

**a valis**  
CATALUNYA SGR

**INFORME ANUAL 2021**





# 2021

## AVALIS DE CATALUNYA, SOCIETAT DE GARANTIA RECÍPROCA

Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents  
a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de  
2021, juntament amb l'Informe d'Auditoria.

*Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2021, junto con el Informe de  
Auditoría.*

**avalis**  
CATALUNYA SGR



- 7** PRESENTACIÓ  
*PRESENTACIÓN*
- 9** COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ  
*COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN*
- 13** BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020  
*BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020*
- 16** COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS 2021 I 2020  
*CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2021 Y 2020*
- 18** ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020  
*ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020*
- 20** ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020  
*ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020*
- 22** ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020  
*ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020*
- 25** MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI 2021  
*MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021*
- 120** INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021  
*INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021*





Consell d'Administració  
*Consejo de Administración*



## COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### **President**

### **Presidente**

INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

Sr. Jordi Òliva Ritort

### **Secretari**

### **Secretario**

SR. JOAN ROCA SAGARRA

### **Vocals**

### **Vocales**

INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

Sr. Jordi Òliva Ritort (1)

SR. JOSEP LORES GARCIA (1)

SR. JOAN CARLES ROVIRA GARCIA

SRA. ANNA ÀLVAREZ SANTIAGO (1)

ESTUGEST (1) (2)

Sra. Patricia Trillo Fox

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

Sr. Joan Piera Miquel

BANCO SABADELL, S.A. (1)

Sr. Lluís Sánchez Rius

CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA (1)

Sr. Pau Bestit Eickermann

PIMEC-SEFES (2)

Sr. Pere Cots Juvé

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*

## Carta del President

Benvolguts socis:

Em dirigeixo a vostès per presentar-los els comptes anuals del 2021 d'Avalis de Catalunya, un any en què les empreses han continuat patint les conseqüències de la crisi derivada de la covid-19, tot i que en menor mesura, alhora que feien front a les incerteses provocades pels colls d'ampolla, la crisi de subministraments, els conflictes geopolítics i l'increment de la inflació.

En aquest entorn, les Societats de Garantia Recíproca, amb el suport de la Compañía Española de Reafianzamiento (CERSA) que ha adaptat les seves cobertures a les necessitats del mercat, han estat al costat de les pimes i persones treballadores autònombes per tal de facilitar l'accés al crèdit en condicions preferents. L'exercici 2021, les Societats de Garantia Recíproca van formalitzar avals per 1.960 milions d'euros, un 28% menys respecte a l'exercici anterior, però un 38% més que a l'exercici 2019. En total, aquests avals van destinar-se a 163.342 pimes, un 21% més que a l'exercici anterior.

Avalis de Catalunya ha finalitzat el seu Pla Estratégic 2019-2021, focalitzat en la millora del marge d'explotació per corregir la tendència a la baixa, així com en la reducció de les dades de morositat i en un millor control dels riscos globals. L'elevada activitat del període, en part no prevista per l'impacte de la pandèmia, els preus aplicats i l'estricte control de despeses, han permès el tancament del pla amb un canvi positiu de tendència del marge d'explotació. També s'ha complert el pla en relació amb la morositat i s'han incrementat els nivells de solvència, la ràtio de fons de provisió tècniques i liquiditat.

10  
L'activitat del 2021 ha suposat la formalització de 2.173 noves operacions per import de 154 milions d'euros que han suposat 284 milions d'euros de finançament induït a les pimes catalanes amb un risc viu al tancament de l'exercici 2021 de 520 milions d'euros. En total, aquest volum de finançament ha contribuït a crear i/o mantenir més de 25.344 llocs de treball.

Aquesta activitat ha estat possible gràcies al suport de la Generalitat de Catalunya, l'Institut Català de Finances, les entitats financeres, la resta d'entitats socis protectors i les pimes i autònoms socis participants, que han comptat amb el nostre aval per facilitar l'accés al crèdit a pimes i persones treballadores autònombes.

Arran del context actual, les expectatives de creixement s'estan revisant a la baixa i la inflació es revisa fortament a l'alça. Aquest escenari pot afectar a la concessió de crèdit i sobretot a les decisions d'inversió de les empreses.

Vull agrair, als nostres socis i sòcies protectoras, la confiança mostrada durant aquests darrers anys i el seu suport per canalitzar les línies i productes a través nostre. L'equip d'Avalis ha demostrat una vegada més a través del seu esforç i dedicació que està i estarà al costat de la pime per tal d'enfortir el teixit productiu català. Per descomptat, un agraiament també als membres del Consell d'Administració, de la Comissió Executiva i de la Comissió Mixta d'Auditòria i Control per les seves aportacions, suport i dedicació permanent.

Moltes gràcies a tots i a totes!

## Carta del Presidente

Queridos socios:

Me dirijo a ustedes para presentarles las cuentas anuales del 2021 de Avalis de Catalunya, un año en que las empresas han continuado sufriendo las consecuencias de la crisis derivada de la covid-19, a pesar de que en menor medida, a la vez que hacían frente a las incertidumbres provocadas por los cuellos de botella, la crisis de suministros, los conflictos geopolíticos y el incremento de la inflación.

En este entorno, las Sociedades de Garantía Recíproca, con el apoyo de la Compañía Española de Reafianzamiento (CERSA) que ha adaptado sus coberturas a las necesidades del mercado, han estado junto a las pymes y personas trabajadoras autónomas para facilitar el acceso al crédito en condiciones preferentes. El ejercicio 2021, las Sociedades de Garantía Recíproca formalizaron avales por 1.960 millones de euros, un 28% menos respecto al ejercicio anterior, pero un 38% más que en el ejercicio 2019. En total, estos avales se destinaron a 163.342 pymes, un 21% más que el ejercicio anterior.

Avalis de Catalunya ha finalizado su Plan Estratégico 2019-2021, focalizado en la mejora del margen de explotación para corregir la tendencia a la baja, así como en la reducción de los datos de morosidad y en un mejor control de los riesgos globales. La elevada actividad del periodo, en parte no prevista por el impacto de la pandemia, los precios aplicados y el estricto control de gastos, han permitido el cierre del plan con un cambio positivo de tendencia del margen de explotación. También se ha cumplido el plan en relación con la morosidad y se han incrementado los niveles de solvencia, la ratio de fondo de provisiones técnicas y liquidez.

La actividad del 2021 ha supuesto la formalización de 2.173 nuevas operaciones por importe de 154 millones de euros que han supuesto 284 millones de euros de financiación inducida a las pymes catalanas con un riesgo vivo al cierre del ejercicio 2021 de 520 millones de euros. En total, este volumen de financiación ha contribuido a crear y/o mantener más de 25.344 puestos de trabajo.

Esta actividad ha sido posible gracias al apoyo de la Generalitat de Catalunya, el Institut Català de Finances, las entidades financieras, el resto de entidades socios protectores y las pymes y autónomos socios participes, que han contado con nuestro aval para facilitar el acceso al crédito a pymes y personas trabajadoras autónomas.

A raíz del contexto actual, las expectativas de crecimiento se están revisando a la baja y la inflación se revisa fuertemente al alza. Este escenario puede afectar a la concesión de crédito y sobre todo a las decisiones de inversión de las empresas.

Quiero agradecer, a nuestros socios y socias protectoras, la confianza mostrada durante estos últimos años y su apoyo para canalizar las líneas y productos a través nuestro. El equipo de Avalis ha demostrado una vez más a través de su esfuerzo y dedicación que está y estará 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 y de la Comisión Mixta de Auditoría y Control por sus aportaciones, apoyo y dedicación permanente.

Muchas gracias a todos y a todas!

Sr. Jordi Òliva Ritort  
En representació d'Institut Català de Finances

Sr. Jordi Òliva Ritort  
En representación de Institut Català de Finances

## **Carta del Conseller Delegat**

El 2021 ha estat un any marcat encara per la situació pandèmica derivada de la COVID-19. L'any va començar amb una forta onada i va acabar amb la variant Òmicron que va arribar al mes de desembre. Aquesta situació va provocar un any ple d'incerteses aguditzades per les restriccions que s'han anat aplicant al llarg de tot l'any 2021. Aquest entorn ha estat molt dur per l'economia i especialment per les PIMES i autònoms que no han pogut tornar a la situació anterior a la pandèmia.

En aquest context, Avalis ha continuat amb les línies Liquiditat COVID durant els tres primers trimestres de l'exercici, així com amb altres línies de recolzament per PIMES i autònoms afectats per la pandèmia.

Durant l'exercici 2021 es van formalitzar 2.173 operacions per un import de 153 milions d'euros, amb un creixement del 4% respecte el 2019 (any previ a la pandèmia).

En relació amb el risc viu al tancament, s'ha de destacar l'aprovació, pel consell de ministres de l' onze de maig de 2021, del Codi de Bones Pràctiques, al que Avalis es va adherir amb data deu de juny de 2021, que regula el marc de renegociació per a clients amb finançament avalat previst al " Real Decreto Ley 5/2021" de 12 de març. Aquesta normativa regula, entre d'altres les condicions per les extensions de termini de les operacions afectades. Avalis, a l'exercici 2021, va procedir a la novació de les condicions de termini i carença de, al voltant de 205 milions de finançament de les operacions de la línia Liquiditat COVID, per tal que les pimes i autònoms beneficiaris puguin comptar fins a dotze mesos més de carença addicional i un termini de seixanta mesos superior respecte la concessió inicial. Aquestes novacions, així com l'activitat d'operacions noves del 2021, ha permès, al tancament de l'exercici 2021, mantenir, pràcticament la xifra de risc del tancament de l'exercici 2020, amb un risc viu de 519.728.191 euros.

Tot això ha implicat que la xifra de socis partícips arribés als 6.388, amb un increment del 14% en l'any.

A l'exercici 2021 es va assolir un creixement en avals tècnics i econòmics i, al quart trimestre, un increment de les operacions d'inversió, que juntament amb la composició del mix de producte ha permès un increment dels ingressos operatius respecte a l'exercici 2020. Avalis, manté la política de control de despeses que ha permès obtenir un resultat operatiu de 4,4 milions d'euros, un 2,1% per sobre de l'exercici anterior. Per altra banda, la ràtio d'eficiència, ha estat, al tancament del 2021 del 44,45%, vs. el 63% de mitjana del sector de les societats de garantia recíproca de l'Estat.

Tot i la situació de l'entorn econòmic i gràcies a les mesures adoptades de control del risc i amb el recolzament de la posada en marxa del Codi de Bones Pràctiques, la morositat neta del reafiançament de CERSA ha estat de 4,45%. Les necessitats de provisions han estat per sota del resultat operatiu, raó per la qual la societat, una vegada més ha sigut autosuficient i ha destinat l'excés, per import de 0,8 milions d'euros a incrementar el fons de provisions tècniques.

Gràcies a fortalesa del nostre balanç i a l'aportació rebuda de la Generalitat de Catalunya a l'empara del Conveni signat entre Avalis i el Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya la ràtio de solvència s'ha situat en el 24,48%, tres vegades i per sobre de l'exigència legal. A més d'un excel·lent rati de liquiditat que supera el 15,5%.

Les previsions pel 2022, dins del nou pla estratègic 2022-2024, són d'un increment d'activitat del 18% respecte a l'exercici 2021. Es preveu un creixement de les operacions d'inversió gràcies als convenis de col·laboració signats amb el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" i amb CERSA per l'execució del programa de recolzament a l'emprendedoria industrial. Aquest creixement es desenvoluparà dins d'un marc de millora de processos que permetrà el control de la despesa i en el manteniment del nivell d'eficiència. Per altra banda, es posarà el focus en el seguiment de riscos i recuperacions, assegurant en tot moment els mecanismes de control i compliment normatiu.

Sense cap dubte, l'èxit del tancament del 2021 ha estat possible gràcies al suport de la Generalitat de Catalunya, dels nostres prescriptors, que han canalitzat les seves línies de finançament cap a Avalis i de tot l'equip d'Avalis que ha treballat amb esforç per ser l'eina d'acompanyament de PIMES i autònoms per poder accedir al finançament en millors condicions.

## **Carta del Consejero Delegado**

El 2021 ha sido un año marcado todavía por la situación pandémica derivada de la COVID-19. El año empezó con una fuerte oleada y acabó con la variante Ómicron que llegó el mes de diciembre. Esta situación provocó un año lleno de incertidumbres agudizadas por las restricciones que se han ido aplicando a lo largo de todo el año 2021. Este entorno ha sido muy duro para la economía y especialmente por las PYMES y autónomos que no han podido volver a la situación anterior a la pandemia.

En este contexto, Avalis ha continuado con las líneas Liquidez COVID durante los tres primeros trimestres del ejercicio, así como con otras líneas de apoyo para PYMES y autónomos afectados por la pandemia.

Durante el ejercicio 2021 se formalizaron 2.173 operaciones por un importe de 153 millones de euros, con un crecimiento del 4% respecto al 2019 (año previo a la pandemia).

En relación con el riesgo vivo al cierre, se ha de destacar la aprobación, por el consejo de ministros del once de mayo de 2021, del Código de Buenas Prácticas, al que Avalis se adhirió en fecha diez de junio de 2021, que regula el marco de renegociación para clientes con financiación avalada prevista en el "Real Decreto Ley 5/2021" de 12 de marzo. Esta normativa regula, entre otras las condiciones por las extensiones de plazo de las operaciones afectadas. Avalis, en el ejercicio 2021, procedió a la novación de las condiciones de plazo y carencia de, alrededor de 205 millones de financiación de las operaciones de la línea Liquidez COVID, para que las pymes y autónomos beneficiarios puedan contar hasta doce meses más de carencia adicional y un plazo de sesenta meses superior respecto a la concesión inicial. Estas novaciones, así como la actividad de operaciones nuevas del 2021, han permitido, al cierre del ejercicio 2021, mantener, prácticamente la cifra de riesgo del cierre del ejercicio 2020, con un riesgo vivo de 519.728.191 euros.

Todo esto ha implicado que la cifra de socios partícipes llegara a los 6.388, con un incremento del 14% en el año.

En el ejercicio 2021 se logró un crecimiento en avales técnicos y económicos y, en el cuarto trimestre, un incremento de las operaciones de inversión, que junto con la composición del mix de producto ha permitido un incremento de los ingresos operativos respecto al ejercicio 2020. Avalis, mantiene la política de control de gastos que ha permitido obtener un resultado operativo de 4,4 millones de euros, un 2,1% por encima del ejercicio anterior. Por otro lado, la ratio de eficiencia, ha estado, al cierre del 2021 del 44,45% vs. el 63% de media del sector de las sociedades de garantía recíproca del Estado.

A pesar de la situación del entorno económico y gracias a las medidas adoptadas de control del riesgo y con el espaldarazo de la puesta en marcha del Código de Buenas Prácticas, la morosidad neta del reafianzamiento de CERSA ha sido de 4,45%. Las necesidades de provisiones han estado por debajo del resultado operativo, por lo que la sociedad, una vez más, ha sido autosuficiente y ha destinado el exceso, por importe de 0,8 millones de euros a incrementar el fondo de provisiones técnicas.

