COMERÇ, ARTESANIA I MODA DE CATALUNYA	739.800	1,72%
INSTITUT CATALÀ DE LES EMPRESES CULTURALS	450.600	1,05%
CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA	204.600	0,47%
DEUTSCHE BANK, S.A.	120.000	0,28%
PRECI INVERSION,S.L.	120.000	0,28%
INSTRUMENTS FINANCERS PER EMPRESES INNOVADORES, S.L.	113.200	0,26%
CONFEDERACIO DE COOPERATIVES DE CATALUNYA	63.800	0,15%
FUNDACIO ESPECIAL PINNAE	24.000	0,06%
CAJA RURAL DE ARAGÓN, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	24.000	0,06%
CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS, S.COOP. DE CRÉDIT	24.000	0,06%
CAJAMAR CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	24.000	0,06%
BANKINTER, S.A.	24.000	0,06%
ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	24.000	0,06%
ARQUIA BANK, S.A.	24.000	0,06%
CAIXA GUISONNA	24.000	0,06%
COOP57, S.C.C.L.	24.000	0,06%
CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO	24.000	0,06%
PIMEC PETITA I MITJANA EMPRESA DE CATALUNYA	17.600	0,04%
FOMENT DEL TREBALL	9.000	0,02%
ASSOCIACIÓ CATALANA DE MUNICIPIS I COMARQUES	4.800	0,01%
FEDERACIÓ DE SOCIETATS LABORALS DE CATALUNYA	4.800	0,01%
CAMBRA DE COMERÇ DE TÀRREGA	200	0,00%
Socis Protectors <i>Socios Protectores</i>	17.601.800	40,84 %

(*) Percentatge de participació sobre la xifra de capital social total.

(*) *Porcentaje de participación sobre la cifra de capital social total.*

Titular <i>Titular</i>	Euros	Percentatge de participació (*) <i>Porcentaje de participación (*)</i>
	Capital Subscrit a 31.12.2022 <i>Capital Suscrito a 31.12.2022</i>	
INSTITUT CATALÀ DE FINANCES	4.650.000	11,58 %
GENERALITAT DE CATALUNYA	4.058.600	10,11 %
CAIXABANK S.A.	3.114.800	7,76 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1.278.200	3,18 %
BANCO SANTANDER, S.A.	1.185.800	2,95 %
BANCO DE SABADELL, S.A.	845.000	2,10 %
CONSORCI DE COMERÇ, ARTESANIA I MODA DE CATALUNYA	746.200	1,86 %
INSTITUT CATALÀ DE LES EMPRESES CULTURALS	450.600	1,12 %
INSTRUMENTS FINANCERS PER EMPRESES INNOVADORES, S.L.	283.600	0,71 %
CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA	204.600	0,51 %
DEUTSCHE BANK, S.A.	120.000	0,30 %
PRECI INVERSION,S.L.	120.000	0,30 %
CONFEDERACIÓ DE COOPERATIVES DE CATALUNYA	63.800	0,16 %
FUNDACIÓ ESPECIAL PINNAE	24.000	0,06 %
CAJA RURAL DE ARAGÓN, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	24.000	0,06 %
CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS, S.COOP. DE CRÉDIT	24.000	0,06 %
CAJAMAR CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	24.000	0,06 %
BANKINTER, S.A.	24.000	0,06 %
ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	24.000	0,06 %
ARQUIA BANK, S.A.	24.000	0,06 %
CAIXA GUISONNA	24.000	0,06 %
COOP57, S.C.C.L.	24.000	0,06 %
CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO	24.000	0,06 %
PIMEC PETITA I MITJANA EMPRESA DE CATALUNYA	17.600	0,04 %
FOMENT DEL TREBALL	9.000	0,02 %
ASSOCIACIÓ CATALANA DE MUNICIPIS I COMARQUES	4.800	0,01 %
FEDERACIÓ DE SOCIETATS LABORALS DE CATALUNYA	4.800	0,01 %
CAMBRA DE COMERÇ DE TÀRREGA	200	0,01 %
Socis Protectors <i>Socios Protectores</i>	17.397.600	43,32 %

(*) Percentatge de participació sobre la xifra de capital social total.

(*) *Porcentaje de participación sobre la cifra de capital social total.*

B. Reserves i resultats

El moviment donat durant els exercicis 2023 i 2022 a reserves ha estat el següent:

Reserva Legal <i>Reserva Legal</i>	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial <i>Saldo Inicial</i>	207.398	207.398
Resultat de l'exercici <i>Resultado del ejercicio</i>	-	-
Saldo final / Saldo final	207.398	207.398

El règim jurídic de les Societats de Garantia Recíproca estableix el següent:

- Limitacions al repartiment de beneficis

Només es podran repartir entre els socis beneficis realment obtinguts o reserves expresses de efectius de lliure disposició, sempre que el valor de l'actiu real menys el passiu exigible no sigui inferior al capital social.

El repartiment de beneficis, de ser procedent, s'haurà d'efectuar respectant els límits establerts a la Llei 1/1994, d'11 de març, i, en particular, els requisits mínims de solvència que s'estableixen a aquest efecte (art. 32 dels estatuts de la Societat).

- Reserva legal

La Societat detraurà, com a mínim, un cinquanta per cent dels beneficis que obtingui en cada exercici, una vegada deduït l'impost sobre societats, fins a constituir un fons de reserva legal que arribi a un valor igual al triple de la xifra mínima del capital social. D'aquesta reserva només es podrà disposar per a cobrir, si escau, el saldo deutor del compte de pèrdues i guanys, i s'haurà de reposar la reserva quan descendeixi de l'indicat nivell. (art. 33 dels estatuts de la Societat).

B. Reservas y resultados

El movimiento habido durante los ejercicios 2023 y 2022 en las reservas, ha sido el siguiente:

Reserva Legal <i>Reserva Legal</i>	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial <i>Saldo Inicial</i>	207.398	207.398
Resultat de l'exercici <i>Resultado del ejercicio</i>	-	-
Saldo final / Saldo final	207.398	207.398

El régimen jurídico de las Sociedades de Garantía Recíproca establece lo siguiente:

- Limitaciones al reparto de beneficios

Sólo se podrán repartir entre los socios beneficios realmente obtenidos o reservas expresas de efectivos de libre disposición, siempre que el valor del activo real menos el pasivo exigible no sea inferior al capital social.

El reparto de beneficios, de ser procedente, se tendrá que efectuar respetando los límites establecidos en la Ley 1/1994, de 11 de marzo, y, en particular, los requisitos mínimos de solvencia que se establecen a este efecto (art.32 de los estatutos de la Sociedad).

- Reserva legal

La Sociedad detraerá, como mínimo, un cincuenta por ciento de los beneficios que obtenga en cada ejercicio, una vez deducido el impuesto sobre sociedades, hasta constituir un fondo de reserva legal que alcance un valor igual al triple de la cifra mínima del capital social. Solo se podrá disponer de esta reserva para cubrir, de ser procedente, el saldo deutor de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se tendrá que reponer cuando baje el nivel indicado (art.33 de los estatutos de la Sociedad).

- Repartiment de beneficis

Una vegada realitzada la detracció esmentada en el paràgraf anterior, es podrà distribuir beneficis als socis en proporció al capital que hagin desemborsat.

En la mesura que ho permetin els excedents existents i les reserves de lliure disposició, podrà atribuir-se als socis un benefici equivalent, com a màxim, a l'interès legal més dos punts. No obstant això, a fi de reforçar la solvència de la Societat, no podran distribuir-se beneficis entre els socis fins que la suma de la reserva legal i les reserves de lliure disposició no arribin a un valor igual al doble de la xifra mínima de capital social.

Els beneficis sobrants de les operacions anteriors haurien de destinar-se a la dotació de reserves de lliure disposició (art. 34 dels estatuts de la Societat).

C. Fons de Provisions Tècniques, net

En data 8 d'abril de 2020 es va signar un conveni de col·laboració entre el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" de la Generalitat de Catalunya i Avalis de Catalunya, SGR, per regular l'aportació al fons de provisions tècniques d'Avalis de Catalunya, SGR, dins del marc de finançament derivat de la situació d'emergència de la COVID-19 que ha permès la posada en funcionament de línies destinades a les pimes i autònoms que s'hagin vist afectats per la situació d'emergència provocada per la COVID-19, per un import total de 300.000.000 euros. El conveni estableix que les aportacions es realitzarien amb un calendari plurianual per un import total de 30.000.000 euros. La distribució per anualitats d'aquesta aportació al fons de provisions tècniques es va fixar amb el següent calendari: 10.000.000 d'euros a l'exercici 2020 i 20.000.000 euros al 2022. El 31 de maig de 2020 es va rebre l'aportació corresponent al 2020.

- Reparto de beneficios

Una vez efectuada la detracción mencionada en el párrafo anterior, se podrán distribuir beneficios a los socios proporcionalmente al capital que hayan desembolsado.

En la medida en que lo permitan los excedentes existentes y las reservas de libre disposición, podrá atribuirse a los socios un beneficio equivalente, como máximo, al interés legal más dos puntos. No obstante, a fin de reforzar la solvencia de la Sociedad, no podrán distribuirse beneficios entre los socios hasta que la suma de la reserva legal y de las reservas de libre disposición no alcance un valor igual al doble de la cifra mínima de capital social.

Los beneficios sobrantes de las operaciones anteriores tendrán que destinarse a la dotación de reservas de libre disposición (art.34 de los estatutos de la Sociedad).

C. Fondo de Provisiones Técnicas, neto

Con fecha 8 de abril de 2020 se firmó un convenio de colaboración entre el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" de la Generalitat de Catalunya y Avalis de Catalunya, SGR, para regular la aportación al fondo de provisiones técnicas de Avalis de Catalunya, SGR, dentro del marco de financiación derivado de la situación de emergencia de la COVID-19 que permitió la puesta en marcha de líneas destinadas a las pymes y autónomos que se habían visto afectados por la situación de emergencia provocada por la COVID-19, por un importe total de 300.000.000 euros. El convenio establecía que las aportaciones se realizarían con un calendario plurianual por un importe total de 30.000.000 euros. La distribución por anualidades de esta aportación al fondo de provisiones técnicas se fijó con el siguiente calendario: 10.000.000 euros en el ejercicio 2020 y 20.000.000 euros en el ejercicio 2021. Con fecha 31 de mayo de 2020 se recibió la aportación correspondiente al 2020.

En l'exercici 2021, el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" va sol·licitar a la Societat el fraccionament de l'aportació de 20.000.000 euros prevista per a l'exercici 2021, per a destinar aquests recursos a altres necessitats derivades de la situació d'emergència de la COVID-19. El Consell d'Administració d'Avalis va aprovar, tenint en compte el pressupost d'activitat previst per al 2021 i la previsió del coeficient de solvència, el fraccionament de l'aportació pendent per import de 20.000.000 euros segons s'indica a continuació: 13.000.000 euros en l'exercici 2021 i 7.000.000 euros en l'exercici 2022.

Amb data 30 d'abril de 2021 es va rebre l'aportació per import de 13.000.000 euros i amb data 12 de maig de 2022 es va rebre la darrera aportació compromesa, per import de 7.000.000 euros. El conveni estableix que anualment, s'avaluarà el nivell de suficiència de l'aportació al fons de provisions tècniques, tenint en compte la pèrdua real de Avalis, i el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" es compromet a restablir la situació patrimonial, i, per tant, la solvència de Avalis tan aviat sigui possible. L'aportació compromesa ha permès aplicar condicions econòmiques avantatjoses a les pimes i autònoms que s'han vist afectats per la COVID-19.

El conveni estarà vigent a partir de la data de signatura i fins que finalitzin els riscos avalats per Avalis, que serà com a màxim 10 anys.

Des de la signatura del conveni, es van signar 2.598 operacions per import de 324.229.447 euros, de les que 346 operacions per import de 35.276.947 euros es van formalitzar a l'exercici 2022. Atès que l'exercici 2022 es va esgotar el límit de la línia a l'empara d'aquest conveni, l'exercici 2023 no s'han formalitzat operacions a l'empara del mateix.

D'altra banda, en data 2 d'octubre de 2020, es va signar el conveni de col·laboració entre l'Ajuntament de Barcelona, l'Institut Català de Finances i Avalis de Catalunya, S.G.R., per el que es regula l'aportació al fons de provisions tècniques a través d'una subvenció extraordinària municipal, per a la posada en

En el ejercicio 2021, el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" sol·licitó a la Sociedad el fraccionamiento de la aportación de 20.000.000 euros prevista para el ejercicio 2021, para destinar estos recursos a otras necesidades derivadas de la situación de emergencia de la COVID-19. El Consejo de Administración de Avalis aprobó, teniendo en cuenta el presupuesto de actividad previsto para el 2021 y la previsión del coeficiente de solvencia, el fraccionamiento de la aportación pendiente por importe de 20.000.000 euros según se indica a continuación: 13.000.000 euros en el ejercicio 2021 y 7.000.000 euros en el ejercicio 2022.

Con fecha 30 de abril de 2021 se recibió la aportación por importe de 13.000.000 euros y con fecha 12 de mayo de 2022 se recibió la última aportación comprometida, por importe de 7.000.000 euros. El convenio establece que anualmente, se evaluará el nivel de suficiencia de la aportación al fondo de provisiones técnicas, teniendo en cuenta la pérdida real de Avalis, y el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" se compromete a restablecer la situación patrimonial, y, por tanto, la solvencia de Avalis tan pronto sea posible. La aportación comprometida ha permitido aplicar condiciones económicas ventajosas a las pymes y autónomos que se han visto afectados por la COVID-19.

El convenio está vigente a partir de la fecha de firma y hasta que finalicen los riesgos avalados por Avalis, que será como a máximo 10 años.

Desde la firma del convenio, se firmaron 2.598 operaciones por importe de 324.229.447 euros, de las que 346 operaciones por importe de 35.276.947 euros se formalizaron en el ejercicio 2022. Dado que en el ejercicio 2022 se agotó el límite de la línea al amparo de este convenio, en el ejercicio 2023 no se han formalizado operaciones al amparo del mismo.

Por otra parte, con fecha 2 de octubre de 2020 se firmó el convenio de colaboración entre el Ayuntamiento de Barcelona, el Institut Català de Finances y Avalis de Catalunya, S.G.R., por el que se regula la aportación al fondo de provisiones técnicas de Avalis a través de una subvención extraordinaria municipal, para la

funcionament d'una línia de finançament per a la petita economia de Barcelona derivada de la situació d'emergència de la COVID-19, per un import total de la línia de 12.000.000 d'euros.

L'Ajuntament de Barcelona va realitzar, a l'exercici 2020, una aportació al fons de provisions tècniques d'Avalis per import de 2.000.000 d'euros per la posada en funcionament d'aquesta línia.

Els beneficiaris de la línia són microempreses i autònoms afectats econòmicament per la crisi sanitària de la COVID-19.

L'aportació compromesa ha permès aplicar condicions econòmiques favorables per a les pimes i autònoms que han formalitzat operacions a l'empara d'aquesta línia.

El conveni amb venciment 31 de desembre de 2021 es va prorrogar fins a 31 de març de 2022.

Durant l'exercici 2022 es van formalitzar 30 operacions per import de 375.000 euros a l'empara d'aquest conveni.

Durant els exercicis 2023 i 2022, el moviment donat a aquest epígraf dels balanços de situació adjunts, ha estat el següent (Nota 4.f):

puesta en marcha de una línea de financiación para la pequeña economía de Barcelona derivada de la situación de emergencia de la COVID-19, por un importe total de la línea de 12.000.000 euros.

El Ayuntamiento de Barcelona realizó, en el ejercicio 2020, una aportación al fondo de provisiones técnicas de Avalis, por importe de 2.000.000 euros para la puesta en marcha de esta línea.

Los beneficiarios de la línea son microempresas y autónomos afectados económicamente por la crisis sanitaria de la COVID-19.

La aportación comprometida ha permitido aplicar condiciones económicas ventajosas a las pymes y autónomos que han formalizado operaciones al amparo de esta línea.

El convenio con vencimiento 31 de diciembre de 2021 se prorrogó hasta 31 de marzo de 2022.

Durante el ejercicio 2022 se formalizaron 30 operaciones por importe de 375.000 euros al amparo de este convenio.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el movimiento habido en este epígrafe del balance de situación adjunto ha sido el siguiente (Nota 4.f):

	Euros				
	Cobertures del conjunt d'operacions Cobertura del conjunto de operaciones		Aportacions de tercers Aportaciones de terceros		Net Neto
	Normal Normal	Aplicat Aplicado	Normal Normal	Aplicat Aplicado	
Saldo a 31 de desembre de 2021 Saldo a 31 de diciembre de 2021	16.220.988	(6.149.102)	51.638.078	(10.324.862)	51.385.102
Aportacions de tercers (Nota 8) <i>Aportaciones de terceros (Nota 8)</i>	-	-	7.000.000	-	7.000.000
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys (Nota 18.d) <i>Dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 18.d)</i>	4.570.562	-	-	-	4.570.562
Traspasos a fallits (Notes 8 i 11) <i>Traspasos a fallido (Notas 8 y 11)</i>	(3.597.409)	3.597.409	-	-	-
<u>Utilització del fons de provisions tècniques (Nota 18.d)</u> <u>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 18.d)</u>	-	(6.381.393)	-	-	(6.381.393)
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	(4.315.758)	-	-	(4.315.758)
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	(2.040.000)	-	-	(2.040.000)
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	(25.635)	-	-	(25.635)
<u>Recuperació del fons de provisions tècniques</u> <u>Recuperación del fondo de provisiones técnicas</u>	-	2.636.658	-	-	2.636.658
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	1.437.336	-	-	1.437.336
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	1.176.703	-	-	1.176.703
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	22.620	-	-	22.620
Saldo a 31 de desembre de 2022 Saldo a 31 de diciembre de 2022	17.194.141	(6.296.427)	58.638.078	(10.324.862)	59.210.929
Aportacions de tercers (Nota 8) <i>Aportaciones de terceros (Nota 8)</i>	-	-	-	-	-
Dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys (Nota 18.d) <i>Dotaciones con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 18.d)</i>	5.712.670	-	-	-	5.712.670
Traspasos a fallits (Notes 8 i 11) <i>Traspasos a fallido (Notas 8 y 11)</i>	(8.019.762)	8.019.762	-	-	-
<u>Utilització del fons de provisions tècniques (Nota 18.d)</u> <u>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 18.d)</u>	-	(6.731.679)	-	-	(6.731.679)
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	(4.681.966)	-	-	(4.681.966)
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	(2.020.678)	-	-	(2.020.678)
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	(29.035)	-	-	(29.035)
<u>Recuperació del fons de provisions tècniques</u> <u>Recuperación del fondo de provisiones técnicas</u>	-	1.026.185	-	-	1.026.185
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	211.722	-	-	211.722
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	809.043	-	-	809.043
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	5.420	-	-	5.420
Saldo a 31 de desembre de 2023 Saldo a 31 de diciembre de 2023	14.887.049	(3.982.160)	58.638.078	(10.324.862)	59.218.105

El fons de provisions tècniques aplicat es troba assignat a les següents provisions de diferents partides del balanç de situació a 31 de desembre de 2023 i 2022:

El fondo de provisiones técnicas aplicado se encuentra asignado a las siguientes provisiones de distintas partidas del balance de situación a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Immobilitzat adquirit en pagament de deutes (Nota 11) Inmovilizado adquirido en pago de deudas (Nota 11)	318.994	291.330
Deteriorament socis dubtosos (Nota 8) Deterioro socios dudosos (Nota 8)	5.607.157	9.151.349
Deteriorament deutors diversos (Nota 8) Deterioro deudores diversos (Nota 8)	15.150	24.525
Provisió per a la cobertura d'avales i garanties dubtosos (Nota 8) Provisión para cobertura de avales y garantías dudosos (Nota 8)	8.365.720	7.154.085
TOTAL	14.307.022	16.621.289

89

La distribució del fons de provisions tècniques net, a 31 de desembre de 2023 i 2022 és:

La distribución del fondo de provisiones técnicas neto, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Fons de provisions tècniques del conjunt d'operacions <i>Fondo de provisiones técnicas del conjunto de operaciones</i>	10.904.889	10.897.713
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers <i>Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros</i>	48.313.216	48.313.216
TOTAL	59.218.105	59.210.929

Els fons de provisions tècniques mínim necessari per a la cobertura del risc de crèdit del conjunt d'operacions (veure Nota 4.f) ascendeix a 31 de desembre de 2023 i 2022 a 2.638.991 euros i a 2.575.074 euros, respectivament.

El fondo de provisiones técnicas mínimo necesario para la cobertura del riesgo de crédito del conjunto de operaciones (véase Nota 4.f) asciende a 31 de diciembre de 2023 y 2022 a 2.638.991 euros y a 2.575.074 euros, respectivamente.

D. Informació sobre naturalesa i nivell de risc dels instruments financers

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten a la Societat:

a) Risc de crèdit:

La Societat no té concentracions significatives de risc de crèdit.

La Societat té establerts procediments d'admissió de risc basats en l'anàlisi detallat de cadascuna de les operacions. Les autoritzacions de les operacions es realitzen a cadascun dels òrgans / comitès amb atribucions, en funció de les característiques de les mateixes.

La Societat té establerts límits de risc amb tercers.

Adicionalment, la Societat compta amb un Comitè de Seguiment, responsable de la supervisió i control de l'activitat portada a terme per part dels departaments de seguiment i recuperacions.

Amb caràcter general la Societat manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents d'acord amb el Manual de Procediments de Tresoreria aprovat pel Consell d'Administració.

b) Risc de liquiditat:

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de la tresoreria que mostra el seu balanç de situació, així com de les inversions financeres que es mostren a la Nota 9.

La Societat porta a terme una gestió prudent del risc de liquiditat, basada en el manteniment de suficient efectiu. Les inversions a termini residual superior a 12 mesos suposen un percentatge inferior al 50% sobre els recursos propis.

D. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de crédito:

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

La Sociedad tiene establecidos procedimientos de admisión de riesgo basados en análisis detallado de cada una de las operaciones. Las autorizaciones de las operaciones se realizan en cada uno de los órganos/comités con atribuciones, en función de las características de las mismas.

La Sociedad tiene establecidos límites de riesgo con terceros.

Adicionalmente, la Sociedad cuenta con un Comité de Seguimiento, responsable de la supervisión y control de la actividad llevada a cabo por parte de los departamentos de seguimiento y recuperaciones.

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes de acuerdo con el Manual de Procedimientos de Tesorería aprobado por el Consejo de Administración.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance de situación, así como de las inversiones financieras que se muestran en la Nota 9.

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, basada en el mantenimiento de suficiente efectivo. Las inversiones a plazo residual superior a 12 meses suponen un porcentaje inferior al 50% sobre los recursos propios.

c) Risc de mercat:

Tant la tesoreria com el deute financer de la Societat, estan exposats al risc de tipus d'interès, el qual podria tenir un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. Per això, la Sociedad té establert al manual de tesoreria un límit del 50% de les inversions sobre recursos propis, a un termini superior a 12 mesos.

c) Riesgo de mercado:

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad tienen establecido en el manual de tesorería un límite del 50% de las inversiones sobre recursos propios, a un plazo superior a 12 meses.

11. Actius no corrents mantinguts per a la venda

A 31 de desembre de 2023 i 2022, la Societat registra en aquest epígraf aquells actius materials adquirits en pagament de deutes. La Societat té intenció ferma de vendre tots els actius registrats en aquest epígraf.

El moviment d'aquest compte durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat:

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad registra en este epígrafe aquellos activos materiales adquiridos en pago de deudas. La Sociedad tiene intención firme de vender todos los activos registrados en dicho epígrafe.