Gracias a fortaleza de nuestro balance y a la aportación recibida de la Generalitat de Catalunya al amparo del Convenio firmado entre Avalis y el Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya la ratio de solvencia se ha situado en el 24,48%, tres veces y por encima de la exigencia legal. Además de una excelente ratio de liquidez que supera el 15,5%.

Las previsiones para el 2022, dentro del nuevo plan estratégico 2022-2024, son de un incremento de actividad del 18% respecto al ejercicio 2021. Se prevé un crecimiento de las operaciones de inversión gracias a los convenios de colaboración firmados con el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" y con CERSA para la ejecución del programa de apoyo al emprendimiento industrial. Este crecimiento se desarrollará dentro de un marco de mejora de procesos que permitirá el control del gasto y en el mantenimiento del nivel de eficiencia. Por otra parte, se pondrá el foco en el seguimiento de riesgos y recuperaciones, asegurando en todo momento los mecanismos de control y cumplimiento normativo.

Sin lugar a dudas, el éxito del cierre del 2021 ha sido posible gracias al apoyo de la Generalitat de Catalunya, de nuestros prescriptores, que han canalizado sus líneas de financiación hacia Avalis y de todo el equipo de Avalis que ha trabajado con esfuerzo para ser la herramienta de acompañamiento de PYMES y autónomos para poder acceder a la financiación en mejores condiciones.

**Josep Lores García**

**Josep Lores García**  
**avalis**



**BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2021 i 2020**  
**BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

13

**Balanços de situació a 31 de desembre de 2021 i 2020 (\*)**

**Balances de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020 (\*)**

<b>ACTIU</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>EUROS</b>	
		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020*</b>
<b>Tresoreria (Nota 9)</b>	<b>Tesorería (Nota 9)</b>	<b>9.267.132</b>	<b>18.920.167</b>
<b>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>	<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>40.772.530</b>	<b>31.184.109</b>
Socis dubtosos (Nota 8) Deutors varis (Nota 7) Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques (Nota 15) Resta de comptes a cobrar (Nota 7)	Socios dudosos (Nota 8) Deudores varios (Nota 7) Otros créditos con las Administraciones Pùbliques (Nota 15) Resto de cuentas a cobrar (Nota 7)	27.609.940 12.822.253 299.317 41.020	17.526.731 13.318.188 298.171 41.020
<b>Inversions financeres (Nota 9)</b>	<b>Inversiones financieras (Nota 9)</b>	<b>73.174.160</b>	<b>55.481.068</b>
Instruments de patrimoni Valors representatius de deute Dipòsits a termini en entitats de crèdit	Instrumentos de patrimonio Valores representativos de deuda Depósitos a plazo en entidades de crédito	329 70.173.831 3.000.000	329 48.480.739 7.000.000
<b>Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 11)</b>	<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)</b>	<b>1.192.677</b>	<b>1.617.781</b>
<b>Immobilitzat material (Nota 6)</b>	<b>Inmovilizado material (Nota 6)</b>	<b>49.946</b>	<b>56.317</b>
Instal·lacions tècniques i un altre immobilitzat material	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	49.946	56.317
<b>Immobilitzat intangible (Nota 5)</b>	<b>Inmovilizado intangible (Nota 5)</b>	<b>261.198</b>	<b>227.897</b>
<b>Resta d'actius</b>	<b>Resto de activos</b>	<b>176.323</b>	<b>206.063</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>124.893.967</b>	<b>107.693.401</b>
PRO-MEMÒRIA Risc en vigor per a avals i garanties atorgades (Nota 16) Garanties financeres del que: dubtosos Resta d'avals i garanties del que: dubtosos Riscos i altres actius reavalats del que: avals i garanties dubtosos del que: socis dubtosos del que: actius adjudicats	PRO-MEMORIA Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados (Nota 16) Garantías financieras del que: dudosos Resto de avales y garantías del que: dudosos Riesgos y otros activos reavalados del que: avales y garantías dudosos del que: socios dudosos del que: activos adjudicados	<b>519.728.191</b> 468.079.576 24.714.799 51.648.615 1.470.453 <b>344.929.458</b> 15.443.298 20.752.432 669.130	<b>521.397.828</b> 473.175.330 37.409.592 48.222.498 1.795.593 <b>329.484.084</b> 23.444.570 11.257.698 824.654

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

(\*) 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 2021 i 2020 (\*)**

**Balances de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020 (\*)**

		<b>EUROS</b>	
<b>PASSIU</b>	<b>PASIVO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020*</b>
<b>PASSIU</b>	<b>PASIVO</b>	<b>65.071.409</b>	<b>60.876.843</b>
<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar (Nota 12)</b> Creditors varis Passius per impostos corrents (Notes 12 i 15)	<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 12)</b> Acreedores varios Pasivos por impuestos corrientes (Notas 12 y 15)	<b>808.795</b> 729.960 78.835	<b>773.943</b> 695.131 78.812
<b>Deutes (Nota 13)</b> Fiances i dipòsits rebuts Societats de reafiançament Altres deutes	<b>Deudas (Nota 13)</b> Fianzas y depósitos recibidos Sociedades de reafianzamiento Otras deudas	<b>10.601.866</b> 10.004.789 410.581 186.495	<b>6.464.673</b> 5.988.577 158.805 317.291
<b>Passius per avals i garanties (Nota 14)</b> Garanties financeres Resta d'avals i garanties	<b>Pasivos por avales y garantías (Nota 14)</b> Garantías financieras Resto de avales y garantías	<b>15.912.866</b> 15.508.793 404.073	<b>14.467.830</b> 14.136.006 331.824
<b>Provisions (Nota 8)</b> Provisions per avals i garanties Altres provisions	<b>Provisiones (Nota 8)</b> Provisiones por avales y garantías Otras provisiones	<b>8.789.797</b> 8.789.797 -	<b>11.455.794</b> 11.455.794 -
<b>Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (Nota 10.c)</b>	<b>Fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (Nota 10.c)</b>	<b>10.071.886</b>	<b>9.302.803</b>
<b>Resta de passius</b>	<b>Resto de pasivos</b>	-	-
<b>Capital reemborsable a la vista (Nota 4.I)</b>	<b>Capital reembolsable a la vista (Nota 4.I)</b>	<b>18.886.200</b>	<b>18.411.800</b>
<b>PATRIMONI NET</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>59.822.558</b>	<b>46.816.558</b>
<b>Fons propis (Nota 10.a)</b> <b>Capital (Nota 4.I)</b> Capital subscrit (Nota 10.a) Socis protectors Socis partícips Menys.- Capital no exigit Menys.- Capital reemborsable a la vista	<b>Fondos propios (Nota 10.a)</b> <b>Capital (Nota 4.I)</b> Capital suscrito (Nota 10.a) Socios protectores Socios partícipes Menos.- Capital no exigido Menos.- Capital reembolsable a la vista	<b>18.509.342</b> <b>19.000.000</b> 37.886.200 17.205.600 20.680.600 - (18.886.200)	<b>18.509.342</b> <b>19.000.000</b> 37.411.800 17.144.800 20.267.000 - (18.411.800)
<b>Reserves (Nota 10.b)</b> <b>Resultats d'exercicis anteriors (Nota 3)</b> <b>Resultats de l'exercici (Nota 3)</b> <b>Fons de provisions tècniques.</b> <b>Aportacions de tercers (Nota 10.c)</b>	<b>Reservas (Nota 10.b)</b> <b>Resultados de ejercicios anteriores (Nota 3)</b> <b>Resultados del ejercicio (Nota 3)</b> <b>Fondo de provisiones técnicas.</b> <b>Aportaciones de terceros (Nota 10.c)</b>	<b>207.398</b> <b>(698.055)</b> - <b>41.313.216</b>	<b>207.398</b> <b>(698.055)</b> - <b>28.307.216</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>124.893.967</b>	<b>107.693.401</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

(\*) 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 2021 i 2020**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS  
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

**Comptes de pèrdues i guanys  
correspondents als exercicis anuals  
finalitzats el 31 de desembre de  
2021 i 2020 (\*)**

**Cuentas de pérdidas y ganancias  
correspondientes a los ejercicios  
anuales terminados el 31 de  
diciembre de 2021 y 2020 (\*)**

		<b>EUROS</b>	
		<b>Exercici 2021 Ejercicio 2021</b>	<b>Exercici 2020* Ejercicio 2020*</b>
<b>Import net de la xifra de negocis (Nota 18.a)</b>	<b>Importe neto de la cifra de negocios (Nota 18.a)</b>	<b>7.106.647</b>	<b>6.596.791</b>
Ingressos per avals i garanties	Ingresos por avales y garantías	7.102.954	6.596.791
Ingressos per prestació de serveis	Ingresos por prestación de servicios	3.693	-
<b>Altres ingressos d'explotació</b>	<b>Otros ingresos de explotación</b>	<b>889</b>	<b>4.656</b>
<b>Despeses de personal (Nota 18.b)</b>	<b>Gastos de personal (Nota 18.b)</b>	<b>(2.060.743)</b>	<b>(1.975.811)</b>
Sous, salari i assimilats	Sueldos, salarios y asimilados	(1.558.951)	(1.513.407)
Càrregues socials	Cargas sociales	(501.793)	(462.404)
<b>Altres despeses d'explotació (Nota 18.c)</b>	<b>Otros gastos de explotación (Nota 18.c)</b>	<b>(1.346.085)</b>	<b>(935.146)</b>
Comissions pagades	Comisiones pagadas	(340.925)	(28.678)
Resta de despeses d'explotació	Resto de gastos de explotación	(1.005.160)	(906.468)
<b>Dotacions a provisions per avals i garanties (Net) (Notes 8 i 18.d)</b>	<b>Dotaciones a provisiones por avales y garantías (neto) (Notas 8 y 18.d)</b>	<b>2.249.028</b>	<b>(920.879)</b>
<b>Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (Net) (Notes 8 i 18.d)</b>	<b>Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (neto) (Notas 8 y 18.d)</b>	<b>(5.824.103)</b>	<b>(3.386.602)</b>
<b>Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net) (Nota 18.d)</b>	<b>Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones (neto) (Nota 18.d)</b>	<b>(769.083)</b>	<b>(9.994)</b>
<b>Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades (Nota 18.d)</b>	<b>Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas (Nota 18.d)</b>	-	-
<b>Amortització de l'immobilitzat (Notes 5 i 6)</b>	<b>Amortización del inmovilizado (Notas 5 y 6)</b>	<b>(63.297)</b>	<b>(61.465)</b>
<b>Deteriorament i resultat per alienació d'immobilitzat (Nota 6)</b>	<b>Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado (Nota 6)</b>	-	-
<b>Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (net) (Notes 11 i 18.d)</b>	<b>Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (neto) (Notas 11 y 18.d)</b>	<b>(21.229)</b>	<b>15.743</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(727.975)</b>	<b>(672.705)</b>
<b>Ingressos financers (Notes 9 i 18.f) Despeses financeres (Notes 9 i 13)</b>	<b>Ingresos financieros (Notas 9 y 18.f) Gastos financieros (Notas 9 y 13)</b>	<b>950.729</b>	<b>765.758</b>
<b>(222.754)</b>			<b>(93.053)</b>
<b>RESULTATS FINANCERS</b>	<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>	<b>727.975</b>	<b>672.705</b>
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	-	-
Impost de Societats (Nota 15)	Impuesto sobre beneficios (Nota 15)	-	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	-	-

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

(\*) 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 2021 i 2020**

***ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS  
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020***

**Estats d'ingressos i despeses reconeguts corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2021 i 2020 (\*)**

**Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (\*)**

		<b>EUROS</b>	
		<b>Exercici 2021 Ejercicio 2021</b>	<b>Exercici 2020* Ejercicio 2020*</b>
<b>RESULTATS DEL COMpte DE PÈRDUES I GUANYS</b>	<b>RESULTADOS DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	-	-
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net	<i>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</i>	<b>13.006.000</b>	<b>12.012.000</b>
<b>Per ajustaments per canvi de valor</b> Actius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net  Altres	<b>Por ajustes por cambios de valor</b> Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto  Otros	-	-
<b>Fons de provisions tècniques.</b> <b>Aportacions de tercers (Nota 10.c)</b> <b>Efecte impositiu</b>	<b>Fondo de provisiones técnicas.</b> <b>Aportaciones de terceros (Nota 10.c)</b> <b>Efecto impositivo</b>	13.006.000	12.012.000
<b>Transferències al compte de pèrdues i guanys</b>	<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	-	-
<b>Per ajustaments per canvi de valor</b> Actius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net  Altres	<b>Por ajustes por cambio de valor</b> Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto  Otros	-	-
<b>Fons de provisions tècniques.</b> <b>Aportacions de tercers</b> <b>Efecte impositiu</b>	<b>Fondo de provisiones técnicas.</b> <b>Aportaciones de terceros</b> <b>Efecto impositivo</b>	-	-
<b>TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>13.006.000</b>	<b>12.012.000</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

(\*) 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 2021 i 2020**

***ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A  
LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020***

**Estats totals de canvis al patrimoni net corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2021 i 2020 (Euros)**

**Estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Euros)**

EUROS								
	Capital Subscrit <i>Capital Suscrito</i>	No exigit <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 Provisiónes Técnicas</i>	TOTAL <i>TOTAL</i>
<b>Saldo final de l'exercici 2019 (*)</b> <i>Saldo final del ejercicio 2019 (*)</i>	<b>36.415.000</b>	-	<b>207.398</b>	<b>(17.415.000)</b>	<b>(692.352)</b>	<b>(5.703)</b>	<b>16.295.216</b>	<b>34.804.559</b>
Ajustaments per canvi de criteris <i>Ajustes por cambio de criterios</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors <i>Ajustes por errores</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial ajustat de l'exercici 2020 (*)</b> <i>Saldo inicial ajustado del ejercicio 2020 (*)</i>	<b>36.415.000</b>	-	<b>207.398</b>	<b>(17.415.000)</b>	<b>(692.352)</b>	<b>(5.703)</b>	<b>16.295.216</b>	<b>34.804.559</b>
Total ingressos i despeses reconeguts <i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	-	-	-	<b>12.012.000</b>	<b>12.012.000</b>
Operacions amb socis <i>Operaciones con socios</i>	<b>996.800</b>	-	-	-	-	-	-	<b>996.800</b>
Augments de capital <i>    Aumentos de capital</i>	3.569.800	-	-	-	-	-	-	3.569.800
(-) Reduccions de capital <i>    (-) Reducciones de capital</i>	(2.573.000)	-	-	-	-	-	-	(2.573.000)
Capital reemborsable a la vista <i>Capital reembolsable a la vista</i>	-	-	-	<b>(996.800)</b>	-	-	-	<b>(996.800)</b>
Altres variacions del patrimoni net <i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>	-	-	-	-	<b>(5.703)</b>	<b>5.703</b>	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2020 (*)</b> <i>Saldo final del ejercicio 2020 (*)</i>	<b>37.411.800</b>	-	<b>207.398</b>	<b>(18.411.800)</b>	<b>(698.055)</b>	-	<b>28.307.216</b>	<b>46.816.559</b>
Ajustaments per canvi de criteris <i>Ajustes por cambio de criterios</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors <i>Ajustes por errores</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo inicial ajustat de l'exercici 2021</b> <i>Saldo inicial ajustado del ejercicio 2021</i>	<b>37.411.800</b>	-	<b>207.398</b>	<b>(18.411.800)</b>	<b>(698.055)</b>	-	<b>28.307.216</b>	<b>46.816.559</b>
Total ingressos i despeses reconeguts <i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>	-	-	-	-	-	-	<b>13.006.000</b>	<b>13.006.000</b>
Operacions amb socis <i>Operaciones con socios</i>	<b>474.400</b>	-	-	-	-	-	-	<b>474.400</b>
Augments de capital <i>    Aumentos de capital</i>	3.090.600	-	-	-	-	-	-	3.090.600
(-) Reduccions de capital <i>    (-) Reducciones de capital</i>	(2.616.200)	-	-	-	-	-	-	(2.616.200)
Capital reemborsable a la vista <i>Capital reembolsable a la vista</i>	-	-	-	<b>(474.400)</b>	-	-	-	<b>(474.400)</b>
Altres variacions del patrimoni net <i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2021</b> <i>Saldo final del ejercicio 2021</i>	<b>37.886.200</b>	-	<b>207.398</b>	<b>(18.886.200)</b>	<b>(698.055)</b>	-	<b>41.313.216</b>	<b>59.822.559</b>