El movimiento habido en esta cuenta durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido:

EUROS									
	Saldo a 31/12/2021	Entrades o Dota-cions	Desdota-cions	Vendes i traspàs a fallits	Saldo a 31/12/2022	Entrades o Dota-cions	Desdota-cions	Vendes i traspàs a fallits	Saldo a 31/12/2023
	Saldo a 31/12/2021	Entradas o Dota-ciones	Desdota-ciones	Ventas y traspaso a fallidos	Saldo a 31/12/2022	Entradas o Dota-ciones	Desdota-ciones	Ventas y traspaso a fallidos	Saldo a 31/12/2023
Cost Coste									
Inmobilitzat adjudicat Inmovilizado adjudicado	1.497.663	171.216	-	(194.765)	1.474.114	209.437	-	(33.921)	1.649.630
Immables adquirits en pagament de deutes <i>Inmuebles adquiridos en pago de deudas</i>	1.497.663	171.216	-	(194.765)	1.474.114	209.437	-	(33.921)	1.649.630
Altre immobilitzat adquirit en pagament de deutes <i>Otro inmovilizado adquirido en pago de deudas</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.497.663	171.216	-	(194.765)	1.474.114	209.437	-	(33.921)	1.649.630
Provisió Provisión									
Inmobilitzat adquirit en pagament de deutes (Notes 8 i 10.c) Inmovilizado adquirido en pago de deudas (Notas 8 y 10.c)	(304.985)	(25.635)	11.806	27.484	(291.330)	(29.035)	-	1.371	(318.995)
Immables adquirits en pagament de deutes <i>Inmuebles adquiridos en pago de deudas</i>	(304.985)	(25.635)	11.806	27.484	(291.330)	(29.035)	-	1.371	(318.995)
Altre immobilitzat adquirit en pagament de deutes <i>Otro inmovilizado adquirido en pago de deudas</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(304.985)	(25.635)	11.806	27.484	(291.330)	(29.035)	-	1.371	(318.995)
TOTAL	1.192.677	145.581	11.806	(167.280)	1.182.784	180.402	-	(32.550)	1.330.635

Durant l'exercici 2023 s'han produït baixes per venda d'immobles adquirits en pagament de deute que es trobaven registrats per un cost de 33.921 euros (194.765 euros a l'exercici 2022) i es trobaven provisionats per un import de 4.569 euros (67.620 euros a l'exercici 2022), dels que 1.371 euros estaven provisionats per la Societat i 3.199 euros per CERSA (27.484 euros i 40.136 euros, respectivament, a l'exercici 2022). El preu total de venda d'aquests actius ha ascendit a 19.000 euros (111.820 euros a l'exercici 2022). L'exercici 2023 no s'ha registrat resultat per venda d'adjudicats, el resultat per aquest concepte a l'exercici 2022 va ascendir a 535 euros.

El moviment de la provisió de l'immobilitzat adquirit en pagament de deutes i les pèrdues i beneficis obtinguts a les alienacions dels mateixos, es registren al compte de pèrdues i guanys a l'epígraf "Deteriorament i resultat d'actius no corrents en venda (net)".

Durante el ejercicio 2023 se han producido bajas por venta de inmuebles adquiridos en pago de deuda que se encontraban registrados por un coste de 33.921 euros (194.765 euros en el ejercicio 2022) y se encontraban provisionados por un importe de 4.569 euros (67.620 euros en el ejercicio 2022), de los que 1.371 euros estaban provisionados por la Sociedad y 3.199 euros por CERSA (27.484 euros y 40.136 euros, respectivamente en el 2022). El precio total de venta de estos activos ha ascendido a 19.000 euros (111.820 euros en el ejercicio 2022). En el ejercicio 2023 no ha habido resultado por venta de adjudicados, el resultado por este concepto en el ejercicio 2022 ascendió a 535 euros.

El movimiento de la provisión del inmovilizado adquirido en pago de deudas y las pérdidas y beneficios obtenidos en las enajenaciones de los mismos, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Deterioro y resultado de activos no corrientes en venta (neto)".

12. Creditors comercials i altres comptes a pagar

12. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2023 i 2022, és la següent:

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Factures pendents de rebre <i>Facturas pendientes de recibir</i>	175.819	172.475
Creditors per prestació de serveis <i>Acreedores por prestación de servicios</i>	59.595	197.608
Remuneracions pendents de pagament <i>Remuneraciones pendientes de pago</i>	278.237	245.088
Socis creditors varis <i>Socios acreedores varios</i>	192.456	280.561
Altres <i>Otros</i>	11.626	8.878
Administracions públiques (Nota 15) <i>Administraciones públicas (Nota 15)</i>	103.840	102.439
TOTAL	821.573	1.007.049

13. Deutes

13. Deudas

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2023 i 2022, és la següent:

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Fiances i dipòsits rebuts <i>Fianzas y depósitos recibidos</i>	16.197.205	14.850.827
Societats de reafiançament <i>Sociedades de reafianzamiento</i>	15.811.191	1.586.766
Altres deutes <i>Otras deudas</i>	72.240	129.059
TOTAL	32.080.636	16.566.652

La partida "Fiances i dipòsits rebuts" recull, bàsicament, a 31 de desembre de 2023 i 2022, l'import dipositat en la Societat per beneficiaris d'aval atorgats, en garantia de les operacions concedides, l'import de les quals ascendeix a 13.515.418 euros i 12.055.506 euros a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament. D'altra banda, recull els saldos disponibles de convenis signats amb la Generalitat de Catalunya destinats a la cobertura d'una part de la mutualitat de determinades operacions objecte de la finalitat dels convenis. Addicionalment, recull l'import pendent d'aplicar, així com el compromès dels convenis signats amb el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" (veure Nota 8) que a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 417.226 euros i 852.401 euros, respectivament (589.901 euros i 684.822 euros, respectivament a l'exercici 2022).

La partida "Fianzas y depósitos recibidos" recoge, básicamente, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe depositado en la Sociedad por beneficiarios de avales otorgados, en garantía de las operaciones concedidas, cuyo importe asciende a 13.515.418 euros y 12.055.506 euros a 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Por otra parte, recoge los saldos disponibles de convenios firmados con la Generalitat de Catalunya destinados a la cobertura de una parte de la mutualidad de determinadas operaciones objeto de la finalidad de los convenios. Adicionalmente, recoge el importe pendiente de aplicar, así como el comprometido de los convenios firmados con el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" (véase Nota 8) que a 31 de diciembre de 2023 asciende a 417.226 euros y 852.401 euros, respectivamente (589.901 euros y 684.822 euros, respectivamente en el ejercicio 2022).

La partida "Societats de reafiançament", recull als exercicis 2023 i 2022 els imports pendents de pagament a CERSA, com a conseqüència de la seva participació a la recuperació de fallits, així com l'import corresponent al cost de la cobertura per reafiançament que ascendeix a 1.083.733 euros y 659.067 euros a 31 de desembre de 2023 i 2022, respectivament. Addicionalment, a l'exercici 2023 recull la bestreta que la Societat ha

La partida "Sociedades de reafianzamiento", recoge en los ejercicios 2023 y 2022 los importes pendientes de pago a CERSA como consecuencia de su participación en la recuperación de fallidos, así como el importe correspondiente al coste de la cobertura por reafianzamiento que asciende a 1.083.733 euros y 659.067 euros a 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Adicionalmente, en el ejercicio 2023 recoge el anticipo que la

sol·licitat a CERSA en concepte de pagaments per morositat per import de 14.666.477 euros. L'exercici 2022 no hi havia imports registrats per aquest concepte.

La partida "Altres deutes" correspon a l'import del deute convertible emès per la Societat i subscrit íntegrament per l'empresa Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SL, mitjançant contracte subscrit entre les parts el 27 de desembre de 2010. A l'exercici 2015 la Societat va desistir del contracte mencionat i va començar a efectuar les corresponents devolucions de l'import del deute convertit no assignat a operacions. L'import total de deute convertible retornat durant l'exercici 2023 ascendeix a 223.422 euros (229.527 euros durant l'exercici 2022).

L'objectiu del contracte era promoure l'atorgament per part d'Avalis de garanties en forma d'aval, per facilitar el finançament d'actius productius i altres que es puguin estudiar, de les petites i mitjanes empreses, incloses les microempreses i autònoms.

Per cada aval que es formalitzava a l'empara d'aquesta línia, es convertia en capital el 2,5% de l'import del risc avalat.

L'import acumulat de deute convertible a capital com a conseqüència de la formalització d'aquestes operacions ascendeix, a l'exercici 2023 a 113.200 euros (283.600 euros a l'exercici 2022).

El deute convertible merita interessos variables, referenciats a l'Euríbor a 1 any més un diferencial de l'1%.

Les liquidacions d'interessos s'efectuen per anys naturals vençuts, el dia 31 de desembre de cada any. L'import corresponent als exercicis 2023 i 2022 ascendeix a 3.190 euros i 1.315 euros, respectivament, i es troba registrat a l'epígraf "Despeses financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

Sociedad ha solicitado a CERSA en concepto de pagos por morosidad por importe de 14.666.477 euros. En el ejercicio 2022 no había importes registrados por este concepto.

La partida "Otras deudas" corresponde al importe de la deuda convertible emitida por la Sociedad y suscrita íntegramente por la empresa Instruments Financers per a Empreses Innovadores, S.L mediante contrato suscrito entre las partes de 27 de diciembre de 2010. En el ejercicio 2015, la Sociedad desistió del contrato mencionado y comenzó a efectuar las correspondientes devoluciones por el importe de la deuda convertida no asignada a operaciones. El importe total de deuda convertible devuelto en el ejercicio 2023 asciende a 223.422 euros (229.527 euros en el ejercicio 2022).

El objetivo del contrato era promover el otorgamiento por parte de Avalis de garantías en forma de aval, para facilitar la financiación de activos productivos y otros que se puedan estudiar, de las pequeñas y medianas empresas, incluidas las microempresas y autónomos.

Para cada aval que se formalizaba al amparo de esta línea, se convertía en capital el 2,5% del importe del riesgo avalado.

El importe acumulado de deuda convertida a capital como consecuencia de la formalización de estas operaciones asciende, en el ejercicio 2023 a 113.200 euros (283.600 euros en el ejercicio 2022).

La deuda convertible devenga unos intereses variables, referenciados al Euríbor a 1 año más un diferencial del 1%.

Las liquidaciones de intereses se efectúan por años naturales vencidos, el día 31 de diciembre de cada año. El importe correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022 asciende a 3.190 euros y 1.315 euros, respectivamente, y se encuentra registrado en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de resultados adjunta.

14. Passius per avals i garanties

14. Pasivos por avales y garantías

Aquest epígraf recull la comissió rebuda més en el seu cas, el valor actual de les comissions a rebre com a contraprestació per la concessió de les garanties financeres menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys.

El seu moviment durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

Este epígrafe recoge la comisión recibida más en su caso, el valor actual de las comisiones a recibir como contraprestación por la concesión de las garantías financieras menos la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Su movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	EUROS
Saldo a 31 de diciembre de 2022 / Saldo a 31 de diciembre de 2022	17.654.904
Més- Altes de l'exercici Más- <i>Altas del ejercicio</i>	9.323.203
Menys- Menos-	
Imputació de l'exercici <i>Imputación del ejercicio</i>	(7.848.989)
Traspàs a provisions per avals i garanties <i>Traspaso a provisiones por avales y garantías</i>	(821.461)
Saldo a 31 de diciembre de 2023 / Saldo a 31 de diciembre de 2023	18.307.658

	EUROS
Saldo a 31 de diciembre de 2020 / Saldo a 31 de diciembre de 2021	15.912.866
Més- Altes de l'exercici Más- <i>Altas del ejercicio</i>	9.073.001
Menys- Menos-	
Imputació de l'exercici <i>Imputación del ejercicio</i>	(7.085.335)
Traspàs a provisions per avals i garanties <i>Traspaso a provisiones por avales y garantías</i>	(245.628)
Saldo a 31 de diciembre de 2022 / Saldo a 31 de diciembre de 2022	17.654.904

15. Situació fiscal

El detall del compte "Administracions Públiques" del balanç de situació a 31 de desembre de 2023 i 2022 adjunt, és el següent:

15. Situación fiscal

El detalle de la cuenta "Administraciones Públicas" del balance de situación a 31 de diciembre de 2023 y 2022 adjunto, es el siguiente:

2023	EUROS	
	Actiu / Activo	Passiu / Pasivo
H.P. deutora per retencions <i>H.P. deudora por retenciones</i>	-	-
H.P. deutora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. deudora por Impuesto sobre Beneficios</i>	45.122	-
Crèdit fiscal <i>Crédito fiscal</i>	263.177	-
H.P. deutora per altres conceptes <i>H.P. deudora por otros conceptos</i>	14.523	-
H.P. creditora per Impost sobre el valor afegit <i>H.P. acreedora por Impuesto sobre el valor añadido</i>	-	-
H.P. deutora per altres conceptes <i>H.P. deudora por otros conceptos</i>	-	-
Organismes de la Seguretat Social <i>Organismos de la Seguridad Social</i>	-	52.249
Retencions i pagaments a compte Hisenda Pública <i>Retenciones y pagos a cuenta Hacienda Pública</i>	-	51.591
Saldo a 31 de desembre de 2023 Saldo a 31 de diciembre de 2023	322.822	103.840

2022	EUROS	
	Actiu / Activo	Passiu / Pasivo
H.P. deutora per retencions <i>H.P. deudora por retenciones</i>	145	-
H.P. deutora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. deudora por Impuesto sobre Beneficios</i>	-	-
Crèdit fiscal <i>Crédito fiscal</i>	285.071	-
H.P. deutora per altres conceptes <i>H.P. deudora por otros conceptos</i>	14.967	-
Organismes de la Seguretat Social <i>Organismos de la Seguridad Social</i>	-	50.319
Retencions i pagaments a compte Hisenda Pública <i>Retenciones y pagos a cuenta Hacienda Pública</i>	-	52.120
Saldo a 31 de desembre de 2022 Saldo a 31 de diciembre de 2022	300.183	102.439

A causa del diferent tractament que la legislació fiscal permet per a determinades operacions, el resultat comptable pot diferir de la base imposable fiscal. La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost sobre Societats dels exercicis 2023 i 2022, és la següent:

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable puede diferir de la base imponible fiscal. La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	EUROS
	2023
Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades	-
Diferències permanents Diferencias permanentes	(173.482)
Despeses no deduïbles <i>Gastos no deducibles</i>	8.915
Dotació per riscos subestàndard <i>Dotación por riesgos subestándard</i>	(166.458)
Excès de dotació al fons de provisions tècniques <i>Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas</i>	(15.939)
Diferències temporals Diferencias temporales	30.630
Base imposable prèvia / Base imponible previa	(142.852)

	EUROS
	2022
Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades	-
Diferències permanents Diferencias permanentes	422.498
Despeses no deduïbles <i>Gastos no deducibles</i>	331
Dotació per riscos vigilància especial <i>Dotación por riesgos vigilancia especial</i>	305.213
Excès de dotació al fons de provisions tècniques <i>Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas</i>	116.954
Diferències temporals Diferencias temporales	54.104
Base imposable prèvia / Base imponible previa	476.602

Les diferències permanents corresponen, principalment a:

- Despeses no deduïbles que corresponen bàsicament a multes, sancions i donacions.
- Utilitzacions efectuades a l'exercici per la cobertura del risc a vigilància especial.
- Utilitzacions del fons de provisions tècniques efectuades per la Societat a l'exercici.

Las diferencias permanentes corresponden principalmente a:

- *Gastos no deducibles que corresponden básicamente a multas, sanciones y donaciones.*
- *Utilizaciones efectuadas en el ejercicio para la cobertura del riesgo en vigilancia especial.*
- *Utilizaciones del fondo de provisiones técnicas efectuadas por la Sociedad en el ejercicio.*

La conciliació entre el resultat de l'exercici abans d'impostos i la despesa per Impost de Societats dels exercicis 2023 i 2022, és la següent:

La conciliación entre el resultado del ejercicio antes de impuestos y el gasto por Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	EUROS
	2023
Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades	-
Diferències permanents Diferencias permanentes	(173.482)
Despeses no deduïbles <i>Gastos no deducibles</i>	
Dotació per riscos subestàndard <i>Dotación por riesgos subestándard</i>	8.915
Excès de dotació al fons de provisions tècniques <i>Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas</i>	(166.458)
	(15.939)
Diferències temporals Diferencias temporales	30.630
Base imposable prèvia / Base imponible previa	(142.852)
Compensació bases imposables negatives / Compensación bases imposables negativas	-
Base imposable / Base imponible	(142.852)
Despesa per Impost de Societats previ / Gasto por Impuesto de Sociedades previo	-
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades / Bases imposables negativas de ejercicios anteriores no activadas	(21.895)
Despesa per Impost de Societats de l'exercici anteriors / Gasto por Impuesto de Sociedades del ejercicio anteriores	-
Despesa per Impost de Societats de l'exercici / Gasto por Impuesto de Sociedades del ejercicio	(21.895)
	EUROS
	2022
Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades	-
Diferències permanents Diferencias permanentes	422.498
Despeses no deduïbles <i>Gastos no deducibles</i>	331
Dotació per riscos vigilància especial <i>Dotación por riesgos vigilancia especial</i>	305.213
Excès de dotació al fons de provisions tècniques <i>Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas</i>	116.954
Diferències temporals Diferencias temporales	54.104
Base imposable prèvia / Base imponible previa	476.602
Base imposable negativa / Base imponible negativa	-
Base imposable / Base imponible	476.602
Despesa per Impost de Societats previ / Gasto por Impuesto de Sociedades previo	-
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades / Bases imposables negativas de ejercicios anteriores no activadas	(476.602)
Despesa per Impost de Societats exercicis anteriors / Gasto por Impuesto de Sociedades ejercicios anteriores	-
Despesa per Impost de Societats de l'exercici / Gasto por Impuesto de Sociedades del ejercicio	-

D'acord amb la Llei de l'Impost Sobre Societats, si en virtut de les normes aplicables per a la determinació de la base imposable, aquesta resultés negativa, el seu import podrà ser compensat amb les rendes positives dels períodes impositius que concloguin en els anys immediats i successius, distribuint la quantia en la proporció que s'estimi convenient. La compensació es realitzarà al moment de formular les declaracions de l'Impost de Societats sense perjudici de les facultats de comprovació que corresponen a les autoritats fiscals.

A l'exercici 2013 es va procedir a rectificar els Impostos de Societats dels exercicis 2009, 2010 i 2011 i a modificar l'Impost de Societats comptabilitzat a l'exercici 2012, el que va suposar el reconeixement d'una menor despesa per Impost de Societats per import de 617.434 euros i un crèdit fiscal de 88.520 euros, per l'activació de bases imposables negatives pendents de compensar i de deduccions pendents d'aplicar. A l'exercici 2014 es va procedir a sol·licitar la rectificació dels Impostos de Societats dels exercicis 2009, 2010, 2011, 2012 i 2013 i a tancament de l'exercici 2014 es va rebre resolució favorable de l'Agència Tributària per a l'exercici 2009. Aquesta resolució va suposar el reconeixement de bases imposables negatives per import de 2.167.874 euros, que la Societat no ha activat per considerar que no es compleixen els requisits per fer-ho. A l'exercici 2016 es va rebre resolució favorable de la Agència tributària per els exercicis 2010, 2011, 2012 i 2013. Aquesta resolució ha suposat el reconeixement de bases imposables negatives per import de 5.507.702 euros, que la societat no ha activat per considerar que no es compleixen els requisits per fer-ho.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible, ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado con las rentas positivas de los periodos impositivos que concluyan en los años inmediatos y sucesivos, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se efectuará al momento de formular las declaraciones del Impuesto de Sociedades sin perjuicio de las facultades de comprobación que corresponden a las autoridades fiscales.

En el ejercicio 2013 se procedió a rectificar los Impuestos de Sociedades de los ejercicios 2009, 2010 y 2011 y a modificar el Impuesto de Sociedades contabilizado en el ejercicio 2012, lo que supuso el reconocimiento de un menor gasto por Impuesto de Sociedades por importe de 617.434 euros y un crédito fiscal de 88.520 euros, por la activación de bases imponibles negativas pendientes de compensar y de deducciones pendientes de aplicar. En el ejercicio 2014 se procedió a solicitar la rectificación de los Impuestos de Sociedades de los ejercicios 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 y al cierre del ejercicio 2014 se recibió resolución favorable de la Agencia Tributaria para el ejercicio 2009. Esta resolución supuso el reconocimiento de bases imponibles negativas por importe de 2.167.874 euros, que la Sociedad no ha activado al considerar que no se cumplen los requisitos para ello. En el ejercicio 2016 se recibió resolución favorable de la Agencia Tributaria para los ejercicios 2010, 2011, 2012 y 2013. Esta resolución supuso el reconocimiento de bases imponibles negativas por importe de 5.507.702 euros, que la Sociedad no activó al considerar que no se cumplían los requisitos para ello.

Les bases imposables pendents de compensar a 31 de desembre de 2023, són les següents, en euros:

Las bases imponibles pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2023 son las siguientes, en euros:

Origen <i>Origen</i>	B.I. generades <i>B.I. generadas</i>	Compensat exercicis anteriors <i>Compensado ejercicios anteriores</i>	Compensada a l'exercici <i>Compensada al ejercicio</i>	Pendents de compensar <i>Pendientes de compensar</i>
2010	(2.704.306)	265.019	-	(2.392.642)
2011	(187.219)	-	-	(187.219)
2012	(469.175)	-	-	(469.175)
2013	(2.147.001)	-	-	(2.147.001)
2020	(26.042)	-	-	(26.042)
2023	(142.852)	-	-	(142.852)

El detall de les deduccions pendents, a 31 de desembre de 2023, és el següent:

El detalle de las deducciones pendientes, a 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Concepte / Concepto	Exercici <i>Ejercicio</i>	Import <i>Importe</i>
Deduccions per incentivar determinades activitats (cap. IV tit. VI Llei 43/95 i LIS) <i>Deducciones para incentivar determinadas actividades</i> (cap. IV tit. VI Ley 43/95 i LIS)	2006	1.241
	2007	4.931
	2008	2.793
	2009	745
	2010	720
Total deduccions / Total deducciones		10.430

Les deduccions generades fins el exercici 2010 es troben activades al balanç de situació a tancament dels exercicis 2023 i 2022.

Las deducciones generadas hasta el ejercicio 2010 se encuentran activadas en el balance de situación, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022.

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.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

A 31 de desembre de 2023, la Societat té oberts a inspecció, per l'Impost de Societats els exercicis des de 2019 i següents i, per a la resta d'impostos des de 2020 i següents.

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección, para el Impuesto de Sociedades, el ejercicio 2019 y siguientes y para el resto de los impuestos, los ejercicios 2020 y siguientes.

16. Risc en vigor per avals i garanties atorgats

16. Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados

A 31 de desembre de 2023 i 2022 la composició i moviment dels avals en vigor concedits per la Societat, era la següent:

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición y movimiento de los avales en vigor concedidos por la Sociedad, era la siguiente:

	EUROS						
	Saldo a 31/12/2021 Saldo al 31/12/2021	Formalitzacions Formalizaciones	Cancel·lacions i amortitzacions Cancelaciones y amortizaciones	Saldo a 31/12/2022 Saldo al 31/12/2022	Formalitzacions Formalizaciones	Cancel·lacions i amortitzacions Cancelaciones y amortizaciones	Saldo a 31/12/2023 Saldo al 31/12/2023
Avales financers Avales financieros	470.281.550	165.321.272	(123.586.178)	512.016.644	181.035.118	(151.564.903)	541.486.859
Resta d'avals Resto de avales	49.446.641	34.405.170	(14.357.700)	69.494.111	30.092.998	(26.292.035)	73.295.074
	519.728.191	199.726.442	(137.943.878)	581.510.756	211.128.116	(177.856.938)	614.781.933

El detall i moviment durant 2023 i 2022 dels avals de la Societat, classificats en funció del beneficiari de l'aval, és el següent:

El detalle y movimiento durante 2023 y 2022 de los avales de la Sociedad, clasificados en función del beneficiario del aval, es el siguiente:

	EUROS						
	Saldo a 31/12/2020 Saldo al 31/12/2020	Formalitzacions Formalizaciones	Cancel·lacions i amortitzacions Cancelaciones y amortizaciones	Saldo a 31/12/2022 Saldo al 31/12/2022	Formalitzacions Formalizaciones	Cancel·lacions i amortitzacions Cancelaciones y amortizaciones	Saldo a 31/12/2023 Saldo al 31/12/2023
Entitats de crèdit Entidades de crédito	344.837.341	166.435.579	(102.153.398)	409.119.522	183.761.028	(129.190.953)	463.689.597
Administracions Públiques Administraciones Públicas	164.138.413	26.515.006	(30.684.376)	159.969.043	19.007.090	(41.684.621)	137.291.513
Altres beneficiaris Otros beneficiarios	10.752.437	6.775.858	(5.106.105)	12.422.191	8.359.998	(6.981.366)	13.800.823
	519.728.192	199.726.442	(137.943.878)	581.510.756	211.128.116	(177.856.940)	614.781.933

Del saldo dels avals en vigor a 31 de desembre de 2023 i 2022, l'import considerat com a dubtós és de 30.290.870 euros i 28.038.636 euros, respectivament, dels que 28.437.684 euros (26.168.683 euros a 2022) són avals financers, i la resta tècnics o econòmics. D'aquests imports, d'acord amb els convenis vigents (veure Nota 8), es troba reavalat un import de 17.530.150 euros (17.406.302 euros a l'exercici 2022), dels que 17.351.271 euros (17.285.810 euros a 2022) corresponen a avals financers i 258.780 euros (120.492 euros a 2022) corresponen a avals tècnics i econòmics. La provisió constituïda per

Del saldo de los avales en vigor a 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe considerado como dudoso es de 30.290.870 euros y 28.038.636 euros, respectivamente, de los que 28.437.684 euros (26.183.683 euros en 2022) son avales financieros, y el resto técnicos o económicos. De estos importes, de acuerdo con los convenios vigentes (véase Nota 8), se encuentra reavalado un importe de 17.530.150 euros (17.406.302 euros en 2022), de los que 17.351.271 euros (17.285.810 euros en 2022) corresponden a avales financieros y 258.780 euros (120.492 euros en 2022) corresponden a avales técnicos y económicos. La provisión constituida para

a cobrir el saldo en vigor d'aquests avals dubtosos més els avals en vigilància especial és de 8.365.721 euros (7.154.086 euros a 2022) (veure Notes 4.e i 8).