Les notes 1 a 19 descriptes en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descriptas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

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

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

**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU DELS EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020**

***ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020***

**Estats de fluxos d'efectiu dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2021 i 2020**

**Estados de flujos de efectivo de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

		<b>EUROS</b>	
		<b>Exercici 2021 Ejercicio 2021</b>	<b>Exercici 2020* Ejercicio 2020*</b>
<b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(5.382.802)</b>	<b>(11.240.228)</b>
<b>Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>	<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	-	-
<b>Ajustaments al resultat</b>	<b>Ajustes del resultado</b>	<b>(3.087.655)</b>	<b>(2.906.300)</b>
<b>Canvis al capital corrent</b>	<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>(10.373.984)</b>	<b>(15.405.032)</b>
Deutors i altres comptes a cobrar	Deudores y otras cuentas a cobrar	(21.879.058)	(9.944.720)
Altres actius	Otros activos	10.134.066	(7.451.680)
Creditors i altres comptes a pagar	Acreedores y otras cuentas a pagar	386.682	451.020
Altres passius	Otros pasivos	984.326	1.540.347
<b>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>8.078.836</b>	<b>7.071.105</b>
Cobrament de comissions	Cobro de comisiones	7.851.003	6.780.236
Cobraments/pagaments d'interessos	Cobros/pagos de intereses	225.373	290.869
Cobraments/pagaments per impost de societats	Cobros/pagos por impuesto de sociedades	2.461	-
<b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(27.452.290)</b>	<b>(4.509.176)</b>
<b>Pagaments per inversions</b>	<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(33.748.240)</b>	<b>(13.588.157)</b>
Immobilitzat intangible (Nota 5)	Immobilizado intangible (Nota 5)	(75.760)	(68.930)
Immobilitzat material (Nota 6)	Immobilizado material (Nota 6)	(14.469)	(8.424)
Inversions financeres	Inversiones financieras	(33.622.658)	(13.509.520)
Actius no corrents mantinguts per a la venda	Activos no corrientes mantenidos para la venta	(35.354)	(1.283)
<b>Cobraments per desinversions</b>	<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>6.295.950</b>	<b>9.078.981</b>
Immobilitzat intangible	Immobilizado intangible	-	-
Immobilitzat material	Immobilizado material	-	-
Inversions financeres	Inversiones financieras	6.000.000	9.000.000
Actius no corrents mantinguts per a la venda (Nota 11)	Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	295.950	78.981
<b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS FINANÇAMENT</b>	<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>23.182.058</b>	<b>20.336.814</b>
<b>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>	<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>14.368.986</b>	<b>13.531.500</b>
Emissió de capital (Nota 10.a)	Emisión de capital (Nota 10.a)	2.952.000	3.435.200
Amortització de capital (Nota 10.a)	Amortización de capital (Nota 10.a)	(1.589.014)	(1.915.700)
Fons de provisiónes tècniques.	Fondo de provisiones técnicas.		
Aportacions de tercers (Nota 10.c)	Aportaciones de terceros (Nota 10.c)	13.006.000	12.012.000
<b>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>	<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>8.813.072</b>	<b>6.805.314</b>
Societats de reafiançament	Sociedades de reafianzamiento	5.426.301	3.108.515
Fiances i dipòsits rebuts	Fianzas y depósitos recibidos	3.661.011	3.845.596
Devolució deute convertible	Devolución deuda convertible	(274.240)	(148.797)
<b>AUGMENT/DISMINUCIÓ DE L'EFFECTIU O EQUIVALENT</b>	<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE</b>	<b>(9.653.034)</b>	<b>4.587.410</b>
Efectiu o equivalent a l'inici de l'exercici	Efectivo o equivalente al inicio del ejercicio	18.920.166	14.332.756
Efectiu o equivalent al final d'exercici	Efectivo o equivalente al final de ejercicio	9.267.132	18.920.166

Les notes 1 a 19 descriptes en la memòria adjunta formen part integrant dels comptes anuals a 31 de desembre de 2021

Las notas 1 a 19 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2021

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

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



# MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021

## MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

- 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*
- 77** Tresoreria i Inversions financeres  
*Tesorería e Inversiones financieras*
- 80** Patrimoni net  
*Patrimonio neto*
- 94** Actius no corrents mantinguts per a la venda  
*Activos no corrientes mantenidos para la venta*
- 96** Creditors comercials i altres comptes a pagar  
*Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar*
- 97** Deutes  
*Deudas*
- 99** Passius per avals i garanties  
*Pasivos por avales y garantías*
- 100** Situació fiscal  
*Situación fiscal*
- 105** Risc en vigor per avals i garanties atorgats  
*Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados*
- 107** Informació sobre el Consell d'Administració  
*Información sobre el Consejo de Administración*
- 109** Altra informació  
*Otra información*
- 117** Fets posteriors  
*Hechos posteriores*

25

## **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 Espanya 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 giro o tràfic de les seves empreses, 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 empresas, 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 finançera aplicable a la Societat**

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

- Codi de Comerç, Llei de Societats de Capital i Pla General de Comptabilitat aprovat pel Real Decret 1514/2007, i restant legislació mercantil que li sigui d'aplicació.
- Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en desenvolupament del Pla General de Comptabilitat 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 Espanya.
- 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 Espanya, 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 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 2021. Aquests comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat, es sotmetran a l'aprovació de la Junta General Ordinària de Sos, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 2020 van ser aprovats per la Junta General de Sos celebrada el 31 de maig de 2021.

## C. Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Adicionalment 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 2021 i 2020 estan compostos 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 2021. 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 2020 fueron aprobadas por la Junta General de Socios celebrada el 31 de mayo de 2021.

## 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 2021 y 2020 están compuestos por las siguientes partidas:

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Capital subscrit <i>Capital suscrito</i>	37.886.200	37.411.800
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>	-	-
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>	51.385.102	37.610.019
Actius intangibles, net <i>Activos intangibles, neto</i>	(261.198)	(227.897)
Altres riscos reduïts (*) Otros riesgos reducidos (*)	(1.362.108)	(1.654.383)
<b>Recursos propis computables <i>Recursos propios computables</i></b>	<b>87.157.338</b>	<b>72.648.881</b>
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>	<b>88.519.446</b>	<b>74.303.265</b>

(\*) 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 beneficien 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%.
- 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 2021, els recursos propis nets computables de la Societat excedeixen en 58.672.154 euros (44.275.594 euros al 2020) dels requeriments mínims exigits. La ràtio de solvència de la Societat es situa, a 31 de desembre de 2021 i 2020, en un 24,48% i 20,48%, respectivament.

D'altre banda, d'acord amb la norma tercera de la Circular, el valor de tots els riscos que una Societat de Garantia Recíproca contregui amb una sola persona o grup econòmic no podrà excedir del 20% dels seus recursos propis, requisit que la Sociedad compleix a 31 de desembre de 2021 i 2020.

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 2021 i 2020.

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 Autònombes, 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 2021 i 2020 (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 2021 i 2020, la Societat compleix amb els dos requisits.

- Por riesgo operacional de las operaciones, el 15%.
- 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 2021, los recursos propios netos computables de la Sociedad exceden en 58.672.154 euros (44.275.594 euros en 2020) de los requerimientos mínimos exigidos. La ratio de solvencia de la Sociedad se sitúa, a 31 de diciembre de 2021 y 2020, en un 24,48% y 20,48%, 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 2021 y 2020.

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 2021 y 2020.

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 2021 y 2020 (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 2021 y 2020, 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 financer (veure Notes 7 i 14).
- Estimació de provisões d'insolvències. La correcció valorativa per insolvències de deutors implica un elevat judici per el 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 2021, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els pròxims 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 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 2021, 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 fluxos 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 2021 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius respecte als criteris aplicats a l'exercici 2020.

## H. Comparació de la informació

La informació continguda als comptes anuals relativa a l'exercici 2020 es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius, junt amb la informació corresponent a l'exercici 2021.

### Transició a la nova norma comptable

Els principis comptables i les principals normes de valoració utilitzades per la Societat per l'elaboració d'aquestes comptes anuals son els mateixos que els aplicats a l'exercici anterior, a excepció de l'adopció del Real Decret 1/2021, de 12 de gener, pel que es modifica el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Real Decret 1514/2017, de 16 de novembre, així com per l'adopció de la Resolució de 10 de febrer de 2021, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, per la que es dicten normes de registre, valoració i elaboració dels comptes anuals per el reconeixement d'ingressos per la entrega de bens i la prestació de serveis i pel reconeixement d'instruments financers.

La Societat no ha tingut cap ajust a l'import en llibres dels actius i passius financers en reserves a 1 de gener de 2021 com a resultat de l'aplicació de la normativa comptable.

## 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 finançera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics a la present memòria respecte a informació de qüestions medi ambientals.

## G. Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2020.

## H. Comparación de la información

La información contenida en las cuentas anuales relativa al ejercicio 2020 se presenta única y exclusivamente, a efectos comparativos, junto con la información correspondiente al ejercicio 2021.

### Transición a la nueva norma contable

Los principios contables y las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad para la elaboración de estas cuentas anuales son los mismos que los aplicados en el ejercicio anterior, excepto por la adopción del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, así como por la adopción de la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios y para el reconocimiento de los Instrumentos financieros.

La Sociedad no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de enero de 2021 como resultado de la aplicación de la nueva normativa contable.

## 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 dels exercicis 2021 i 2020 presenta un resultat igual a cero, per tant no es procedirà a distribuir el resultat de l'exercici.

### **3. Aplicación del resultado**

*La cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2021 y 2020 presenta un resultado igual a cero, por lo que no se procederá 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 2021 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'incloren. L'immobilitzat intangible s'amortitza utilitzant el mètode lineal en un termini màxim de tres anys a partir de la seva entrada en funcionament.

	% anual / % anual	Mètode d'amortització / Método de amortización	Anys de vida útil estimada / 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

## 4. Normas de valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2021 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 costos 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.

#### 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 exercis 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:

	<b>Anys / Años</b>
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari - <i>Otras instalaciones, utilaje 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 millors 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:

35

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

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, ja 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 degut a 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'incurri 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 que 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

*en el menor plazo posible, clasificando dichos 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*

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 menyscavar 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 la 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, corresponguï a societats de reafiançament, es registra a l'actiu conforme als criteris establerts als contractes subscrits amb les esmentades societats, mantenint-se fins la data del seu pagament, el deute amb la societat de reafiançament al compte de passiu "Societats de reafiançament".

*reconocer cualquier pérdida por deterioro que se ponga de manifiesto con posterioridad a 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 débits, 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 reconeixeran 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 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 fluxos 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 produueixin 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 dividends 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 produueix 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

*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 fluxos 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 fluxos 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*

quals donen lloc a fluxos d'efectiu que són 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 dividends 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

*dan lugar a flujos de efectivo que son 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*

s'abona en el compte de pèrdues i guanys a excepció 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 satisfactoriament 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

*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 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*

pròpies de l'emissió de la qual es tracti i de l'emissor, s'imputa un risc de crèdit específic, 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'l 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

*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 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

3. Sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia finançera ni hagi estat designat com a instrument 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 dividends rebuts d'actius financers

Els interessos i dividends 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 dividends 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 dividends acordats en el moment de la seva adquisició.

Així mateix, quan els dividends 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.

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.

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 recibirlas.

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

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 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 débits 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 débits 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.

*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 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) 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 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.

## **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 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

En l'Annex de la memòria adjunta es detalla per cada categoria els instruments financers de l'entitat a 31 de desembre de 2021 i 2020.

### **3. Avales y demás garantías otorgadas**

#### **3.a) Garantías financieras**

Són aquelles que exigeixen que la Societat efectuï 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 financieres". Es valoren inicialment per el seu valor raonable, que serà igual a la comisió 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

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 detalla por cada categoría los instrumentos financieros de la entidad a 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### **3. Avales y demás garantías otorgados**

#### **3.a) Garantías financieras**

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

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.

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 de 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 mig 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.

*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.*

*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 cumplen 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 cas d'operacions que no tenen data de venciment, la Societat l'estima en base a 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.

La classificació com a dubtosos d'un aval o garantia atorgat implica la reclasificació 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 què, en el seu cas, es van recuperant i les regularitzacions per socis dubtosos considerats fallits.

Addicionalment recull, tal i 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

*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) Avales y garantías dudosos**

*Las garantías financieras, así como el resto de 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 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 desembolsadas 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) Avales 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:*

client o a l'operació es classifiquen en alguna de les següents categories:

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

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

- Risc dubtós:

- Risc dubtós per raó de la morositat del titular: Comprèn 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 traspassarà a dubtoses 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

- *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 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 brutos de las operaciones dudosas por razón de la morosidad con importes vencidos y, en el denominador, el importe en libros brutos 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*

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) als termes pactats contractualment; així com les exposicions fora de balanç no qualificades com a dubtoses per raó de la morositat del titular el pagament del qual per part de l'entitat sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

- Risc fallit: Avalis dona de baixa del balanç aquelles operacions que, després d'una anàlisis individualitzat, 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 provisións per a insolvències, Avalis considera el que estableix l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya:

- Anàlisi individualitzat: per els actius individualment significatius es realitza una anàlisi per 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 exposicions no significatives amb Evidència Objectiva de Deteriorament i per la resta d'exposicions es realitza un càcul 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

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.

- *Riesgo fallido: Avalis 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, Avalis 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 fluxos 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 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*

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 produueixin 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 suscrits la Societat (veure Nota 8), com un compte a cobrar en l'epígraf "Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Resta de comptes a cobrar" amb abonament a l'epígraf "Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Socis Doubtosos", de l'actiu del balanç de situació. A 31 de desembre de 2021 la Societat té saldo pendent de cobrament per import de 19.274 euros. A 31 de desembre de 2020 la Societat tenia saldo pendents de cobrament per import de 1.213.850 euros. (veure Notes 7 i 8).