Els "Riscos en Vigor" es mostren pel saldo del risc viu a 31 de desembre de 2023 i 2022, una vegada deduïts els venciments ja atesos per les prestataris o, al seu cas, per la Societat com avalista dels mateixos. Per una altra banda, des del inici de l'activitat de la Societat fins el 31 de desembre de 2023 en van produir operacions fallides netes per un total de 47.746.372 euros (113.142.963 euros, sense considerar la cobertura efectiva de CERSA), mentre que a 31 de desembre de 2022 era de 39.726.825 euros (86.159.816 euros, sense considerar la cobertura efectiva de CERSA). L'import total d'avals formalitzats des de la constitució de la Societat, vençuts o no vençuts, a 31 de desembre de 2023 és de 2.525.866.789 euros (2.314.738.673 euros en 2022).

A l'exercici 2022 la Societat va procedir a la venda d'una part de la cartera de fallits. L'import de la cartera venuda va ascendir a 34.511.376 euros i el preu de venda, net de les comissions de gestió necessària per a la venda va ascendir a 1.720.570 euros. Del resultat net de la venda, 817.280 euros es van abonar a CERSA en concepte de recuperació de fallit, d'acord amb el contracte de reafiançament. La resta es va registrar a l'epígraf "Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (net)" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

El Consell d'Administració de la Societat té fixades xifres màximes de risc en vigor que pot tenir un mateix soci a una data donada. A 31 de desembre de 2023 i 2022 cap soci superava els límits màxims establerts.

Així mateix, del risc en vigor a 31 de desembre de 2023, la Societat té reavalat un import total de 383.797.012 euros (367.453.567 euros al 2022), dels quals 355.510.115 euros (338.714.028 euros al 2022) corresponen a avals i garanties en situació normal, 17.530.151 euros (17.406.302 euros al 2022) corresponen a avals dubtosos, i 10.756.756 euros (11.333.237 euros al 2022) a risc en vigilància especial, d'acord amb el contracte signat amb CERSA (veure Nota 8).

cubrir el saldo en vigor de dichos avales dudosos más los avales en vigilancia especial es de 8.365.721 euros (7.154.086 euros en 2022) (véanse Notas 4.e y 8).

Los "Riesgos en Vigor" se muestran por el saldo del riesgo vivo a 31 de diciembre de 2023 y 2022, una vez deducidos los vencimientos ya atendidos por los prestatarios o en su caso, por la Sociedad como avalista de los mismos. Por otra parte, desde el inicio de la actividad de la Sociedad hasta el 31 de diciembre de 2023 se han producido operaciones fallidas netas por un total de 47.746.372 euros (113.142.963 euros, sin considerar la cobertura efectiva de CERSA), mientras que a 31 de diciembre de 2022 era de 39.726.825 euros (86.159.816 euros, sin considerar la cobertura efectiva de CERSA). El importe total de avales formalizados desde la constitución de la Sociedad, vencidos o no vencidos, a 31 de diciembre de 2023 es de 2.525.866.789 euros (2.314.738.673 euros en 2022).

En el ejercicio 2022 la Sociedad procedió a la venta de una parte de la cartera de fallidos. El importe de la cartera vendida ascendió a 34.511.376 euros y el precio de venta, neto de las comisiones de gestión necesaria para la venta, ascendió a 1.720.570 euros. Del resultado neto de la venta, 817.280 euros se abonaron a CERSA en concepto de recuperación de fallido, de acuerdo con el contrato de reafianzamiento. El resto se registró en el epígrafe "Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El Consejo de Administración de la Sociedad tiene fijadas cifras máximas de riesgo en vigor que puede tener un mismo socio a una fecha dada. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 ningún socio superaba los límites máximos establecidos.

Asimismo, del riesgo en vigor a 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene reavalado un importe total de 383.797.012 euros (367.453.567 euros en 2022), de los cuales 355.510.115 euros (338.714.028 euros en 2022) corresponden a avales y garantías en situación normal, 17.530.151 euros (17.406.302 euros en 2022) corresponden a avales dudosos y 10.756.756 euros (11.333.237 euros en 2022) a riesgo en vigilancia especial, de acuerdo con el contrato firmado con CERSA (véase Nota 8).

17. Informació sobre el Consell d'Administració

A. Retribució i altres prestacions al Consell d'Administració

Durant 2023 i 2022, no s'ha meritat import algun en concepte de dietes d'assistència a la Comissió Executiva i al Consell d'Administració. Per altra banda, a 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeixen concedits, per part de la Societat, bestretes, préstecs ni qualsevol altre tipus de retribució addicional, als membres actuals o passats del Consell d'Administració. A 31 de desembre de 2023 i 2022, existeixen avals concedits, en condicions de mercat, a una empresa vinculada a un exconseller de la Societat, per import de 600.000 euros i a una empresa vinculada a un conseller per import de 38.974 euros i 16.324 euros, respectivament. Les remuneracions en concepte de sous i salaris i retribució variable a favor dels Administradors de la Societat amb funcions executives i de l'equip directiu han ascendit a 455.465 euros i 429.795 euros als exercicis 2023 i 2022, respectivament i es registren a l'epígraf "Despeses de personal – Sous, salaris i assimilats" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

La Societat té contractada una assegurança de responsabilitat civil d'administradors i directius. La prima corresponent a l'exercici 2023 ascendeix a 8.879 euros (8.697 euros a l'exercici 2022) i es troba registrada a l'epígraf "Altres despeses d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

A 31 de desembre de 2023 el Consell d'Administració de la Societat està compost per 9 membres, dels quals 6 són dones i 3 són homes (al 31 de desembre de 2022 eren 9 membres, dels que 5 eren homes i 4 eren dones).

17. Información sobre el Consejo de Administración

A. Retribución y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante 2023 y 2022, no se ha devengado importe alguno en concepto de dietas de asistencia a la Comisión Ejecutiva y al Consejo de Administración. Por otra parte, a 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen concedidos, por parte de la Sociedad, anticipos ni préstamos a los miembros actuales o pasados del Consejo de Administración. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen avales concedidos, en condiciones de mercado, a una empresa vinculada a un exconsejero de la Sociedad, por importe de 600.000 euros y a una empresa vinculada a un consejero por importe de 38.974 euros y 16.324 euros, respectivamente. Las remuneraciones en concepto de sueldos y salarios y retribución variable a favor de los Administradores de la Sociedad con funciones ejecutivas y del equipo directivo han ascendido a 455.465 euros y 429.795 euros en los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente y se registran en el epígrafe "Gastos de personal – Sueldos, salarios y asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

La Sociedad tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de administradores y directivos. La prima correspondiente al ejercicio 2023 asciende a 8.879 euros (8.697 euros en el ejercicio 2022) y se encuentra registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

A 31 de diciembre de 2023 el Consejo de Administración está formado por 9 miembros de los que 6 son mujeres y 3 varones (al 31 de diciembre de 2022 estaba formado por 9 miembros, de los que 5 eran varones y 4 eran mujeres).

B. Detall de situacions de conflicte d'interessos per part d'Administradors d'acord amb allò establert a l'article 229 del "Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio" pel que s'aprova el text refós de la "Ley de Sociedades de Capital".

A tancament de l'exercici 2023 ni els membres del Consell d'Administració d'Avalis de Catalunya S.G.R. ni les persones vinculades als mateixos, segons es defineix a la Llei de Societats de Capital, han comunicat als altres membres del Consell d'Administració cap situació de conflicte, directe o indirecte, que puguin tenir amb l'interès de la Societat.

B. Detalle de situaciones de conflicto de intereses por parte de Administradores de acuerdo con lo establecido en el artículo 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Al cierre del ejercicio 2023 ni los miembros del Consejo de Administración de Avalis de Catalunya S.G.R. ni las personas vinculadas a los mismos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad.

18. Altra informació

18. Otra información

A. Import net de la xifra de negociis

La distribució de l'import net de la xifra de negociis, en concepte d'ingressos per avals i garanties i per mercats geogràfics corresponents a l'activitat ordinària de la Societat a 2023 i 2022, és la següent:

Mercat geogràfic <i>Mercado geográfico</i>	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Barcelona	6.637.021	6.102.852
Lleida	735.855	594.722
Girona	428.335	355.288
Tarragona	371.302	357.985
Altres / Otros	245.373	180.430
	8.417.886	7.591.277

A. Importe neto de la cifra de negociis

La distribución del importe neto de la cifra de negociis, en concepto de ingresos por avales y garantías y por mercados geográficos correspondientes a la actividad ordinaria de la Sociedad en 2023 y 2022, es la siguiente:

Així mateix, la distribució de l'esmentada xifra de negociis per tipus d'operacions és:

Asimismo, la distribución de dicha cifra de negociis por tipo de operaciones es:

Tipus d'operacions <i>Tipo de operaciones</i>	Percentatge <i>Porcentaje</i>	
	31/12/2023	31/12/2022
Avals financers <i>Avales financieros</i>	89 %	90 %
Resta d'avals <i>Resto de avales</i>	11 %	10 %
	100 %	100 %

B. Despeses de personal

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2023 i 2022 adjunt, és el següent:

B. Gastos de personal

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2023 y 2022 adjunta, es el siguiente:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Sous, salaris i assimilats <i>Sueldos, salarios y asimilados</i>	1.922.198	1.740.337
Sous i Salaris <i>Sueldos y salarios</i>	1.621.189	1.479.576
Indemnitzacions <i>Indemnizaciones</i>	4.042	-
Altres despeses de personal <i>Otros gastos de personal</i>	296.967	260.761
Càrregues socials: <i>Cargas sociales:</i>	632.760	566.803
Seguretat social a càrrec de l'empresa <i>Seguridad social a cargo de la empresa</i>	534.619	474.535
Altres despeses socials <i>Otros gastos sociales</i>	98.141	92.268
	2.554.959	2.307.139

La distribució, per categories, de la plantilla mitjana empleada durant els exercicis 2023 i 2022, és la següent:

La distribución, por categorías, de la plantilla media empleada durante los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	Nº Empleats <i>Nº Empleados</i>		Sexe / Sexo			
			Homes / Hombres		Dones / Mujeres	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Consellers / <i>Consejeros</i>	1	1	1	1	-	-
Directius / <i>Directivos</i>	5	5	2	3	3	2
Llicenciats / <i>Licenciados</i>	25	25	13	14	12	11
Administratius / <i>Administrativos</i>	11	10	4	3	7	7
	42	41	20	21	22	20

La distribució, per categories, de la plantilla empleada a tancament dels exercicis 2023 i 2022, és la següent:

La distribución, por categorías, de la plantilla empleada al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	Nº Empleats Nº Empleados		Sexe / Sexo			
			Homes / Hombres		Dones / Mujeres	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Consellers / <i>Consejeros</i>	1	1	-	1	1	-
Directius / <i>Directivos</i>	6	5	3	3	3	2
Llicenciats / <i>Licenciados</i>	24	25	12	14	12	11
Administratius / <i>Administrativos</i>	11	10	3	3	8	7
	42	41	18	21	24	20

A 31 de desembre de 2023 i 2022 no existeix cap treballador amb cap grau de discapacitat.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen empleados con discapacidad alguna.

C. Altres despeses d'exploració

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2023 i 2022 adjunt, és el següent:

C. Otros gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 adjunta, es el siguiente:

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Arrendaments (Nota 4.k) <i>Arrendamientos (Nota 4.k)</i>	271.258	269.672
Assessors externs <i>Asesores externos</i>	329.808	320.191
Reparació i conservació <i>Reparación y conservación</i>	59.667	46.901
Publicitat <i>Publicidad</i>	193.858	119.957
Subministraments <i>Suministros</i>	5.968	9.385
Assegurances <i>Seguros</i>	35.080	33.587
Altres serveis <i>Otros servicios</i>	130.032	100.755
Tributs <i>Tributos</i>	19.384	15.627
Comissions i serveis <i>Comisiones y servicios</i>	1.164.428	719.175
TOTAL	2.209.484	1.635.250

Durant els exercicis 2023 i 2022, els honoraris sense IVA, relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor (Ernst & Young, S.L en el 2023 i KPMG Auditores, S.L en el 2022) o per una empresa del mateix grup o vinculada amb l'auditor, han estat els següents:

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los honorarios sin IVA, relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor (Ernst & Young, S.L en el 2023 y KPMG Auditores, S.L en el 2022) o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes:

	EUROS	
	Exercici 2023 Ejercicio 2023	Exercici 2022 Ejercicio 2022
	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades <i>Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas</i>	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades <i>Servicios prestados por el auditor de cuentas y por empresas vinculadas</i>
Servei d'auditoria <i>Servicio de auditoría</i>	36.000	35.500
Total serveis d'auditoria i relacionats Total servicios de auditoría y relacionados	36.000	35.500
Serveis d'assessorament fiscal <i>Servicios de asesoramiento fiscal</i>	-	-
Total serveis fiscals Total servicios fiscales	-	-
Altres serveis Otros servicios	2.730	7.230
Total serveis professionals Total servicios profesionales	38.730	42.730

Els imports inclosos als quadres anteriors inclouen en la seva totalitat els honoraris relatius als exercicis 2023 i 2022, amb independència del moment de la seva facturació.