D'altra banda, els saldo 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 2021 i 2020, 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 Polítiques i Procediments. 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.

Els departaments de riscos i seguiment són els responsables de portar a terme el corresponent ànalisi financer individualitzat de cadascuna d'aquestes operacions per a garantir que el refinançament, reestructurament o pla de pagaments és

*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 cuentas a cobrar - Resto de cuentas a cobrar" con abono al epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Socios Dudosos", del activo del balance de situación. A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene saldos pendientes de cobro por importe de 19.274 euros. A 31 de diciembre de 2020 tenía saldos pendientes de cobro por este concepto por importe de 1.213.850 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 2021 y 2020, 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 Políticas y Procedimientos. Esta política detalla los requisitos, condiciones y situaciones bajo las cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.*

*Los departamentos de riesgos y seguimiento son los responsables 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*

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:

- 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 de 11 de març, sobre el règim jurídic de les Societats de Garantia Recíproca.

Els fons que es doten per la cobertura del risc de crèdit específic es reconeixen a la partida del passiu del balanç "Provisions" i els que s'utilitzen per 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 per els 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

*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:*

- *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*

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 "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 dels riscos derivats de valors emesos per les Administracions Pùbliques incloent els derivats d'adquisicions temporals de Deute Pùblic, organismes autònoms i demés entitats de dret pùblic dependents de les mateixes, l'import dels riscos garantits per aquestes Administracions Pùbliques, directament o

*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 de provisiones técnicas. 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 cualesquier 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 Pùbliques incluidos los derivados de adquisiciones temporales de Deuda Pùblica, organismos autònoms y demás entidades de derecho público*

- 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 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

*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 reasegurados 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 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*

produceix la corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en que es produeix la corrent monetària o finançera 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".

## 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 produexi, 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.

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. 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.

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 suces i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustos que sorgeixin per l'actualització de les esmentades provisions com a una despesa finançera 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 respongu 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.

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 conste fehacientement 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 pagamento 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 2021 i 2020, 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).

*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 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 2021 y 2020 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. 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. Durant l'exercici 2021 no hi ha hagut indemnitzacions per acomiadament, a 31 de desembre de 2020 van ascendir a 520 i es troben registrades a la partida "Despeses de personal - sous, salaris i assimilats" del compte de pèrdues i guanys adjunt. A tancament dels exercicis 2021 i 2020 no s'ha realitzat cap provisió en concepte d'indemnització, ja que no estan previstes situacions d'aquesta naturalesa.

## K. Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com a arrendaments financers sempre que de les 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 2021 i 2020 no hi ha despeses anticipades pendents de traspasar a resultats.

A tancament del exercicis 2021 i 2020, 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 2021 i 2020 ascendeix a 267.374 euros i 264.185 euros (IVA inclòs), respectivament (veure Nota 18.c i 18.g). El contracte d'arrendament es va formalitzar a l'exercici 2012, amb una durada de 10 anys, que es desglossen en

## 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. Durante el ejercicio 2021 no han tenido lugar indemnizaciones por despido, a 31 de diciembre de 2020 ascendieron a 520 euros y se encuentran registradas en la partida de "Gastos de personal- Sueldos, salarios y asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020 no se ha realizado ninguna provisión en concepto de indemnización, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.*

## K. Arrendamientos

*Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de 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 2021 y 2020 no hay gastos anticipados pendientes de traspasar a resultados.*

*Al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 asciende a 267.374 euros y 264.185 euros (IVA incluido), respectivamente (véase Nota 18.c y 18.g). El contrato de arrendamiento se formalizó en el*

5 anys de compliment obligatori per les dues parts i 5 anys potestatius per part de l'arrendatari i obligatoris per part de l'arrendador. Amb data 27 de gener de 2022, s'ha signat un nou contracte de lloguer que entra 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 2021 i 2020, s'han mantingut altres arrendaments operatius per import de 22.542 euros i 21.613 euros, respectivament (veure 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 per els 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 2021 i 2020, 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 computables com a recursos propis.

L'import de requeriments mínims a 31 de desembre de 2021 ascendeix a 28.485.184 euros (28.373.287 euros a 31 de desembre de 2020), que estan totalment coberts amb altres elements computables com a recursos propis.

*ejercicio 2012 con una duración de 10 años, que se desglosan en 5 años de cumplimiento obligatorio por ambas partes y 5 años potestativos por parte del arrendatario y obligatorios por parte del arrendador. Con fecha 27 de enero de 2022, se ha firmado un nuevo contrato de alquiler, que entra 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 2021 y 2020 se han mantenido otros arrendamientos operativos por importe de 22.542 euros y 21.613 euros, respectivamente (véase Nota 18.c).*

## 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 2021 y 2020, 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 2021 asciende a 28.485.184 euros (28.373.287 euros a 31 de diciembre de 2020), que están totalmente cubiertos con otros elementos computables como recursos propios.*

Tenint en compte que el capital mínim segons estatuts és de 19.000.000 euros, pels exercicis 2021 i 2020, la Societat, d'acord a la primera de les options ha registrat aquest import com capital, abonant a l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" del balanç de situació a 31 de desembre de 2021 i 2020, 18.886.200 euros i 18.411.800 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'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatius 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 diferencia temporal o crèdit que corresponguï 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

Teniendo en cuenta que el capital mínimo según estatutos es de 19.000.000 euros, para los ejercicios 2021 y 2020, la Sociedad, de acuerdo con la primera de las opciones, ha registrado dicho importe como capital, abonando al epígrafe "Capital reembolsable a la vista" del balance de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020, 18.886.200 euros y 18.411.800 euros, respectivamente.

El importe de las aportaciones a capital que no puede registrarse como patrimonio neto se reconoce en el epígrafe "Capital reembolsable 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.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativos 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 imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio

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 medida en que existeixin dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, a cada tancament s'avaluen els actius 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:

- Exemció 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.
- Exemció de l'impost sobre Societats per a les aportacions realitzades per les Administracions Públiques al fons de provisións 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 provisións tècniques amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons arribi a la quantitat

*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 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 provisións tècniques, 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 provisións tècniques con cargo a la cuenta de pèrduas*

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.
- Les restants variacions que es produueixin 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 traspassarà 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 diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests les inversions a curt termini de gran

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.
- 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,

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.

## 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 provisió pels esmentats conceptes.

## Q. Medi ambient

Els administradors de la Societat consideren mínims, i en qualsevol cas coberts, els riscos medi ambientals 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 2021 i 2020.

entendiendo 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 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 2021 y 2020.

## 5. Immobilitzat intangible

El moviment hagut durant els exercicis 2021 i 2020 als comptes d'aquest epígraf ha estat el següent (veure Nota 4.a):

## 5. Inmovilizado intangible

*El movimiento habido durante los ejercicios 2021 y 2020 en las cuentas de este epígrafe ha sido el siguiente (véase Nota 4.a):*

EUROS							
	Saldo a 31/12/2019 <i>Saldo a 31/12/2019</i>	Entrades o Dotacions <i>Entradas o Dotacio- nes</i>	Baixes o Reduccions <i>Bajas o Reducciones</i>	Saldo a 31/12/2020 <i>Saldo a 31/12/2020</i>	Entrades o Dotacions <i>Entradas o Dotacio- nes</i>	Baixes o Reduccions <i>Bajas o Reduccio- nes</i>	Saldo a 31/12/2021 <i>Saldo a 31/12/2021</i>
<b>Cost Coste</b> Aplicacions infor- màtiques <i>Aplicaciones infor- máticos</i>	752.886	68.930	-	821.816	68.441	-	890.257
Altres Otros	39.743	-	-	39.743	7.320	-	47.063
<b>Total cost Total coste</b>	<b>792.628</b>	<b>68.930</b>	-	<b>861.559</b>	<b>75.761</b>	-	<b>937.319</b>
<b>Amortització acumu- lada</b> <b>Amortización acumu- lada</b> Aplicacions infor- màtiques <i>Aplicaciones infor- máticos</i>	(561.077)	(33.251)	-	(594.328)	(36.985)	-	(631.313)
Altres Otros	(31.516)	(7.818)	-	(39.334)	(5.474)	-	(44.807)
<b>Total amortització acumulada</b> <b>Total amortización acumulada</b>	<b>(592.594)</b>	<b>(41.068)</b>	-	<b>(633.662)</b>	<b>(42.459)</b>	-	<b>(676.121)</b>
<b>Total immobilitzat intangible net</b> <b>Total inmovilizado intangible neto</b>	<b>200.035</b>	<b>27.862</b>	-	<b>227.897</b>	<b>33.302</b>	-	<b>261.198</b>

Durant els exercicis 2021 i 2020 s'han produït altes per valor de 75.761 euros i 68.930 euros, respectivament, corresponents, majoritàriament, a millors als aplicatius de la Societat.

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han posat de manifest pèrdues per deteriorament.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, hi ha elements totalment amortitzats i en ús per un valor de 545.506 euros i 535.069 euros, respectivament.

*Durante los ejercicios 2021 y 2020 se han producido altas por valor de 75.761 euros y 68.930 euros, respectivamente, correspondientes, mayoritariamente, a mejoras en los aplicativos de la Sociedad.*

*Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han puesto de manifiesto pérdidas por deterioro.*

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020, hay elementos totalmente amortizados y en uso por un valor de 545.506 euros y 535.069 euros, respectivamente.*

## 6. Immobilitzat material

El moviment hagut durant els exercicis 2021 i 2020 als diferents comptes d'aquest epígraf, ha estat el següent (veure Nota 4.b):

	EUROS							
	Saldo a 31/12/2019	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2020	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2021	
	Saldo a 31/12/2019	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reduccio- nes	Saldo a 31/12/2020	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reduccio- nes	Saldo a 31/12/2021	
<b>Cost Coste</b> Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utilaje y mobiliario</i>	118.374	-	-	118.374	-	-	118.374	
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	139.607	8.424	-	148.031	14.469	-	162.500	
<b>Total cost Total coste</b>	<b>257.981</b>	<b>8.424</b>	-	<b>266.405</b>	<b>14.469</b>	-	<b>280.874</b>	
<b>Amortització acumulada Amortización acumulada</b> Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utilaje y mobiliario</i>	(104.084)	(4.943)	-	(109.027)	(4.943)	-	(113.970)	
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	(85.607)	(15.454)	-	(101.061)	(15.896)	-	(116.957)	
<b>Total amortització acumulada Total amortización acumulada</b>	<b>(189.691)</b>	<b>(20.397)</b>	-	<b>(210.088)</b>	<b>(20.839)</b>	-	<b>(230.927)</b>	
<b>Total immobilitzat material net Total inmovilizado material neto</b>	<b>68.289</b>	<b>(11.973)</b>	-	<b>56.317</b>	<b>(6.370)</b>	-	<b>49.946</b>	

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han posat de manifest pèrdues per deteriorament.

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han registrat baixes d'immobilitzat material.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 el valor net comptable de l'immobilitzat material es trobava cobert per les corresponents pòlies d'assegurances. A les citades dates, hi ha béns totalment amortitzats i en ús per un valor de 146.208 euros i 146.214 euros, respectivament.

## 6. Inmovilizado material

El movimiento habido durante los ejercicios 2021 y 2020 en las diferentes cuentas de este epígrafe, ha sido el siguiente (Nota 4.b):

	EUROS							
	Saldo a 31/12/2019	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2020	Entrades o Dotacions	Baixes o Reduccions	Saldo a 31/12/2021	
	Saldo a 31/12/2019	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reduccio- nes	Saldo a 31/12/2020	Entradas o Dotacio- nes	Bajas o Reduccio- nes	Saldo a 31/12/2021	
<b>Cost Coste</b> Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utilaje y mobiliario</i>	118.374	-	-	118.374	-	-	118.374	
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	139.607	8.424	-	148.031	14.469	-	162.500	
<b>Total cost Total coste</b>	<b>257.981</b>	<b>8.424</b>	-	<b>266.405</b>	<b>14.469</b>	-	<b>280.874</b>	
<b>Amortització acumulada Amortización acumulada</b> Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari <i>Otras instalaciones, utilaje y mobiliario</i>	(104.084)	(4.943)	-	(109.027)	(4.943)	-	(113.970)	
Altre immobilitzat <i>Otro inmovilizado</i>	(85.607)	(15.454)	-	(101.061)	(15.896)	-	(116.957)	
<b>Total amortització acumulada Total amortización acumulada</b>	<b>(189.691)</b>	<b>(20.397)</b>	-	<b>(210.088)</b>	<b>(20.839)</b>	-	<b>(230.927)</b>	
<b>Total immobilitzat material net Total inmovilizado material neto</b>	<b>68.289</b>	<b>(11.973)</b>	-	<b>56.317</b>	<b>(6.370)</b>	-	<b>49.946</b>	

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han puesto de manifiesto pérdidas por deterioro.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han registrado bajas de inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 146.208 euros y 146.214 euros, respectivamente.

## 7. Deutors comercials i altres comptes a cobrar

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2021 i 2020 és:

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Socis dubtosos (Nota 8) <i>Socios dudosos (Nota 8)</i>	27.609.940	17.526.731
Deutors varis <i>Deudores varios</i>	12.822.253	13.318.188
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>	12.708.570	12.028.985
Resta de deutors <i>    Resto de deudores</i>	113.683	1.289.202
Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques (Nota 15) <i>Otros créditos con las Administraciones Pùblicas (Nota 15)</i>	299.317	298.171
Resta de comptes a cobrar <i>Resto de cuentas a cobrar</i>	41.020	41.020
<b>Total</b> <b>Total</b>	<b>40.772.530</b>	<b>31.184.109</b>

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 2021 i 2020, el saldo de “Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques” 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 refinànciam que ascendeix a 19.274 euros y 1.213.849 euros, a 31 de desembre de 2021 y 2020, respectivament (veure Nota 4.e).

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el saldo de l’epígraf “Resta de comptes a cobrar” correspon bàsicament a la fiança a llarg termini en concepte de lloguer de l’oficina que la Societat posseeix a Barcelona.

## 7. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es:

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Socis dubtosos (Nota 8) <i>Socios dudosos (Nota 8)</i>	27.609.940	17.526.731
Deutors varis <i>Deudores varios</i>	12.822.253	13.318.188
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>	12.708.570	12.028.985
Resta de deudores <i>    Resto de deudores</i>	113.683	1.289.202
Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques (Nota 15) <i>Otros créditos con las Administraciones Pùblicas (Nota 15)</i>	299.317	298.171
Resta de cuentas a cobrar <i>Resto de cuentas a cobrar</i>	41.020	41.020
<b>Total</b> <b>Total</b>	<b>40.772.530</b>	<b>31.184.109</b>

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 2021 y 2020, el saldo de “Otros créditos con las Administraciones Pùblicas” 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 19.274 euros y 1.213.849 euros, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente (véase nota 4.e).

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo del epígrafe “Resto de cuentas a cobrar” corresponde, básicamente, a la fianza a largo plazo en concepto de alquiler de la oficina que la Sociedad posee en Barcelona.

## 8. Socis dubtosos i provisions

La composició de l'epígraf "Socis dubtosos" dels balanços de situació a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent (veure Nota 4.e):

## 8. Socios dudosos y provisiones

*La composición del epígrafe "Socios dudosos" de los balances de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente (véase Nota 4.e):*

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Amb garantia real <i>Con garantía real</i>	2.442.957	2.000.508
Amb garantia personal de l'empresa <i>Con garantía personal de la empresa</i>	21.537.202	14.101.271
Altres garanties <i>Otras garantías</i>	3.575.568	3.144.946
Sense garanties <i>Sin garantías</i>	7.189.775	3.761.256
<b>Total socis dubtosos per aval <i>Total socios dudosos por aval</i></b>	<b>34.745.501</b>	<b>23.007.981</b>
Altres socis dubtosos (*) <i>Otros socios dudosos (*)</i>	533	9.130
<b>Total socis dubtosos <i>Total socios dudosos</i></b>	<b>34.746.034</b>	<b>23.017.111</b>
<b>Deteriorament per a insolvències per socis dubtosos (Nota 10.c) <i>Deterioro para insolencias por socios dudosos (Nota 10.c)</i></b>	<b>(9.635.101)</b>	<b>(8.406.358)</b>
Comissions cartera socis dubtosos <i>Comisiones cartera socios dudosos</i>	2.751.537	3.250.493
Provisions per a comissions de socis dubtosos <i>Provisiones para comisiones de socios dudosos</i>	(252.529)	(334.516)
<b>Comissions cartera socis dubtosos netes <i>Comisiones cartera socios dudosos netas</i></b>	<b>2.499.008</b>	<b>2.915.977</b>
<b>Total socis dubtosos <i>Total socios dudosos</i></b>	<b>27.609.940</b>	<b>17.526.731</b>

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

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

El moviment hagut als exercicis 2021 i 2020 dels socis dubtosos per avals, és el següent:

*El movimiento habido en los ejercicios 2021 y 2020 de los socios dudosos por aval, es el siguiente:*

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2020	Addicions	Baixes	Traspàs a Fallits (Nota 4.e)	Saldo a 31/12/2021
	<i>Saldo a 31/12/2020</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas</i>	<i>Traspaso a Fallidos (Nota 4.e)</i>	<i>Saldo a 31/12/2021</i>
Socis dubtosos per avals <i>Socios dudosos por avales</i>	23.017.111	24.249.580	(3.059.174)	(9.461.483)	34.746.034
<b>Del que: import reavalat <i>Del que: importe reavalado</i></b>	<b>11.257.698</b>				<b>20.752.432</b>

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2019	Addicions	Baixes	Traspàs a Fallits (Nota 4.e)	Saldo a 31/12/2020
	<i>Saldo a 31/12/2019</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Bajas</i>	<i>Traspaso a Fallidos (Nota 4.e)</i>	<i>Saldo a 31/12/2020</i>
Socis dubtosos per avals <i>Socios dudosos por avales</i>	20.226.339	9.611.502	(1.617.420)	(5.203.310)	23.017.111
<b>Del que: import reavalat <i>Del que: importe reavalado</i></b>	<b>10.488.634</b>				<b>11.257.698</b>

El saldo a 31 de desembre de 2021 i 2020, així com el moviment durant els exercicis dels "Actius en suspens" i del "Fons de Provisions Tècniques en suspens" utilitzat per els Actius en suspens, que la Societat registra internament a comptes d'ordre, és el següent:

*El saldo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 31/12/2020	Addicions	Actius en Suspens Recuperats	Baixes no reclamables	Saldo a 31/12/2021
	Saldo a 31/12/2020	Adiciones	Activos en Suspenso Recuperados	Bajas no re- clamables	Saldo a 31/12/2021
<b>Actius totals en suspens: <i>Activos totales en suspenso:</i></b> Imports rebutats de societats de reafiançament <i>Importes recibidos de sociedades de reafianzamiento</i>	18.418.943	5.578.487	(257.317)	-	23.740.112
Fallits per avals (Notes 4.e i 10.c) <i>Fallidos por avales (Notas 4.e y 10.c)</i>	19.125.176	9.461.483	(5.807.413)	(282.715)	22.496.530
	<b>37.544.118</b>	<b>15.039.971</b>	<b>(6.064.731)</b>	<b>(282.715)</b>	<b>46.236.642</b>
<b>Fons de Provisions Tècniques en suspens <i>Fondo de Provisiones Técnicas en suspenso</i></b>	<b>19.125.176</b>	<b>9.461.483</b>	<b>(5.807.413)</b>	<b>(282.715)</b>	<b>22.496.530</b>

	EUROS				
	Saldo a 31/12/2019	Addicions	Actius en Suspens Recuperats	Baixes no reclamables	Saldo a 31/12/2020
	Saldo a 31/12/2019	Adiciones	Activos en Suspenso Recuperados	Bajas no re- clamables	Saldo a 31/12/2020
<b>Actius totals en suspens: <i>Activos totales en suspenso:</i></b> Imports rebutats de societats de reafiançament <i>Importes recibidos de sociedades de reafianzamiento</i>	15.523.824	3.631.973	(622.304)	(114.549)	18.418.943
Fallits per avals (Notes 4.e i 10.c) <i>Fallidos por avales (Notas 4.e y 10.c)</i>	17.851.911	5.168.922	(3.772.761)	(122.895)	19.125.176
	<b>33.375.735</b>	<b>8.800.895</b>	<b>(4.395.065)</b>	<b>(237.444)</b>	<b>37.544.118</b>
<b>Fons de Provisions Tècniques en suspens <i>Fondo de Provisiones Técnicas en suspenso</i></b>	<b>17.851.911</b>	<b>5.168.922</b>	<b>(3.772.761)</b>	<b>(122.895)</b>	<b>19.125.176</b>

El fons de provisións tècniques en suspens, incloent el corresponent als actius totals en suspens no reclamables, ascedeix en els exercicis 2021 i 2020 a 36.129.416 euros i 31.397.218 euros, respectivament.

Els imports constituïts per al deteriorament de crèdits comercials i per a la provisió per avals i garanties a 31 de desembre de 2021 i 2020, són els següents:

*El fondo de provisiones técnicas en suspenso, incluyendo el correspondiente a los activos totales en suspenso no reclamables, asciende en los ejercicios 2021 y 2020 a 36.129.416 euros, y 31.397.218 euros, respectivamente.*

*Los importes constituidos para el deterioro de créditos comerciales y para provisión por avales y garantías a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Deteriorament socis dubtosos <i>Deterioro socios dudosos</i>	9.635.101	8.406.358
Deteriorament deutors varis <i>Deterioro deudores varios</i>	17.746	20.910
Provisió insolvències comissions socis dubtosos <i>Provisión insolvencias comisiones socios dudosos</i>	252.529	334.516
<b>Total provisió socis dubtosos i deutors varis <i>Total provisión socios dudosos y deudores varios</i></b>	<b>9.905.375</b>	<b>8.761.783</b>
<b>Provisió per a cobertura d'avals i garanties <i>Provisión para cobertura de avales y garantías</i></b>	<b>8.789.797</b>	<b>11.455.794</b>
Provisió per a cobertura d'avals i garanties (Nota 10.c) <i>Provisión para cobertura de avales y garantías (Nota 10.c)</i>	6.290.789	8.539.817
Valoració de les comissions per a avals dubtosos (Nota 4.d) <i>Valoración de las comisiones para avales dudosos (Nota 4.d)</i>	2.499.008	2.915.977

Durant els exercicis 2021 i 2020, la provisió per deteriorament i per a insolvències, sense considerar la valoració per comissions d'aval s dubtosos, ha tingut el següent moviment:

*Durante los ejercicios 2021 y 2020, la provisión por deterioro para insolvencias, sin considerar la valoración por comisiones de avales dudosos, ha tenido el siguiente movimiento:*

	EUROS		
	Provisió socis dubtosos <i>Provisión socios dudosos</i>	Provisió aval s dubtosos <i>Provisión avales dudosos</i>	Total provisi ons <i>Total provisiones</i>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2019</b> <b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>7.139.394</b>	<b>7.618.937</b>	<b>14.758.331</b>
Dotacions correccions de valor socis dubtosos (net) (Nota 18.d) <i>Dotaciones correcciones de valor socio dudosos (neto) (Nota 18.d)</i>	3.386.602	-	3.386.602
Dotacions / recuperacions a provisions per aval s 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>	-	920.879	920.879
Regularització neta de fallits (Notes 10.c) <i>Regularización neta de fallidos (Notas 10.c)</i>	(1.764.213)	-	(1.764.213)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020</b> <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>8.761.783</b>	<b>8.539.817</b>	<b>17.301.599</b>
Dotacions correccions de valor socis dubtosos (net) (Nota 18.d) <i>Dotaciones correcciones de valor socio dudosos (neto) (Nota 18.d)</i>	5.824.103	-	5.824.103
Dotacions / recuperacions a provisions per aval s 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>	-	(2.249.029)	(2.249.029)
Regularització neta de fallits (Notes 10.c) <i>Regularización neta de fallidos (Notas 10.c)</i>	(4.680.511)	-	(4.680.511)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b> <b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>9.905.375</b>	<b>6.290.789</b>	<b>16.196.162</b>

## **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. Les principals clàusules del contracte signat pel 2021 són:

Per el període comprès des de l'1 de gener fins al 30 de setembre:

- 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 Pùblics, 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.
- L'import reafiançat per CERSA que reflexa la part de risc assumit per CERSA amb una mateixa PIME avalada o empresa del mateix grup econòmic no suposarà, en cap cas, que es superi el límit de 750.000 euros, considerant agregadament el risc viu de CERSA corresponent a l'empresa i, en el seu cas, pel seu grup econòmic per avals formalitzats per la Societat i per altres societats de garantia que tinguessin avals o altres instruments de garantia atorgats en benefici de la mateixa. En el cas de les operacions del programa CCS , el límit és de 1.100.000 euros. A les operacions que no comptin amb cobertura del FEI, el límit màxim de risc viu assumit per CERSA amb una mateixa PIME avalada o empresa del mateix grup econòmic estarà limitat a CINC CENTS MIL EUROS (500.000 euros).
- El contracte estableix específicament determinades limitacions en funció del producte, sector, finalitat i import.

## **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. Las principales cláusulas del contrato firmado para el 2021 son:*

*Para el periodo comprendido desde el 1 de enero hasta el 30 de septiembre:*

- *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 finanziados, 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.*
- *El importe reafianzado por CERSA que refleja la parte de riesgo asumido por CERSA con una misma pyme avalada o empresas del mismo grupo económico no supondrá, en ningún caso, que se supere el límite de 750.000 euros, considerando agregadamente, el riesgo vivo de CERSA correspondiente a la empresa y, en su caso, su grupo económico por avales formalizados por la Sociedad y por otras sociedades de garantía que tuvieran avales u otros instrumentos de garantía otorgados en beneficio de la misma. En el caso de las operaciones del programa CCS, el límite es de 1.100.000 euros. En las operaciones que no cuenten con cobertura del FEI, el límite máximo de riesgo vivo asumido por CERSA con una misma pyme avalada o empresas del mismo grupo económico estará limitado a QUINIENTOS MIL EUROS (500.000 euros).*
- *El contrato establece específicamente determinadas limitaciones en función del producto, sector, finalidad e importe.*

• El risc viu de les operacions reafiançades per CERSA a la SGR no podrà ser superior al 25% del risc viu total de CERSA amb el Sistema de Garanties.

• 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 a aquest contracte és gratuïta, mentre no es superi la ràtio de qualitat establerta a l'efecte i que es calcularà anualment a l'objecte de determinar el cost de la cobertura.

Amb data 22 de desembre de 2021 s'ha signat el contracte amb CERSA per al període des de l'1 d'octubre de 2021 fins a 31 de desembre de 2022. Les principals característiques 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 Pùblics, 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

• *El riesgo vivo de las operaciones reafianzadas por CERSA a la SGR no podrá ser superior al 25% del riesgo vivo total de CERSA con el sistema de garantías.*

• *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.*

*Con fecha 22 de diciembre de 2021 se ha firmado el contrato con CERSA para el periodo desde el 1 de octubre de 2021 hasta 31 de diciembre de 2022. Las principales características 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 finanziados, 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*

agregadament l'import formalitzat en una operació i el risc previ que CERSA pugues 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. En les operacions que no puguin ser assignades a cap dels contractes de reafiançament amb el FEI el límit de reafiançament màxim atorgat per CERSA es reduirà a 750.000 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 establecida a aquest efecte i que es calcularà anualment a fi de determinar el cost de la cobertura. El cost de cobertura de l'exercici 2021 ha estat de 300.063,31 euros. En l'exercici 2020 no va haver-hi cost de cobertura.

Les dades del reafianzament de CERSA es mostren a continuació:

operación, estará limitado a 1.100.000 euros. Considerando agregadamente el importe formalizado en una operación y el riesgo previo que CERSA pudiera tener con esa misma empresa avalada, o en su caso, su grupo económico, por avales 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. En las operaciones que no puedan ser asignadas a ninguno de los contratos de reafianzamiento con el FEI el límite de reafianzamiento máximo otorgado por CERSA se reducirá a 750.000 euros.

- El contrato establece específicamente determinadas limitaciones en función del producto, sector, finalidad e importe.
- El importe del riesgo vivo neto de cobertura de terceros por las operaciones reafianzadas a la Sociedad no podrá superar el 25% del riesgo vivo neto de cobertura de terceros 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 2021 ha sido de 300.063,31 euros. En el ejercicio 2020 no hubo coste de cobertura.

Los datos del reafianzamiento de CERSA se muestran a continuación:

CERSA	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Risc en vigor reafiançat <i>Riesgo en vigor reafianzado</i>	323.507.896	317.401.732
del que risc dubtós <i>del que riesgo dudoso</i>	15.443.298	23.444.570
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	9.936.325	12.892.235
Socis dubtosos reafiançats <i>Socios dudosos reafianzados</i>	20.752.432	11.257.698
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	14.145.055	7.978.562
Actius adjudicats en pagament de deute reafiançats <i>Activos adjudicados en pago de deuda reafianzados</i>	669.130	824.654
Insolvències no provisionades per contractes de reafiançament <i>Insolvencias no provisionadas por contratos de reafianzamiento</i>	332.178	328.094
Fons rebuts de CERSA, nets <i>Fondos recibidos de CERSA, netos</i>	41.633.174	37.311.817
dels quals corresponen a l'exercici <i>de los que corresponden al ejercicio</i>	4.321.356	2.859.860
Imports cobrats per la Societat sobre els quals CERSA té drets <i>Importes cobrados por la Sociedad sobre los que CERSA tiene derechos</i>	75.761	52.854
dels quals corresponen a l'exercici <i>de los que corresponden al ejercicio</i>	75.761	52.854
Imports declarats a CERSA pendents de rebre <i>Importes declarados a CERSA pendientes de recibir</i>	19.274	1.213.850

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

Amb data 6 de novembre de 2019 es va signar el conveni de col·laboració entre el “Departament de la Vicepresidència i d’Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” i la Societat, per regular el règim d’aportacions al fons de provisões tècniques. Aquest conveni substitueix i deixa sense efecte el conveni signat el 19 d’octubre de 2015 entre el “Departament de d’Economia i Coneixement” de la Generalitat de Catalunya” i la Societat, signat en el seu moment per la mateixa finalitat.