Los importes incluidos en los cuadros anteriores incluyen en su totalidad los honorarios relativos a los ejercicios 2023 y 2022, con independencia del momento de su facturación.

D. Variació de les provisions de trànsit i variació del fons de provisions tècniques

D. Variación de las provisiones de tráfico y variación del fondo de provisiones técnicas

	EUROS	
	31/12/2023	31/12/2022
Dotació a provisió per avals i garanties (Net) (Nota 8) <i>Dotación a provisión por avales y garantías (Neto) (Nota 8)</i>	(1.211.635)	(863.297)
Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (Nota 8) <i>Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (Nota 8)</i>	(4.470.244)	(2.878.422)
Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (Nota 11) <i>Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (Nota 11)</i>	(23.615)	(3.015)
Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions <i>Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones</i>	(7.175)	(825.827)
Dotació al fons de provisions tècniques (Nota 10.c) <i>Dotación al fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	(5.712.670)	(4.570.562)
Recuperacions del fons de provisions tècniques (Nota 10.c) <i>Recuperaciones del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	(1.061.630)	(2.636.658)
Utilització del fons de provisions tècniques (Nota 10.c) <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	6.831.040	6.684.323
Dotació al fons de provisions tècniques. Cobertura genèrica <i>Dotación al fondo de provisiones técnicas. Cobertura genérica</i>	(99.361)	(302.930)
Excés provisió genèrica <i>Exceso provisión genérica</i>	35.445	-
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades <i>Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas</i>	-	-
Utilització del fons de provisions tècniques (Nota 10.c) <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	-	-
Utilització del fons de provisions tècniques. Cobertura genèrica <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas. Cobertura genérica</i>	-	-
Recuperacions del fons de provisions tècniques (Nota 10.c) <i>Recuperaciones del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	-	-

E. Ajornaments de pagaments a proveïdors:

A continuació es detalla la informació requerida per la disposició addicional tercera de la llei 15/2010, de 5 de juliol.

E. Aplazamientos de pago a proveedores:

A continuación se detalla la información requerida por la disposición adicional tercera de la ley 15/2010, de 5 de Julio.

	2023
	Dies / Días
Període mitjà pagament a proveïdors <i>Periodo medio pago a proveedores</i>	41,13
Rati de les operacions pagades <i>Ratio de las operaciones pagadas</i>	17,47
Rati de les operacions pendents de pagament <i>Ratio de las operaciones pendientes de pago</i>	798,69
	Import / Importe
Total pagament realitzats <i>Total pagos realizados</i>	1.563.154
Total pagaments pendents <i>Total pagos pendientes</i>	48.834

La informació sobre les factures pagades en un període inferior al màxim establert a la normativa de morositat es como segueix:

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

	2023
Volum monetari pagat en euros <i>Volumen monetario pagado en euros</i>	1.401.986
Percentatge sobre el total monetari de pagament als proveïdors <i>Porcentaje sobre el total monetario de pagos a los proveedores</i>	86,97%
Número de factures pagades en euros <i>Número de facturas pagadas en euros</i>	1.642
Percentatge sobre el número total de factures pagades a proveïdors <i>Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores</i>	92,87%

Les dades exposades al quadre anterior sobre pagaments a proveïdors fan referència a aquells, que per la seva naturalesa són creditors comercials per deutes amb subministradors de béns i serveis, de manera que inclouen les dades relatives a varies partides incloses a l'epígraf "Creditors comercials i altres comptes a pagar" del passiu del balanç adjunt.

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a varias partidas incluidas en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" del pasivo corriente del balance adjunto.

F. Detall del resultat financer:

El detall dels ingressos financers és el següent, en euros:

	31/12/2023	31/12/2022
Ingressos per actualització de comissions <i>Ingresos por actualización de comisiones</i>	337.825	324.074
Ingressos per tresoreria i inversions financeres (Nota 9) <i>Ingresos por tesoreria e inversiones financieras (Nota 9)</i>	1.677.263	496.157
Ingressos per demores i recuperacions <i>Ingresos per demoras y recuperaciones</i>	121.113	164.384
Total ingressos financers Total ingresos financieros	2.136.202	984.615

F. Detalle del resultado financiero:

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente, en euros:

G. Operacions i saldos amb parts vinculades:

El detall de saldos amb vinculades a 31 de desembre de 2023 i 2022 i de les transaccions produïdes en els exercicis finalitzats en les citades dates són els següents, en euros:

G. Operaciones y saldos con partes vinculadas:

El detalle de saldos con vinculadas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 y de las transacciones producidas en los ejercicios terminados en dichas fechas son las siguientes, en euros:

Exercici 2023 / Ejercicio 2023

	EUROS			
	Saldos Actiu <i>Saldos Activo</i>	Saldos Passiu <i>Saldos Pasivo</i>	Despeses <i>Gastos</i>	Ingressos <i>Ingresos</i>
Valors representatius de deute (Institut Català de Finances) <i>Valores representativos de deuda (Institut Català de Finances)</i>	13.630.254	-	-	321.948
Deute convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores) <i>Deuda convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores)</i>	-	72.240	(3.190)	-
Lloguer oficines (Institut Català de Finances) <i>Alquiler oficinas (Institut Català de Finances)</i>	-	-	(246.831)	-
Fiances rebudes (Generalitat de Catalunya) <i>Fianzas recibidas (Generalitat de Catalunya)</i>	-	2.681.627	-	-
Ingressos per prestació de serveis (Institut Català de Finances) <i>Ingresos por prestación de servicios (Institut Català de Finances)</i>	-	-	-	-
TOTAL	13.630.254	2.753.867	(250.021)	321.948

114

Exercici 2022 / Ejercicio 2022

	EUROS			
	Saldos Actiu <i>Saldos Activo</i>	Saldos Passiu <i>Saldos Pasivo</i>	Despeses <i>Gastos</i>	Ingressos <i>Ingresos</i>
Valors representatius de deute (Institut Català de Finances) <i>Valores representativos de deuda (Institut Català de Finances)</i>	15.898.347	-	-	59.205
Deute convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores) <i>Deuda convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores)</i>	-	129.059	(1.315)	-
Lloguer oficines (Institut Català de Finances) <i>Alquiler oficinas (Institut Català de Finances)</i>	-	-	(245.224)	-
Fiances rebudes (Generalitat de Catalunya) <i>Fianzas recibidas (Generalitat de Catalunya)</i>	-	2.795.321	-	-
Ingressos per prestació de serveis (Institut Català de Finances) <i>Ingresos por prestación de servicios (Institut Català de Finances)</i>	-	-	-	-
TOTAL	15.898.347	2.924.380	(246.538)	59.205

a) Actius financers:

a) Activos financieros:

A llarg termini

A largo plazo

Classificació Clasificación	Instruments de patrimoni Instrumentos de patrimonio		Valors representatius de deute Valores representativos de deuda		Dipòsits a terminis en entitats de crèdit Depósitos a plazos en entidades de crédito		Tresoreria Tesorería		Deutors comercials i altres comptes a cobrar Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		Total Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actius financers a cost amortitzat Activos financieros a coste amortizado	-	-	50.177.918	47.086.988	2.500.000	-	-	-	-	-	52.677.918	47.086.988
Actius financers a cost Activos financieros a coste	329	329	-	-	-	-	-	-	-	-	329	329

A curt termini

A corto plazo

Classificació Clasificación	Instruments de patrimoni Instrumentos de patrimonio		Valors representatius de deute Valores representativos de deuda		Dipòsits a terminis en entitats de crèdit Depósitos a plazos en entidades de crédito		Tresoreria Tesorería		Deutors comercials i altres comptes a cobrar Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		Total Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actius financers a cost amortitzat Activos financieros a coste amortizado	-	-	35.792.677	41.010.055	17.104.674	3.000.000	6.956.244	5.335.067	48.844.262	44.995.017	108.697.858	94.340.139
Actius financers a cost Activos financieros a coste	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Passius financers:

b) Pasivos financieros:

Classificació Clasificación	Creditors comercials i altres comptes a pagar Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		Deutes Deudas		Passius per avals i garanties Pasivos por avaluos y garantías		Total Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Passius financers a cost amortitzat Pasivos financieros a coste amortizado	821.573	1.007.049	32.080.636	16.566.652	18.307.658	17.654.904	51.209.867	35.228.604



**INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL
FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023**

***INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023***

Activitat realitzada

Durant l'exercici 2023, la Societat ha realitzat una activitat que s'ha traduït en la formalització de 1.660 avals per un import de 211.128.116 euros, la qual cosa ha permès l'accés a finançament a 1.029 pimes i autònoms i accedir a finançament induït total per import de 348.276.322 euros.

El risc viu a 31 de desembre de 2023 ascendeix a 614.781.933 euros, que implica un increment del 5,72% respecte l'exercici anterior i que correspon a un total de 8.964 avals. L'import mitjà, a l'exercici 2023, dels avals formalitzats ha estat de 127.186 euros. Les empreses de nova creació que han rebut avals durant l'exercici 2023 han estat 115. Els avals atorgats al 2023 han contribuït a mantenir o crear 26.217 llocs de treball.

Durant l'exercici 2023, la Societat, addicionalment a la activitat comercial basada principalment en activitats de promoció i divulgació davant els seus principals prescriptors (entitats financeres, cambres, associacions, departaments de Generalitat etc.) que ha vingut realitzant des de la seva creació, ha potenciat l'activitat comercial directa a través de l'equip de gestors comercials.

L'exercici 2023 ha destacat per l'increment de l'activitat d'avals d'inversió respecte a exercicis anteriors. El "Programa de Apoyo al Emprendimiento Industrial" desenvolupat per CERSA, per ordre del "Ministerio de Industria, Comercio y Turismo", inclòs dins del "Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia de canalización de los fondos previstos en el Instrumento Europeo de Recuperación (Next Generation EU)", així com el Conveni signat entre el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" per a facilitar l'accés al crèdit a les pimes, han permès que durant el 2023, la Societat hagi formalitzat avals d'inversió per import de 105.090.290 euros, que representa un increment del 18% respecte l'exercici anterior. Els avals d'inversió representen, a l'exercici 2023, el 50% dels avals formalitzats.

Actividad realizada

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha realizado una actividad que se ha traducido en la formalización de 1.660 avales por un importe de 211.128.116 euros, lo que ha permitido el acceso a financiación a 1.029 pymes y autónomos y acceder a financiación inducida por importe total de 348.276.322 euros.

El riesgo vivo a 31 de diciembre de 2023 asciende a 614.781.933 euros, que implica un incremento del 5,72% con respecto al ejercicio anterior y que corresponde a un total de 8.964 avales. El importe medio, en el ejercicio 2023, de los avales formalizados ha sido de 127.186 euros. Las empresas de nueva creación que han recibido avales durante el ejercicio 2023 han sido 115. Los avales otorgados en el 2023 han contribuido a mantener o crear 26.217 puestos de trabajo.

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad, adicionalmente a la actividad comercial basada principalmente en actividades de promoción y divulgación ante sus principales prescriptores (entidades financieras, cámaras, asociaciones, departamentos de Generalitat etc.) que ha venido realizando desde su creación, ha potenciado la actividad comercial directa a través del equipo de gestores comerciales.

El ejercicio 2023 ha mantenido el incremento de la actividad de avales de inversión iniciado en el 2022. El "Programa de Apoyo al Emprendimiento Industrial" desarrollado por CERSA, por orden del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, incluido dentro del "Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia de canalización de los fondos previstos en el Instrumento Europeo de Recuperación (Next Generation EU)", así como el Convenio firmado entre el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" para facilitar el acceso al crédito a las pymes, han permitido que en el 2023, la Sociedad haya formalizado avales de inversión por importe de 105.090.290 euros, que representa un incremento del 18% con respecto al ejercicio anterior. Los avales de inversión representan, en el ejercicio 2023, el 50% del total de avales formalizados.