El conveni va entrar en vigor el dia de la seva signatura i tenia una vigència de 3 anys. Podia ser prorrogat fins el màxim estableert per l’article 49 h) de la LRJSP 40/2015 de 1 d’octubre, per consens entre les parts i segons les disponibilitats pressupostàries, i la pròrroga es formalitzaria amb la signatura d’una addenda al present conveni.

En virtut d'aquest conveni, l'import màxim a aportar, per part del “Departament de la Vicepresidència i d’Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” no podrà superar 2.000.000 euros en cada exercici pressupostari. En virtut del conveni, la Generalitat ha aportat al tancament dels exercicis 2021 i 2020, 1.549.487 euros i 1.126.997 euros, respectivament. A 31 de desembre de 2021, s’han formalitzat 67 operacions per import de 12.825.558 euros (16 operacions per import de 4.670.940 euros al tancament de l’exercici 2020). Els imports consumits i compromesos, al tancament de l’exercici 2021, a conseqüència de les operacions formalitzades ascendeixen a 156.514 euros i 443.664 euros, respectivament (41.458 euros i 128.409 euros, respectivament, al tancament de l’exercici 2020). L’import no utilitzat a, 31 de desembre de 2021, de les aportacions rebudes, ascendeix a 947.259 euros (957.130 euros al tancament de l’exercici 2020).

Amb data 16 de desembre de 2021 s’ha signat un nou conveni de col·laboració entre el “Departament d’Economia i Hisenda” de la Generalitat de Catalunya i la Societat per a

## **Convenio con el “Departamento de la Vicepresidencia i d’Economía i Hisenda de la Generalitat de Catalunya”**

Con fecha 6 de noviembre de 2019 se firmó el convenio de colaboración entre el “Departamento de la Vicepresidencia i d’Economía i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” y la Sociedad, para regular el régimen de aportaciones al fondo de provisiones técnicas. Este convenio sustituye y deja sin efecto el convenio firmado el 19 de octubre de 2015 entre el “Departamento d’Economía i Coneixement” de la Generalitat de Catalunya” y la Sociedad, firmado en su momento para la misma finalidad.

El convenio entró en vigor el día de su firma y tenía una vigencia de 3 años. Podía ser prorrogado hasta el máximo establecido por el artículo 49 h) de la LRJSP 40/2015 de 1 de octubre, por mutuo acuerdo de las partes y según las disponibilidades presupuestarias, y, en su caso, la prórroga se formalizaría con la firma de una adenda al presente convenio.

En virtud de este convenio, el importe máximo a aportar, por parte del “Departamento de la Vicepresidencia i d’Economía i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” no podrá superar 2.000.000 euros en cada ejercicio presupuestario. En virtud del convenio, la Generalitat ha aportado al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, 1.549.487 euros y 1.126.997 euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2021, se han formalizado 67 operaciones por importe de 12.825.558 euros (16 operaciones por importe de 4.670.940 euros al cierre del ejercicio 2020). Los importes consumidos y comprometidos, al cierre del ejercicio 2021, como consecuencia de las operaciones formalizadas ascienden a 156.514 euros y 443.664 euros, respectivamente (41.458 euros y 128.409 euros, respectivamente, al cierre del ejercicio 2020). El importe no utilizado a, 31 de diciembre de 2021, de las aportaciones recibidas, asciende a 947.259 euros (957.130 euros al cierre del ejercicio 2020).

Con fecha 16 de diciembre de 2021 se ha firmado un nuevo convenio de colaboración entre el “Departamento d’Economía i Hisenda” de la Generalitat de Catalunya y la Sociedad

regular el règim d'aportacions. Aquest conveni deixa 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 estableix les següents finalitats en quant a les aportacions a realitzar:

**a) Aportacions al fons de provisões 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 provisões tècniques quan la ràtio = Fons de provisões tècniques (fons de provisões tècniques per aportacions de tercers + fons de provisões 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 podrán superar el límite anual de 2.000.000 euros.

Al tancament de l'exercici 2021 no s'han signat operacions a l'emparrat d'aquest conveni, pendent de l'aportació pressupostada.

para regular el régimen de aportaciones. Este convenio deja 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 establece 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 avales (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 pymes.**

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 pymes.

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.

Al cierre del ejercicio 2021 no se han firmado operaciones al amparo de este convenio, pendiente de recibir la aportación presupuestada.

## 9. Tresoreria i Inversions financeres

## 9. Tesorería e Inversiones financieras

### a) Tresoreria

El detall d'aquest compte a 31 de desembre de 2021 i 2020, és:

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Caixa <i>Caja</i>	32	437
Comptes corrents a la vista <i>Cuentas corrientes a la vista</i>	9.267.100	18.919.730
	<b>9.267.132</b>	<b>18.920.167</b>

### b) Inversions financeres

Dins d'aquest compte s'inclouen les inversions financeres que, a 31 de desembre de 2021 i 2020 corresponen, bàsicament, a imposicions a termini fix i valors representatius de deute.

### a) Tesorería

El desglose de esta cuenta a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es:

### b) Inversiones financieras

Dentro de esta cuenta se incluyen las inversiones financieras, que, a 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponden, básicamente, a imposiciones a plazo fijo y valores representativos de deuda.

77

Inversions financeres <i>Inversiones financieras</i>	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Instruments 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>	3.000.000	7.000.000
Curt termini <i>    Corto plazo</i>	3.000.000	7.000.000
Llarg termini <i>    Largo plazo</i>	-	-
Valors representatius de deute <i>Valores representativos de deuda</i>	70.173.832	48.480.739
Curt termini <i>    Corto plazo</i>	30.597.741	16.705.536
Llarg termini <i>    Largo plazo</i>	39.576.091	31.775.203
	<b>73.174.161</b>	<b>55.481.068</b>

Els saldos registrats a l'epígraf “Inversions financeres-Valors representatius de deute” a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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 2021 y 2020, corresponden a bonos y pagarés adquiridos a terceros, clasificados como inversiones a vencimiento según la siguiente clasificación:*

Rating <i>Rating</i>	EUROS						
	Exercici 2021 <i>Ejercicio 2021</i>			Exercici 2020 <i>Ejercicio 2020</i>			
	Renda Fixa Pública <i>Renta Fija Pública</i>	Renda Fixa Privada <i>Renta Fija Privada</i>	Total <i>Total</i>	Renda Fixa Pública <i>Renta Fija Pública</i>	Renda Fixa Privada <i>Renta Fija Privada</i>	Total <i>Total</i>	
A+	-	-	-	-	-	-	-
A	-	200.000	200.000	-	2.608.720	2.608.720	
A-	1.004.892	13.212.733	14.217.625	1.004.579	3.529.114	4.533.693	
BBB+	-	4.064.810	4.064.810	-	6.844.874	6.844.874	
BBB	-	9.472.766	9.472.766	-	8.462.254	8.462.254	
BBB-	18.483.745	23.015.597	41.499.342	503.546	9.848.262	10.351.808	
BB+	-	519.234	519.234	-	-	-	
BB	-	-	-	15.479.627	-	15.479.627	
B+	-	200.054	200.054	-	199.763	199.763	
B	-	-	-	-	-	-	
Sense qualificació <i>Sin calificación</i>	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>19.488.637</b>	<b>50.685.194</b>	<b>70.173.831</b>	<b>16.987.752</b>	<b>31.492.987</b>	<b>48.480.739</b>	

Del saldo d'inversions a 31 de desembre de 2021, el 46% té un termini residual inferior a 12 mesos (43% al 2020), el 27% té un termini residual d'entre 12 i 36 mesos (48% al 2020) i la resta tenen un termini residual d'entre 36 i 60 mesos.

Als exercicis 2021 i 2020, els dipòsits a termini en entitats de crèdit han meritat uns interessos de 670 euros i 1.317 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 2021 i 2020, interessos per import de 538.400 euros i 346.212 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 2021 i 2020, han ascendit a 222.055 euros i 89.072 euros, respectivament, i es troben registrades a l'epígraf "Despeses financeres" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Durant els exercicis 2021 i 2020, les inversions financeres han meritat la següent rendibilitat mitjana:

*Del saldo de inversiones a 31 de diciembre de 2021, el 46% tiene un plazo residual inferior a 12 meses (43% en 2020); el 27% tiene un plazo residual entre 12 y 36 meses (48% en el 2020) y el resto tiene un plazo residual entre 36 y 60 meses.*

*En los ejercicios 2021 y 2020, los depósitos a plazo en entidades de crédito han devengado unos intereses de 670 euros y 1.317 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 2021 y 2020, intereses por importe de 538.400 euros y 346.212 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 2021 y 2020, han ascendido a 222.055 euros y 89.072 euros, respectivamente, y se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.*

*Durante los ejercicios 2021 y 2020, las inversiones financieras han devengado la siguiente rentabilidad media:*

<b>Inversions financeres Inversiones financieras</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dipòsits a termini en entitats de crèdit <i>Depósitos a plazo en entidades de crédito</i>	0,02 %	0,02 %
Valors representatius de deute <i>Valores representativos de deuda</i>	0,45 %	0,58 %

Durant els exercicis 2021 i 2020 no s'han produït deterioraments en els valors representatius de deute.

*Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han producido deterioros en los valores representativos de deuda.*

## A. Capital

El capital de les Societats de Garantia Recíproca està compostat pel capital suscrit, el capital no exigit 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 2021 i 2020, el capital social mínim escripturat 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. El Consell d'Administració pot delegar aquestes facultats a la Comissió Executiva i al Conseller Delegat.

Segons el que estableix l'apartat 5 de l'Annex I de l'Ordre ministerial EHA/1327/2009, a 31 de desembre de 2021, la Societat ha classificat com a "Capital reemborsable a la vista" l'excés de capital estatutari mínim. Això ha suposat que la Societat a 31 de desembre de 2021 reconegui un "Capital reemborsable a la vista" per import de 18.886.200 euros (18.411.800 euros a 31 de desembre de 2020).

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.

## 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 2021 y 2020, 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 desembolsadas 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. El Consejo de Administración puede delegar estas facultades a la Comisión Ejecutiva y al Consejero Delegado.*

*Según lo establecido en el apartado 5 del Anexo I de la Orden Ministerial EHA/1327/2009, a 31 de diciembre de 2021, 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 2021 reconozca un "Capital reembolsable a la vista" por importe de 18.886.200 euros (18.411.800 euros a 31 de diciembre de 2020).*

*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 2021 i 2020, el capital social suscrit es composa de 189.431 i 187.059 participacions socials, respectivament, de 200 euros de valor nominal cadascuna. D'aquestes participacions, 86.028 corresponen a socis protectors (85.724 participacions a 31 de desembre de 2020). 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 contrets 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 respondent de l'activitat és de 7.691.879 euros a 31 de desembre de 2021 (7.775.000 euros a 31 de desembre de 2020). La distribució per anys en els quals es va efectuar el reemborsament és la següent, en euros:

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social suscrito se compone de 189.431 y 187.059 participaciones sociales, respectivamente, de 200 euros de valor nominal cada una. De estas participaciones, 86.028 corresponden a socios protectores (85.724 participaciones a 31 de diciembre de 2020). 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 desembolsadas 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 7.691.879 euros a 31 de diciembre de 2021 (7.775.000 euros a 31 de diciembre de 2020). La distribución por años en los que se efectuó el reembolso es la siguiente, en euros:*

<b>ANY / AÑO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
2016	-	1.656.000
2017	1.622.000	1.622.000
2018	1.424.800	1.424.800
2019	1.427.200	1.427.200
2020	1.645.000	1.645.000
2021	1.572.879	-
	<b>7.691.879</b>	<b>7.775.000</b>

Durant els exercicis 2021 i 2020 el capital de la Societat ha tingut el següent moviment:

*Durante los ejercicios 2021 y 2020 el capital de la Sociedad ha tenido el siguiente movimiento:*

<b>Capital subscrit / Capital Suscrito</b>	<b>EUROS</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2019 / Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>36.415.000</b>
Més - Subscripcions de socis <i>Más - Suscripciones de socios</i>	3.569.800
Admissions de socis <i>    Admisiones de socios</i>	2.092.800
Ampliacions capital socis <i>    Ampliaciones capital socios</i>	1.477.000
Menys - Reducció de capital <i>Menos - Reducción de capital</i>	(2.573.000)
Baixes socis <i>    Bajas socios</i>	(1.064.800)
Reduccions socis <i>    Reducciones socios</i>	(1.508.200)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020 / Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>37.411.800</b>
Més - Subscripcions de socis <i>Más - Suscripciones de socios</i>	3.090.600
Admissions de socis <i>    Admisiones de socios</i>	1.645.200
Ampliacions capital socis <i>    Ampliaciones capital socios</i>	1.445.400
Menys - Reducció de capital <i>Menos - Reducción de capital</i>	(2.616.200)
Baixes socis <i>    Bajas socios</i>	(1.248.600)
Reduccions socis <i>    Reducciones socios</i>	(1.367.600)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021 / Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>37.886.200</b>

Durant l'exercici 2021, el capital de socis protectors s'ha augmentat en 60.800 euros (disminució de 48.400 euros durant l'exercici 2020). En quant al capital de socis partícips, a l'exercici 2021 s'ha donat un increment net de 413.600 euros (1.045.200 euros durant el 2020).

Additionalment, a 31 de desembre de 2021, de l'import total de reducció de capital, 804.586 euros (486.600 euros durant el 2020), corresponen a aplicacions de capital de socis dubtoses pel pagament del deute.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, el capital social reclamat pels socis partícips pendent de reemborsament, ascendeix a 150.967 euros i 171.610 euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la composició del capital social era la següent:

*Durante el ejercicio 2021, el capital de socios protectores ha aumentado en 60.800 euros (disminución de 48.400 euros durante el ejercicio 2020). En cuanto al capital de socios partícipes, en el ejercicio 2021 ha sufrido un incremento neto de 413.600 euros (1.045.200 euros durante el ejercicio 2020).*

*Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2021, del importe total de reducción de capital, 804.586 euros (486.600 euros a 31 de diciembre de 2020) corresponden a aplicaciones de capital de socios dudosos para el pago de la deuda.*

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capital social reclamado por los socios partícipes pendiente de reembolso asciende a 150.967 euros y 171.610 euros, respectivamente.*

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición del capital social era la siguiente:*

<b>Capital subscrit Capital Suscrito</b>	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Socis protectors Socios protectores</b>	<b>17.205.600</b>	<b>17.144.800</b>
<b>Socis partícips: Socios partícipes:</b>	<b>20.680.600</b>	<b>20.267.000</b>
Avalats Avalados	17.075.400	17.122.800
Del que dubtoses Del que dudosos	1.350.400	1.725.400
Sense operacions en vigor Sin operaciones en vigor	3.605.200	3.144.200
	<b>37.886.200</b>	<b>37.411.800</b>

A 31 de desembre de 2021 i 2020 la Societat no té registrat cap import com a saldo de capital subscrit pendent de desemborsament.

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 suscrit i totalment desemborsat a 31 de desembre de 2021 i 2020 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 2021 y 2020 es la siguiente:*

<b>Titular Titular</b>	<b>Euros</b>		<b>Percentatge de participació (*) Porcentaje de participación (*)</b>
	<b>Capital Subscrit a 31.12.2021</b>	<b>Capital Suscrito a 31.12.2021</b>	
INSTITUT CATALÀ DE FINANCES	4.650.000		12,27 %
GENERALITAT DE CATALUNYA	3.686.400		9,73 %
CAIXABANK S.A.	3.114.800		8,22 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1.278.200		3,37 %
BANCO SANTANDER, S.A.	1.185.800		3,13 %
BANCO DE SABADELL, S.A.	845.000		2,23 %
CONSORCI DE COMERÇ, ARTESANIA I MODA DE CATALUNYA	749.600		1,98 %
INSTRUMENTS FINANCERS PER EMPRESSES INNOVADORES, S.L.	460.400		1,22 %
INSTITUT CATALÀ DE LES EMPRESSES CULTURALS	450.600		1,19 %
CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA	204.600		0,54 %
DEUTSCHE BANK, S.A.	120.000		0,32 %
PRECI INVERSION,S.L	120.000		0,32 %
CONFEDERACIÓ DE COOPERATIVES DE CATALUNYA	63.800		0,17 %
CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CRÉDITO	24.000		0,06 %
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 %
PIMEC PETITA I MITJANA EMPRESA DE CATALUNYA	17.600		0,05 %
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 TARREGA	200		0,00 %
<b>Socis Protectors Socios Protectores</b>	<b>17.205.600</b>		<b>45,41 %</b>

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

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

<b>Titular Titular</b>	<b>Euros</b>	<b>Percentatge de participació (*) Porcentaje de participación (*)</b>
	<b>Capital Subscrit a 31.12.2020 Capital Suscrito a 31.12.2020</b>	
INSTITUT CATALÀ DE FINANCES	4.650.000	12,43%
GENERALITAT DE CATALUNYA	3.641.000	9,73%
CAIXABANK S.A.	1.993.000	5,33%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	1.278.200	3,42%
BANCO SANTANDER, S.A.	1.185.800	3,17%
BANKIA, S.A.	1.121.800	3,00%
BANCO DE SABADELL, S.A.	845.000	2,26%
INSTRUMENTS FINANCIERS PER EMPRESSES INNOVADORES, S.L.	629.400	1,68%
CONSORCI DE COMERÇ, ARTESANIA I MODA DE CATALUNYA	754.200	2,02%
INSTITUT CATALÀ DE LES EMPRESSES CULTURALS	285.600	0,76%
CONSELL GENERAL DE CAMBRES DE CATALUNYA	204.600	0,55%
DEUTSCHE BANK, S.A.	120.000	0,32%
PRECI INVERSION,S.L	120.000	0,32%
CONFEDERACIÓ DE COOPERATIVES DE CATALUNYA	63.800	0,17%
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%
PIMEC PETITA I MITJANA EMPRESA DE CATALUNYA	17.600	0,05%
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 TARREGA	200	0,00%
<b>Socis Protectors Socios Protectores</b>	<b>17.144.800</b>	<b>45,83%</b>

(\*) 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 2021 i 2020 a reserves ha estat el següent:

Reserva Legal <i>Reserva Legal</i>	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial <i>Saldo Inicial</i>	207.398	207.398
Resultat de l'exercici <i>Resultado del ejercicio</i>	-	-
<b>Saldo final / Saldo final</b>	<b>207.398</b>	<b>207.398</b>

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 deudor del compte de pèrdudes 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 2021 y 2020 en las reservas, ha sido el siguiente:

Reserva Legal <i>Reserva Legal</i>	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial <i>Saldo Inicial</i>	207.398	207.398
Resultado del ejercicio	-	-
<b>Saldo final / Saldo final</b>	<b>207.398</b>	<b>207.398</b>

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 deudor 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 destinarse a la dotació de reserves de lliure disposició. (art. 34 dels estatuts de la Societat).

- Reparto de beneficios

Una vez efectuada la detacción 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. Fons de Provisions Tècniques, net

En data 8 d'abril de 2020 s'ha signat 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. 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 és la següent: 10.000.000 d'euros a l'exercici 2020 i 20.000.000 euros al 2021. El 31 de maig de 2020 es va rebre l'aportació corresponent al 2020.

En l'exercici 2021, el "Departament de la Vicepresidència i d'Economia i Hisenda" ha sol·licitat a la Societat el fraccionament de

## C. Fondo de Provisiones Técnicas, neto

Con fecha 8 de abril de 2020 se firmó un convenio de colaboración entre el "Departamento de la Vicepresidencia i d'Economía i Hisenda" de la Generalitat de Catalunya y 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 el ejercicio 2021, el "Departamento de la Vicepresidencia i d'Economía i Hisenda" ha

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 de 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 s'ha rebut l'aportació per import de 13.000.000 euros. El conveni estableix que anualment, s'avaluarà el nivell de suficiència de l'aportació al fons de provisións 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 como a màxim 10 anys.

Durant l'exercici 2021 s'han formalitzat 1.152 operacions per import de 91.013.274 euros (1.100 operacions per import de 197.939.226 euros a l'empara d'aquest conveni a l'exercici 2020).

D'altra banda, en data 2 d'octubre de 2020, s'ha signat el conveni de col·laboració entre l'Ajuntament de Barcelona, l'Institut Català de Finances y Avalis de Catalunya, SGR, per el que es regula l'aportació al fons de provisións tècniques a través d'una subvenció extraordinària municipal, per la posada en 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 d'aval.

*solicitado 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 ha recibido la aportación por importe de 13.000.000 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 "Departamento de la Vicepresidencia 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.*

*Durante el ejercicio 2021 se han formalizado 1.152 operaciones por importe de 91.013.274 euros (1.100 operaciones por importe de 197.939.226 euros al amparo de este convenio en el ejercicio 2020).*

*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 regulaba la aportación al fondo de provisiones técnicas de Avalis a través de una subvención extraordinaria municipal, para la 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*

L'Ajuntament de Barcelona ha realitzat, a l'exercici 2020, una aportació al fons de provisións 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 s'ha prorrogat fins a 31 de març de 2022.

Durant l'exercici 2021 s'han formalitzat 600 operacions per import de 7.425.000 euros (245 operacions per un import de 3.062.500 euros en l'exercici 2020) a l'empara d'aquest conveni.

Durant els exercicis 2021 i 2020, el moviment donat a aquest epígraf dels balanços de situació adjunts, ha estat el següent (Nota 4.f):

*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 ha prorrogado hasta 31 de marzo de 2022.*

*Durante el ejercicio 2021 se han formalizado 600 operaciones por importe de 7.425.000 euros (245 operaciones por importe de 3.062.500 euros en el ejercicio 2020) al amparo de este convenio.*

*Durante los ejercicios 2021 y 2020, el movimiento habido en este epígrafe del balance de situación adjunto ha sido el siguiente (Nota 4.f):*

	Euros					Net Neto	
	Cobertures del conjunt d'operacions <i>Cobertura del conjunto de operaciones</i>		Aportacions de tercers <i>Aportaciones de terceros</i>				
	Normal <i>Normal</i>	Aplicat <i>Aplicado</i>	Normal <i>Normal</i>	Aplicat <i>Aplicado</i>			
<b>Saldo a 31 de desembre de 2019</b>	<b>14.090.208</b>	<b>(4.797.398)</b>	<b>26.620.078</b>	<b>(10.324.862)</b>	<b>25.588.025</b>		
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>							
Aportacions de tercers (Nota 8) <i>Aportaciones de terceros (Nota 8)</i>	-	-	12.012.000	-	12.012.000		
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>	4.301.731	-	-	-	4.301.731		
Traspasos a fallits (Notes 8 i 11) <i>Traspasos a fallido (Notas 8 y 11)</i>	(1.830.624)	1.830.624	-	-	-		
<u>Utilització del fons de provisins tècniques (Nota 18.d)</u> <u>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 18.d)</u>	-	(5.978.420)	-	-	(5.978.420)		
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	(3.773.003)	-	-	(3.773.003)		
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	(2.190.416)	-	-	(2.190.416)		
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	(15.001)	-	-	(15.001)		
<u>Recuperació del fons de provisins tècniques</u> <u>Recuperación del fondo de provisiones técnicas</u>	-	1.686.683	-	-	1.686.683		
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	386.402	-	-	386.402		
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	1.269.537	-	-	1.269.537		
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	30.745	-	-	30.745		
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020</b>	<b>16.561.314</b>	<b>(7.258.511)</b>	<b>38.632.078</b>	<b>(10.324.862)</b>	<b>37.610.019</b>		
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>							
Aportacions de tercers (Nota 8) <i>Aportaciones de terceros (Nota 8)</i>	-	-	13.006.000	-	13.006.000		
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>	4.391.872	-	-	-	4.391.872		
Traspasos a fallits (Notes 8 i 11) <i>Traspasos a fallido (Notas 8 y 11)</i>	(4.732.198)	4.732.198	-	-	-		
<u>Utilització del fons de provisins tècniques (Nota 18.d)</u> <u>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 18.d)</u>	-	(6.643.370)	-	-	(6.643.370)		
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	(6.215.263)	-	-	(6.215.263)		
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	(378.570)	-	-	(378.570)		
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	(49.537)	-	-	(49.537)		
<u>Recuperació del fons de provisins tècniques</u> <u>Recuperación del fondo de provisiones técnicas</u>	-	3.020.581	-	-	3.020.581		
Per deteriorament socis dubtosos (Nota 8) <i>Por deterioro socios dudosos (Nota 8)</i>	-	391.160	-	-	391.160		
Provisió avals dubtosos (Nota 8) <i>Provisión avales dudosos (Nota 8)</i>	-	2.627.598	-	-	2.627.598		
Provisió deteriorament adjudicats (Nota 11) <i>Provisión deterioro adjudicados (Nota 11)</i>	-	1.823	-	-	1.823		
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b>	<b>16.220.988</b>	<b>(6.149.102)</b>	<b>51.638.078</b>	<b>(10.324.862)</b>	<b>51.385.102</b>		
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>							

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 2021 i 2020:

*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 2021 y 2020:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Immobilitzat adquirit en pagament de deutes (Nota 11) Inmovilizado adquirido en pago de deudas (Nota 11)	304.986	308.959
Deteriorament socis dubtosos (Nota 8) Deterioro socios dudosos (Nota 8)	9.860.443	8.713.687
Deteriorament deutors diversos (Nota 8) Deterioro deudores diversos (Nota 8)	17.746	20.910
Provisió per a la cobertura d'avals i garanties dubtosos (Nota 8) Provisión para cobertura de avales y garantías dudosos (Nota 8)	6.290.789	8.539.817
<b>TOTAL</b>	<b>16.473.964</b>	<b>17.583.373</b>

91

La distribució del fons de provisions tècniques net, a 31 de desembre de 2021 i 2020 és:

*La distribución del fondo de provisiones técnicas neto, a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fons de provisions tècniques del conjunt d'operacions <i>Fondo de provisiones técnicas del conjunto de operaciones</i>	10.071.886	9.302.803
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers <i>Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros</i>	41.313.216	28.307.216
<b>TOTAL</b>	<b>51.385.102</b>	<b>37.610.019</b>

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 2021 i 2020 a 2.272.144 euros i a 2.130.364 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 2021 y 2020 a 2.272.144 euros y a 2.130.364 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.

Addicionalment, 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 suponen 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 tresoreria 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 tiene establecido en el manual de tesorería un límite del 50% de las inversiones sobre recursos propios, a un plazo superior a 12 meses.

**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 fluxos 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 2021 i 2020, 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 2021 i 2020 ha estat:

## 11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 ha sido:

EUROS									
	Saldo a 31/12/2019	Entradas o Dota- ciones	Desdota- ciones	Vendes i traspàs a fallits	Saldo a 31/12/2020	Entradas o Dota- ciones	Desdota- ciones	Vendes i traspàs a fallits	Saldo a 31/12/2021
	Saldo a 31/12/2019	Entradas o Dota- ciones	Desdota- ciones	Ventas y traspaso a fallidos	Saldo a 31/12/2020	Entradas o Dota- ciones	Desdota- ciones	Ventas y traspaso a fallidos	Saldo a 31/12/2021
<b>Cost Coste</b>									
<b>Inmobilitzat adjudicat Inmovilizado adjudicado</b>	<b>2.198.875</b>	<b>1.283</b>	-	(329.248)	<b>1.870.911</b>	<b>35.355</b>	-	(408.603)	<b>1.497.663</b>
Immobles adquirits en pagament de deutes Inmuebles adquiridos en pago de deudas	2.198.875	1.283	-	(329.248)	1.870.911	35.355	-	(408.603)	1.497.663
Altre immobilitzat adquirit en pagament de deutes Otro inmovilizado adquirido en pago de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resta Resto</b>	<b>55.829</b>	-	-	-	<b>55.829</b>	-	-	(55.829)	-
	<b>2.254.704</b>	<b>1.283</b>	-	(329.248)	<b>1.926.740</b>	<b>35.355</b>	-	(464.432)	<b>1.497.663</b>
<b>Provisió Provisión</b>									
<b>Immobilitzat adquirit en paga- ment de deutes (Notes 8 i 10.c) Inmovilizado adquirido en pago de deudas (Notas 8 y 10.c)</b>	<b>(391.113)</b>	<b>(4.400)</b>	<b>1.264</b>	<b>85.290</b>	<b>(308.959)</b>	<b>(49.537)</b>	<b>1.823</b>	<b>51.687</b>	<b>(304.985)</b>
Immobles adquirits en pagament de deutes Inmuebles adquiridos en pago de deudas	(391.113)	(4.400)	1.264	85.290	(308.959)	(49.537)	1.823	51.687	(304.985)
Altre immobilitzat adquirit en pagament de deutes Otro inmovilizado adquirido en pago de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resta Resto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(391.113)</b>	<b>(4.400)</b>	<b>1.264</b>	<b>85.290</b>	<b>(308.959)</b>	<b>(49.537)</b>	<b>1.823</b>	<b>51.687</b>	<b>(304.985)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.863.591</b>	<b>(3.117)</b>	<b>1.264</b>	<b>(243.957)</b>	<b>1.617.781</b>	<b>(14.182)</b>	<b>1.823</b>	<b>(412.744)</b>	<b>1.192.677</b>

Durant l'exercici 2021 s'han produït baixes per venda d'immobles adquirits en pagament de deute que es trobaven registrats per un cost de 464.432 euros (329.248 euros a l'exercici 2020) i es trobaven provisionats per un import de 173.530 euros (261.407 euros a l'exercici 2020), dels que 53.510 euros estaven provisionats per la Societat i 120.021 euros per CERSA (85.290 euros i 183.855 euros, respectivament, a l'exercici 2020). El preu total de venda d'aquests actius ha ascendit a 295.950 euros (84.067 euros a l'exercici 2020). A l'exercici 2021, la venda d'adjudicats ha generat un benefici de 26.484 euros (l'exercici 2020 la venda d'adjudicats no va generar ni benefici ni pèrdua).