Composició i característiques del risc

Composición y características del riesgo

A continuació es detallen una sèrie de classificacions del risc viu a 31 de desembre de 2023, en euros.

A continuación se detallan una serie de clasificaciones del riesgo vivo a 31 de diciembre de 2023, en euros.

Pel sector avalat:

Por el sector avalado:

	Número Número	Import Importe	%
Sector primari <i>Sector primario</i>	196	15.277.281	2%
Sector industrial <i>Sector industrial</i>	1.906	214.093.460	35%
Sector construcció <i>Sector construcción</i>	686	48.920.861	8%
Sector terciari <i>Sector terciario</i>	6.176	336.490.330	55%
TOTAL	8.964	614.781.933	100%

119

Per la persona o entitat davant de la que s'avalat:

Por la persona o entidad ante la que se avala:

	Número Número	Import Importe	%
Bancs <i>Bancos</i>	4.654	456.469.730	74%
Altres entitats financeres <i>Otras entidades financieras</i>	65	5.719.802	1%
Proveïdors <i>Proveedores</i>	78	8.377.706	1%
Administracions Públiques <i>Administraciones Públicas</i>	4.077	136.748.178	22%
Altres <i>Otros</i>	90	7.466.517	1%
TOTAL	8.964	614.781.933	100%

Per les garanties rebudes:

Por las garantías recibidas:

	Número Número	Import Importe	%
Real <i>Real</i>	839	70.615.567	11%
Hipotecària <i>Hipotecaria</i>	118	16.003.652	3%
Altres garanties reals <i>Otras garantías reales</i>	721	54.611.915	9%
Personal <i>Personal</i>	4.048	278.647.603	45%
Sense garanties <i>Sin garantías</i>	4.077	265.518.763	43%
TOTAL	8.964	614.781.933	100%

Ratis morositat:

Ratios morosidad:

	Total Total	Net de reaval Neto de reaval
Risc en vigor <i>Riesgo en vigor</i>	614.781.933	230.984.921
Socis avalats en mora (SAM) <i>Socios avalados en mora (SAM)</i>	24.668.222	7.982.531
Risc dubtós <i>Riesgo dudoso</i>	30.290.870	12.760.720
Socis fallits <i>Socios fallidos</i>	46.584.779	17.486.542
Rati: SAM/ Risc en vigor + SAM <i>Ratio: SAM/ Riesgo en vigor + SAM</i>	3,86%	3,34%
Rati: Risc dubtós/ risc en vigor <i>Ratio: Riesgo dudoso/ riesgo en vigor</i>	4,93%	5,52%
Ràtio: Fallits/ risc en vigor <i>Ratio: Fallidos/ riesgo en vigor</i>	7,58%	7,57%

Evolució del Capital

El capital social de los socios protectores, corresponent a capital públic ha tingut un increment net per import de 204.200 euros a l'exercici 2023. D'una banda, a l'exercici 2023, el capital públic s'ha incrementat com a conseqüència de la signatura del conveni entre el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" per a facilitar l'accés al crèdit a les pimes, que suposa la subscripció per part del "Departament d'Economia i Hisenda" del 50% de la mutualitat exigida a les operacions que es consideren elegibles en virtut del conveni. L'increment de capital net subscrit per la Generalitat de Catalunya per aquest concepte, a l'exercici 2023, és de 381.000 euros. Aquest increment de capital s'ha vist compensat, principalment, per la devolució de capital a la societat Instruments Financers per Empreses Innovadores, S.L (IFEM), per un import de 170.400 euros, com a conseqüència del venciment d'operacions signades a l'empara del contracte de la línia de deute convertible, signada amb IFEM el 2010. Al tancament de l'exercici 2023 el capital social de socis protectors ascendeix a 17.601.800 euros, capital format per 88.009 participacions de 200 euros de valor nominal cadascuna. El nombre de socis protectors és de 28. El capital social el 31 de desembre de 2023, corresponent als socis protectors, representa un 40,84% davant el 43,32% el 31 de desembre de 2022.

L'evolució del capital dels socis participants ha estat:

Evolución del Capital

El capital social de los socios protectores, correspondiente a capital público ha tenido un incremento neto por importe de 204.200 euros en el ejercicio 2023. Por una parte, en el ejercicio 2023, el capital público se ha incrementado como consecuencia de la firma del convenio entre el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" para facilitar el acceso al crédito a las pymes, que supone la suscripción por parte del "Departament d'Economia i Hisenda" de una parte de la mutualidad exigida en las operaciones que se consideran elegibles en virtud del convenio. El incremento de capital neto suscrito por la Generalitat de Catalunya por este concepto, en el ejercicio 2023, asciende a 381.000 euros. Este incremento de capital se ha visto compensado, principalmente, por la devolución de capital a la sociedad Instruments Financers per Empreses Innovadores, S.L (IFEM), por un importe de 170.400 euros, como consecuencia del vencimiento de operaciones firmadas al amparo del contrato de la línea de deuda convertible, firmada con IFEM en el 2010. Al cierre del ejercicio 2023 el capital social de socios protectores asciende a 17.601.800 euros, capital formado por 88.009 participaciones de 200 euros de valor nominal cada una. El número de socios protectores asciende a 28. El capital social a 31 de diciembre de 2023, correspondiente a los socios protectores, representa un 40,84% frente al 43,32% a 31 de diciembre de 2022.

La evolución del capital de los socios participantes ha sido:

	Participacions Participaciones	Capital Capital
31 de desembre de 2022 31 de diciembre de 2022	113.814	22.762.800
Admissió de socis <i>Admisión de socios</i>	15.194	3.038.800
Ampliacions capital socis <i>Ampliaciones capital socios</i>	8.916	1.783.200
Baixes socis <i>Bajas socios</i>	(4.474)	(894.800)
Reduccions de capital socis <i>Reducciones de capital socios</i>	(5.986)	(1.197.200)
31 de desembre de 2023 31 de diciembre de 2023	127.464	25.492.800

Compliment de Coeficients

A 31 de desembre de 2023, la Societat complia amb tots els coeficients mínims imposats per la normativa vigent quant a recursos propis, inversions obligatòries d'aquests, coeficient de solvència i quantia que ha de cobrir el fons de provisions tècniques. En aquest sentit, a 31 de desembre de 2023:

- L'excés del fons de provisions tècniques ascendia a 59.218.104 euros.
- El superàvit de recursos propis ascendia a 63.422.145 euros.
- No tenia risc amb cap grup econòmic per import superior al 20% dels recursos propis computables.
- Les inversions en immobilitzat material, accions i participacions suposen un 0,50% dels recursos propis computables, estant subjectes aquestes inversions al límit del 25% dels ja comentats recursos propis computables.
- Quant al compliment de l'obligació d'inversió en determinats actius (inversió mínima del 75%), les inversions d'aquestes característiques que la Societat manté a 31 de desembre de 2023 superen el 75% exigít segons normativa.

Cumplimiento de Coeficientes

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cumplía con todos los coeficientes mínimos impuestos por la normativa vigente en cuanto a recursos propios, inversiones obligatorias de los mismos, coeficiente de solvencia y cuantía que debe cubrir el fondo de provisiones técnicas. En este sentido, a 31 de diciembre de 2023:

- El exceso del fondo de provisiones técnicas ascendía a 59.218.104 euros.
- El superávit de recursos propios ascendía a 63.422.145 euros.
- No tenía riesgo con ningún grupo económico por importe superior al 20% de los recursos propios computables.
- Las inversiones en inmovilizado material, acciones y participaciones suponen un 0,50% de los recursos propios computables, estando sujetas estas inversiones al límite del 25% de los ya comentados recursos propios computables.
- En cuanto al cumplimiento de la obligación de inversión en determinados activos (inversión mínima del 75%), las inversiones de estas características que la Sociedad mantiene a 31 de diciembre de 2023 superan el 75% exigido según normativa.

Els màxims òrgans de govern d'Avalis són la Junta General i el Consell d'Administració. El Consell d'Administració d'Avalis és l'òrgan que assumeix, de manera efectiva, les facultats de govern, control i representació d'acord amb la legislació vigent i els seus Estatuts Socials. Està integrat per un número de membres no inferior a 8 ni superior a 12, entre els que figuren el president o presidenta, el conseller delegat o consellera delegada i un nombre de vocals en representació dels socis protectors i partícips.

Avalis, a través de la seva Comissió Mixta d'Auditoria i Control (d'ara endavant CMAiC), supervisa l'eficàcia del control intern de la Societat, de l'auditoria interna i del control de riscos. A més de l'anterior, supervisa el procés d'elaboració de la informació financera regulada i garanteix la idoneïtat en la selecció i avaluació contínua dels membres del Consell d'Administració, directors o assimilats, i de les persones que ocupen altres llocs clau per al desenvolupament diari de la seva activitat. Respecte als canvis en el Consell d'Administració, amb efectes a 10 de gener de 2023 es produeix la baixa com a representant persona física del Sr. Jordi Òliva Ritort, que és substituït per la Sra. Vanessa Servera Planas. Amb data efecte 27 de març de 2023 es produeix l'alta com a consellera de la Sra. Marta Gomà Rigat. Amb data efecte 30 de setembre de 2023 es produeix la baixa del Conseller delegat, el Sr. Josep Lores Garcia per jubilació, i es nomena amb data efecte 1 d'octubre de 2023 com a Consellera delegada a la Sra. Anna Álvarez Santiago. Amb data efecte 27 de novembre de 2023 el conseller Banc Sabadell nomena com a nou representant persona física al Sr. Xavier Comerma Carbonell, en substitució del Sr. Lluís Sánchez Rius, i el conseller BBVA nomena com a nova representant persona física a la Sra. Josefa Font Prat, en substitució del Sr. Joan Piera Miquel.

Los máximos órganos de gobierno de Avalis son la Junta General y el Consejo de Administración. El Consejo de Administración de Avalis es el órgano que asume, de forma efectiva, las facultades de gobierno, control y representación de acuerdo con la legislación vigente y sus Estatutos Sociales. Está integrado por un número de miembros no inferior a 8 ni superior a 12, entre los que figuran el presidente o presidenta, el consejero delegado o consejera delegada y un número de vocales en representación de los socios protectores y partícipes.

Avalis, a través de su Comisión Mixta de Auditoría y Control (en adelante CMAiC), supervisa la eficacia del control interno de la Sociedad, de la auditoría interna y del control de riesgos. Además de lo anterior, supervisa el proceso de elaboración de la información financiera regulada y garantiza la idoneidad en la selección y evaluación continua de los miembros del Consejo de Administración, directores o asimilados, y de las personas que ocupan otros puestos clave para el desarrollo diario de su actividad. Respecto a los cambios en el Consejo de Administración, con efectos a 10 de enero de 2023 se produce la baja como representante persona física del sr. Jordi Òliva Ritort, que es sustituido por D^a. Vanessa Servera Planas. Con fecha de efecto 27 de marzo de 2023 se produce el alta como Consejera de D^a. Marta Gomà Rigat. Con fecha de efecto 30 de septiembre de 2023 se produce la baja del Consejero delegado, Sr. Josep Lores Garcia por jubilación, y se nombra con fecha de efecto 1 de octubre de 2023 como Consejera delegada a D^a. Anna Álvarez Santiago. Con fecha de efecto 27 de noviembre de 2023 el consejero Banco Sabadell nombra como nuevo representante persona física a SR. Xavier Comerma Carbonell, en sustitución del sr. Lluís Sánchez Rius, y el consejero BBVA nombra como nueva representante persona física a D^a. Josefa Font Prat, en sustitución del sr. Joan Piera Miquel.

Avalis, entitat financera sense ànim de lucre, realitza la seva activitat i presta serveis sempre sobre la base dels seus valors corporatius de qualitat, transparència i compromís social, tant en les relacions professionals internes de l'entitat com en les externes amb els seus clients i altres grups d'interès, seguint objectius de desenvolupament sostenible. D'aquesta manera, Avalis aplica de manera voluntària criteris per afavorir l'acompliment dels principis de sostenibilitat en tots els seus àmbits, posant així de manifest el seu compromís amb un model d'actuació eficient i responsable. En matèria de sostenibilitat, s'ha posat en marxa un grup de treball ASG integrat per persones amb perfils transversals, que treballen per l'optimització del procés de definició i integració de criteris ASG en l'entitat. Així mateix, en l'exercici 2023, Avalis ha assolit en un 170% l'objectiu d'activitat sostenible fixat per la Compañía Española de Reafianzamiento, S.A. (CERSA), d'acord amb els requisits establerts per les autoritats i ens europeus amb responsabilitat en aquesta matèria. Avalis també ha calculat al 2023, per primera vegada, amb assessorament extern, la seva petjada de carboni seguint les directrius de la norma ISO 14064-1 i ha aprovat un pla per reduir més encara les seves emissions.

Avalis, entidad financiera sin ánimo de lucro, realiza su actividad y presta servicios siempre en base a sus valores corporativos de calidad, transparencia y compromiso social, tanto en las relaciones profesionales internas de la entidad como en las externas con sus clientes y otros grupos de interés, siguiendo objetivos de desarrollo sostenible. De este modo, Avalis aplica de forma voluntaria criterios para favorecer el cumplimiento de los principios de sostenibilidad en todos sus ámbitos, poniendo así de manifiesto su compromiso con un modelo de actuación eficiente y responsable. En materia de sostenibilidad, se ha puesto en marcha un grupo de trabajo ASG integrado por personas con perfiles transversales, que trabajan por la optimización del proceso de definición e integración de criterios ASG en la entidad. Asimismo, en el ejercicio 2023, Avalis ha logrado en un 170% el objetivo de actividad sostenible fijado por la Compañía Española de Reafianzamiento, S.A. (CERSA), de acuerdo con los requisitos establecidos por las autoridades y entes europeos con responsabilidad en esta materia. Avalis también ha calculado en 2023, por primera vez, con asesoramiento externo, su huella de carbono siguiendo las directrices de la norma ISO 14064-1 y ha aprobado un plan para reducir aún más sus emisiones.

Altra Informació

La Societat no té cap projecte de recerca i desenvolupament en curs, ni ha incorregut en despeses per aquest concepte a l'exercici 2023.

L'exercici 2023, la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

A la nota 18e de la memòria s'ofereix informació relativa al període mitjà de pagament a proveïdors.

Otra Información

La Sociedad no tiene ningún proyecto de investigación y desarrollo en curso, ni ha incurrido en gastos por este concepto en el ejercicio 2023.

En el ejercicio 2023, la Sociedad no ha adquirido ni tiene participaciones propias en autocartera.

En la nota 18e de la memoria se ofrece información relativa al periodo medio de pago a proveedores.

El Consell d'Administració de la Societat ha fixat un pressupost d'activitat per a l'exercici 2024 de 200.000.000 d'euros. Respecte la xifra de risc viu, la previsió és aconseguir tancar el 2024 per sobre del previst en el Pla Estratègic per al període 2022-2024, aprovat al mes de novembre de 2021, gràcies a l'empenta del finançament d'inversions que ha crescut en els darrers anys i ha permès que la vida mitjana de la cartera d'avalis se situés per sobre de la sèrie històrica prèvia a la Covid. Tot i la finalització del PAEI (Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia), el conveni de col·laboració signat per Avalis amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, que implica la bonificació dels costos de l'aval per a les pimes durant 5 anys, permet seguir traslladant avantatges financers a les pimes, amb l'objectiu que puguin emprendre els seus projectes d'inversió, accedint a finançament bancari a llarg termini.

Respecte a la integració de la sostenibilitat en els processos interns, Avalis continuarà treballant per millorar en tot allò que estigui vinculat amb el medi ambient, l'àmbit social i de la mateixa governança de la Societat. En aquesta línia, seguirà introduint criteris de sostenibilitat en tots els seus processos i polítiques internes, incloent el d'anàlisi de risc de crèdit o l'avaluació de factors vinculats a la sostenibilitat en els processos d'anàlisi i decisió de les operacions, així com la política d'inversions financeres, aspecte on la Societat aposta decididament per l'acompliment dels principis d'inversió responsable.

Avalis manté, entre els seus principals objectius, la política de control de la despesa, amb increments puntuals per a l'exercici 2024 com a conseqüència d'un ajust parcial per l'increment de l'IPC i la posada en marxa de projectes vinculats a àrees de compliment normatiu, recursos humans i un major impuls de la sostenibilitat.

Pel que fa a les necessitats de provisió per a la cobertura de la morositat, es preveuen xifres similars a les del 2023, com a conseqüència de l'esforç en dotacions ja dut a terme en exercicis anteriors.

El Consejo de Administración de la Sociedad ha fijado un presupuesto de actividad para el ejercicio 2024 de 200.000.000 de euros. Respecto la cifra de riesgo vivo, la previsión es conseguir cerrar el 2024 por encima del previsto en el Plan Estratégico para el periodo 2022-2024, aprobado en el mes de noviembre de 2021, gracias al empujón de la financiación de inversiones que ha crecido en los últimos años y ha permitido que la vida media de la cartera de avales se situara por encima de la serie histórica previa a la Covid. Todo y la finalización del PAEI (Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia), el convenio de colaboración firmado por Avalis con el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña, que implica la bonificación de los costes del aval para las pymes durante 5 años, permite seguir trasladando ventajas financieras a las pymes, con el objetivo que puedan emprender sus proyectos de inversión, accediendo a financiación bancario a largo plazo.

Respecto a la integración de la sostenibilidad en los procesos internos, Avales continuará trabajando para mejorar en todo aquello que esté vinculado con el medio ambiente, el ámbito social y de la misma gobernanza de la Sociedad. En esta línea, seguirá introduciendo criterios de sostenibilidad en todos sus procesos y políticas internas, incluyendo el de análisis de riesgo de crédito o la evaluación de factores vinculados a la sostenibilidad en los procesos de análisis y decisión de las operaciones, así como la política de inversiones financieras, aspecto donde la Sociedad apuesta decididamente por el desempeño de los principios de inversión responsable.

Avalis mantiene, entre sus principales objetivos, la política de control del gasto, con incrementos puntuales para el ejercicio 2024 como consecuencia de un ajuste parcial por el incremento del IPC y la puesta en marcha de proyectos vinculados a áreas de cumplimiento normativo, recursos humanos y un mayor impulso de la sostenibilidad.

En cuanto a las necesidades de provisión para la cobertura de la morosidad, se prevén cifras similares a las del 2023, como consecuencia del esfuerzo en dotaciones ya llevado a cabo en ejercicios anteriores.

**Informe d'Auditoria de Comptes Anuals
emès per un Auditor Independent**

**AVALIS DE CATALUNYA, SOCIETAT DE GARANTIA RECÍPROCA
Comptes Anuals i Informe de Gestió
corresponents a l'exercici anual finalitzat
el 31 de desembre de 2023**



Ernst & Young, S.L.
Edificio Sarrià Forum
Avda. Sarrià, 102-106
08017 Barcelona
España

Tel: 933 663 700
Fax: 934 053 784
ey.com

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als Socis Partícips i als Socis Protectors d'Avalis de Catalunya, Societat de Garantia Recíproca:

Opinió

Hem auditat els comptes anuals d'Avalis de Catalunya, Societat de Garantia Recíproca (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Domicilio Social: Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65. 28003 Madrid - Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 9.364 general, 8.130 de la sección 3ª del Libro de Sociedades, folio 68, hoja nº 87.690-1, inscripción 1ª. C.I.F. B-76970506.

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.

Pèrdues per deteriorament de la cartera d'aval i garanties i dels socis dubtosos

Descripció L'avaluació de les pèrdues per deteriorament associades a la cartera d'aval i garanties i als socis dubtosos (notes 4(d), 4(e) i 8) constitueix una àrea de judici significatiu i complex de la Direcció.

Els mètodes de valoració utilitzats per a l'estimació de les pèrdues per deteriorament suposen elevats components de judici que tenen en compte elements com ara la classificació del risc viu dels aval i garanties, la segmentació de la cartera, el valor realitzable de les garanties associades als aval i garanties i socis dubtosos i el percentatge de reaval sobre les operacions.

Per tot això, l'estimació de les pèrdues per deteriorament ha estat considerada un aspecte rellevant de la nostra auditoria.

La nostra resposta

El nostre enfocament d'auditoria ha inclòs una comprensió de l'entorn de control de la Societat, del procés d'estimació i registre de les pèrdues per deteriorament de la cartera d'aval i garanties i dels socis dubtosos, així com la realització de proves substantives sobre aquesta estimació. Els nostres procediments s'han centrat a:

- ▶ Avaluar l'adequació de les diferents polítiques i procediments als requeriments normatius aplicables.
- ▶ Avaluar els procediments establerts en el procés de concessió d'operacions per analitzar el cobrament de les operacions i el procés de revisió periòdic d'expedients de socis per al seguiment de la seva classificació, en els casos que aplica.
- ▶ Avaluar el disseny dels controls rellevants sobre la gestió i valoració establerts sobre les garanties.
- ▶ La revisió d'una mostra de socis per avaluar-ne la correcta classificació.
- ▶ Per a una mostra de socis, revisar-ne la segmentació, data d'impagament, tipologia de garantia i import reavalat.
- ▶ Recalculer les pèrdues per deteriorament, replicant el model d'estimació de pèrdues per deteriorament, els percentatges de cobertura i els descomptes sobre el valor de referència de les garanties establerts a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i, si s'escau, considerant el percentatge de reaval de l'operació.

Adicionalment, hem avaluat si la informació detallada en la memòria dels comptes anuals en relació amb les pèrdues per deteriorament de la cartera d'aval i garanties dels socis dubtosos és adequada, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Altres Qüestions

En data 21 d'abril de 2023 altres auditors van emetre el seu informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2022, en el qual van expressar una opinió favorable.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes amb la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, que s'identifica a la nota 2 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen intenció de liquidar la societat o de cessar-ne les operacions, o si no existeixi cap altra alternativa realista.

Responsabilitat de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, pot preveure's raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- ▶ Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- ▶ Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- ▶ Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- ▶ Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- ▶ Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar-ne la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als administradors de l'entitat, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 20/24/05013

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

11 d'abril de 2024

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita al Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el nº 50530)



Jaume Pallerols Cat
(Inscrit al Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el nº 22702)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

AVALIS DE CATALUNYA, SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023



Ernst & Young, S.L.
Edificio Sarrià Forum
Avda. Sarrià, 102-106
08017 Barcelona
España

Tel: 933 663 700
Fax: 934 053 784
ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios Partícipes y a los Socios Protectores de Avalis de Catalunya, Sociedad de Garantía Recíproca:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Avalis de Catalunya, Sociedad de Garantía Recíproca (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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.

Domicilio Social: Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65. 28003 Madrid - inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 9.364 general, 8.130 de la sección 3ª del Libro de Sociedades, folio 68, hoja nº 87.690-1, Inscripción 1ª. C.I.F. B-78970506.

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

Descripción La evaluación de las pérdidas por deterioro asociadas a la cartera de avales y garantías y a los socios dudosos (notas 4(d), 4(e) y 8) constituye un área de juicio significativo y complejo de la Dirección.

Los métodos de valoración utilizados para la estimación de las pérdidas por deterioro suponen elevados componentes de juicio que tienen en cuenta elementos tales como, la clasificación del riesgo vivo de los avales y garantías, la segmentación de la cartera, el valor realizable de las garantías asociadas a los avales y garantías y socios dudosos 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 garantías y de los socios dudosos, así como la realización de pruebas sustantivas sobre dicha estimación. Nuestros procedimientos se han centrado en:

- ▶ Evaluar la adecuación de las distintas políticas y procedimientos a los requerimientos normativos aplicables.
- ▶ Evaluar los procedimientos establecidos en el proceso de concesión de operaciones para analizar el cobro de las operaciones y el proceso de revisión periódico de expedientes de socios para el seguimiento de su clasificación, en los casos que aplica.
- ▶ Evaluar el diseño de los controles relevantes sobre la gestión y valoración establecidos sobre las garantías.
- ▶ La revisión de una muestra de socios para evaluar su correcta clasificación.
- ▶ Revisar para una muestra de socios, su segmentación, fecha de impago, tipología de garantía e importe reavalado.
- ▶ Recalcular las pérdidas por deterioro, 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 garantías de los socios dudosos es adecuada, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otras cuestiones

Con fecha 21 de abril de 2023 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2022 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2023 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.

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 20/24/05013
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

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



Jaume Pallerols Cat
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 22702)

11 de abril de 2024

EDITA:

AVALIS DE CATALUNYA, S.G.R.

DISSENY I MAQUETACIÓ:

QU24 Publicitat Estratègica, S.L.



avalis

CATALUNYA SGR

Gran Via de les Corts Catalanes 635, 4a pl.
08010 Barcelona
Tel. 93 298 02 60 · Fax 93 298 97 60
www.avalis.cat