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 2021 se han producido bajas por venta de inmuebles adquiridos en pago de deuda que se encontraban registrados por un coste de 464.432 euros (329.248 euros en el ejercicio 2020) y se encontraban provisionados por un importe de 173.530 euros (261.407 euros en el ejercicio 2020), de los que 53.510 euros estaban provisionados por la Sociedad y 120.021 euros por CERSA (85.290 euros y 183.855 euros, respectivamente en el 2020). El precio total de venta de estos activos ha ascendido a 295.950 euros (84.067 euros en el ejercicio 2020). En el ejercicio 2021, la venta de adjudicados ha generado un beneficio de 26.484 euros (en el ejercicio 2020 la venta de adjudicados no generó ni beneficio ni pérdida).*

*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

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2021 i 2020, és la següent:

## 12. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Factures pendents de rebre <i>Facturas pendientes de recibir</i>	225.796	179.707
Creditors per prestació de serveis <i>Acreedores por prestación de servicios</i>	59.768	50.713
Remuneracions pendents de pagament <i>Remuneraciones pendientes de pago</i>	205.732	197.155
Socis creditors varis <i>Socios acreedores varios</i>	227.087	239.976
Altres <i>Otros</i>	11.576	27.579
Administracions públiques (Nota 15) <i>Administraciones públicas (Nota 15)</i>	78.835	78.812
<b>TOTAL</b>	<b>808.795</b>	<b>773.943</b>

### 13. Deutes

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2021 i 2020, és la següent:

	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Fiances i dipòsits rebuts <i>Fianzas y depósitos recibidos</i>	10.004.789	5.988.577
Societats de reafiançament <i>Sociedades de reafianzamiento</i>	410.581	158.805
Altres deutes <i>Otras deudas</i>	186.495	317.291
<b>TOTAL</b>	<b>10.601.866</b>	<b>6.464.673</b>

La partida “Fiances i dipòsits rebuts” recull, bàsicament, a 31 de desembre de 2021 i 2020, l’import dipositat en la Societat per beneficiaris d’avals atorgats, en garantia de les operacions concedides, l’import de les quals ascendeix a 6.927.483 euros i 3.660.088 euros a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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, des de l’exercici 2019 recull l’import pendent d’aplicar, així com el compromès del conveni amb el “Departament de la Vicepresidència i d’Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” (vegeu Nota 8) que a 31 de desembre de 2021 ascendeix a 947.258 euros i 443.664 euros, respectivament (957.129 euros i 128.408 euros, respectivament en l’exercici 2020).

La partida “Societats de reafiançament”, recull als exercicis 2021 i 2020 els imports pendents de pagament a CERSA, com a conseqüència de la seva participació a la recuperació de fallits. En l’exercici 2021 s’inclou l’import corresponent al cost de la cobertura per refiançament que ascendeix a 300.063 euros.

La partida “Altres deutes” correspon a l’import del deute convertible emès per la

### 13. Deudas

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

La partida “Fianzas y depósitos recibidos” recoge, básicamente, a 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe depositado en la Sociedad por beneficiarios de avales otorgados, en garantía de las operaciones concedidas, cuyo importe asciende a 6.927.483 euros y 3.660.088 euros a 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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, desde el ejercicio 2019 recoge el importe pendiente de aplicar, así como el comprometido del convenio con el “Departamento de la Vicepresidencia i d’Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya” (véase Nota 8) que a 31 de diciembre de 2021 asciende a 947.258 euros y 443.664 euros, respectivamente (957.129 euros y 128.408 euros, respectivamente en el ejercicio 2020).

La partida “Sociedades de reafianzamiento”, recoge en los ejercicios 2021 y 2020 los importes pendientes de pago a CERSA como consecuencia de su participación en la recuperación de fallidos. En el ejercicio 2021 se incluye el importe correspondiente al coste de la cobertura por refianzamiento que asciende a 300.063 euros.

La partida “Otras deudas” corresponde al importe de la deuda convertible emitida

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 2021 ascendeix a 97.356 euros (214.092 euros durant l'exercici 2020).

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 2021, a 460.400 euros (629.400 euros a l'exercici 2020).

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 2021 i 2020 ascendeix a 698 euros i 3.982 euros, respectivament, i es troba registrat a l'epígraf "Despeses financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

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 2021 asciende a 97.356 euros (214.092 euros en el ejercicio 2020).

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 2021 a 460.400 euros (629.400 euros en el ejercicio 2020).

La deuda convertible devenga unos intereses variables, referenciados al Euribor 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 2021 y 2020 asciende a 698 euros y 3.982 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 2021 i 2020 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 2021 y 2020 ha sido el siguiente:*

	<b>EUROS</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020 / Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>14.467.830</b>
<b>Més-</b> Altes de l'exercici <b>Más-</b> Altas del ejercicio	8.093.912
<b>Menys-</b> <b>Menos-</b>	
Imputació de l'exercici <i>Imputación del ejercicio</i>	(6.547.505)
Traspàs a provisions per avals i garanties <i>Traspaso a provisiones por avales y garantías</i>	(101.370)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021 / Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>15.912.866</b>

99

	<b>EUROS</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2019 / Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>13.328.722</b>
<b>Més-</b> Altes de l'exercici <b>Más-</b> Altas del ejercicio	8.058.846
<b>Menys-</b> <b>Menos-</b>	
Imputació de l'exercici <i>Imputación del ejercicio</i>	(6.093.190)
Traspàs a provisions per avals i garanties <i>Traspaso a provisiones por avales y garantías</i>	(826.549)
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020 / Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>14.467.830</b>

## 15. Situació fiscal

El detall del compte "Administracions Públiques" del balanç de situació a 31 de desembre de 2021 i 2020 adjunt, és el següent:

2021	EUROS	
	Actiu / Activo	Passiu / Pasivo
H.P. deudora per retencions <i>H.P. deudora por retenciones</i>	133	-
H.P. deudora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. deudora por Impuesto sobre Beneficios</i>	97	-
Crèdit fiscal <i>Crédito fiscal</i>	285.071	-
H.P. deudora per retenció lloguers <i>H.P. deudora por retención de alquileres</i>	-	-
Seguretat social deudora <i>Seguridad social deudora</i>	-	-
H.P. creditora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. acreedora por Impuesto sobre Beneficios</i>	-	-
Impost sobre el Valor Afegit <i>Impuesto sobre el Valor Añadido</i>	14.015	-
Organismes de la Seguretat Social <i>Organismos de la Seguridad Social</i>	-	40.089
Retencions i pagaments a compte Hisenda Pública <i>Retenciones y pagos a cuenta Hacienda Pública</i>	-	38.745
H.P. creditora per altres conceptes <i>H.P. acreedora por otros conceptos</i>	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2021</b> <b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>299.317</b>	<b>78.835</b>

2020	EUROS	
	Actiu / Activo	Passiu / Pasivo
H.P. deudora per retencions <i>H.P. deudora por retenciones</i>	361	-
H.P. deudora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. deudora por Impuesto sobre Beneficios</i>	2.100	-
Crèdit fiscal <i>Crédito fiscal</i>	285.071	-
H.P. deudora per retenció lloguers <i>H.P. deudora por retención de alquileres</i>	-	-
Seguretat social deudora <i>Seguridad social deudora</i>	1.578	-
H.P. creditora per Impost sobre Beneficis <i>H.P. acreedora por Impuesto sobre Beneficios</i>	-	-
Impost sobre el Valor Afegit <i>Impuesto sobre el Valor Añadido</i>	-	-
Organismes de la Seguretat Social <i>Organismos de la Seguridad Social</i>	-	40.109
Retencions i pagaments a compte Hisenda Pública <i>Retenciones y pagos a cuenta Hacienda Pública</i>	9.061	38.703
H.P. creditora per altres conceptes <i>H.P. acreedora por otros conceptos</i>	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020</b> <b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>298.171</b>	<b>78.812</b>

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 2021 i 2020, 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 2021 y 2020, es la siguiente:*

	EUROS
	2021
<b>Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats</b>	-
<b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades</b>	-
<b>Diferències permanentes</b>	<b>162.477</b>
<b>Diferencias permanentes</b>	<b>162.477</b>
Despeses no deduïbles	-
Gastos no deducibles	218
Dotació per riscos subestàndard	44.463
Dotación por riesgos subestándar	44.463
Excès de dotació al fons de provisions tècniques	117.796
Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas	117.796
Ajust per diferencia de primera aplicació	-
Ajuste por diferencia de primera aplicación	-
Altres ajustos	-
Otros ajustes	-
<b>Diferències temporals</b>	<b>149.529</b>
<b>Diferencias temporales</b>	<b>149.529</b>
<b>Base imposable prèvia / Base imponible previa</b>	<b>312.006</b>

	EUROS
	2020
<b>Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats</b>	-
<b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades</b>	-
<b>Diferències permanentes</b>	<b>(26.043)</b>
<b>Diferencias permanentes</b>	<b>(26.043)</b>
Despeses no deduïbles	-
Gastos no deducibles	-
Dotació per riscos vigilància especial	53.927
Dotación por riesgos vigilancia especial	53.927
Excès de dotació al fons de provisions tècniques	-
Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas	-
Ajust per diferencia de primera aplicació	(79.970)
Ajuste por diferencia de primera aplicación	(79.970)
Altres ajustos	-
Otros ajustes	-
<b>Base imposable prèvia / Base imponible previa</b>	<b>(26.043)</b>

Les diferències permanentes corresponen, principalment a:

- Despeses no deduïbles que corresponen bàsicament a multes i sancions.
- Dotacions efectuades a l'exercici per la cobertura del risc a vigilància especial.
- Dotacions al 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 y sanciones.
- Dotaciones efectuadas en el ejercicio para la cobertura del riesgo en vigilancia especial.
- Dotaciones al 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 2021 i 2020, és la següent:

*La conciliación entre el resultado del ejercicio antes de impuestos y el gasto por Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:*

	EUROS
	2021
<b>Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats</b>	-
<b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades</b>	-
<b>Diferències permanentes</b>	<b>162.477</b>
Diferencias permanentes	<b>162.477</b>
Despeses no deduïbles	-
Gastos no deducibles	218
Dotació per riscos subestàndard	44.463
Dotación por riesgos subestándar	44.463
Excès de dotació al fons de provisió tècniques	117.796
Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas	117.796
Ajust per diferencia de primera aplicació	-
Ajuste por diferencia de primera aplicación	-
Altres ajustos	-
Otros ajustes	-
Diferències temporals	149.529
Diferencias temporales	149.529
Base imposable prèvia / Base imponible previa	312.006
Base imposable negativa / Base imponible negativa	-
Base imposable / Base imponible	312.006
Despesa per Impost de Societats previ / Gasto por Impuesto de Sociedades previo	-
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades / Bases imponibles negativas de ejercicios anteriores no activadas	(312.006)
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	-

	EUROS
	2020
<b>Resultat de l'exercici abans de l'Impost de Societats</b>	-
<b>Resultado del ejercicio antes del Impuesto de Sociedades</b>	-
<b>Diferències permanentes</b>	<b>(26.043)</b>
Diferencias permanentes	<b>(26.043)</b>
Despeses no deduïbles	-
Gastos no deducibles	-
Dotació per riscos vigilància especial	53.927
Dotación por riesgos vigilancia especial	53.927
Excès de dotació al fons de provisió tècniques	-
Exceso de dotación al fondo de provisiones técnicas	-
Ajust per diferencia de primera aplicació	(79.970)
Ajuste por diferencia de primera aplicación	(79.970)
Altres ajustos	-
Otros ajustes	-
Base imposable prèvia / Base imponible previa	(26.043)
Base imposable negativa / Base imponible negativa	26.043
Base imposable / Base imponible	-
Despesa per Impost de Societats previ / Gasto por Impuesto de Sociedades previo	-
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades / Bases imponibles negativas de ejercicios anteriores no activadas	-
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 períodos 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 ha activado al considerar que no se cumplen los requisitos para ello.*

Les bases imposables pends de compensar a 31 de desembre de 2021, són les següents, en euros:

Las bases imponibles pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2021 son las siguientes, en euros:

<b>Origen Origen</b>	<b>B.I. generades B.I. generadas</b>	<b>Compensat exercis anterior Compensado ejerci- cios anteriores</b>	<b>Compensada a l'exercici Compensada al ejercicio</b>	<b>Pendents de com- pensar Pendientes de com- pensar</b>
2009	(2.167.874)	1.686.082	312.006	(169.786)
2010	(2.704.306)	-	-	(2.704.306)
2011	(187.219)	-	-	(187.219)
2012	(469.175)	-	-	(469.175)
2013	(2.147.001)	-	-	(2.147.001)
2020	(26.042)	-	-	(26.042)

El detall de les deduccions pends, a 31 de desembre de 2021, és el següent:

El detalle de las deducciones pendientes, a 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

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

Les deduccions generades fins el exercici 2009 es troben activades al balanç de situació a tancament dels exercicis 2021 i 2020.

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.

A 31 de desembre de 2021, la Societat té oberts a inspecció, per l'Impost de Societats els exercicis des de 2017 i següents i, per a la resta d'impostos des de 2018 i següents.

Las deducciones generadas hasta el ejercicio 2009 se encuentran activadas en el balance de situación, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020.

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 diciembre de 2021, la Sociedad tiene abiertos a inspección, para el Impuesto de Sociedades, el ejercicio 2017 y siguientes y para el resto de los impuestos, los ejercicios 2018 y siguientes.

## 16. Risc en vigor per avals i garanties atorgats

A 31 de desembre de 2021 i 2020 la composició i moviment dels avals en vigor concedits per la Societat, era la següent:

## 16. Riesgo en vigor por avales y garantías otorgados

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición y movimiento de los avales en vigor concedidos por la Sociedad, era la siguiente:

	EUROS						
	Saldo a 31/12/2019 <i>Saldo al 31/12/2019</i>	Formaliza- cions <i>Formalizacio- nes</i>	Cancel·lacions i amortitzacions <i>Cancelaciones y amortiza- ciones</i>	Saldo a 31/12/2020 <i>Saldo al 31/12/2020</i>	Formaliza- cions <i>Formalizacio- nes</i>	Cancel·lacions i amortitzacions <i>Cancelaciones y amortiza- ciones</i>	Saldo a 31/12/2021 <i>Saldo al 31/12/2021</i>
Avals financers <i>Avalos financieros</i>	341.974.522	257.188.586	(124.435.351)	474.727.757	131.536.906	(135.983.113)	470.281.550
Resta d'avals <i>Resto de avales</i>	50.542.407	11.198.747	(15.071.084)	46.670.071	21.456.300	(18.679.729)	49.446.641
	<b>392.516.929</b>	<b>268.387.334</b>	<b>(139.506.435)</b>	<b>521.397.827</b>	<b>152.993.206</b>	<b>(154.662.842)</b>	<b>519.728.191</b>

El detall i moviment durant 2021 i 2020 dels avals de la Societat, classificats en funció del beneficiari de l'aval, és el següent:

El detalle y movimiento durante 2021 y 2020 de los avales de la Sociedad, clasificados en función del beneficiario del aval, es el siguiente:

	EUROS						
	Saldo a 31/12/2019 <i>Saldo al 31/12/2019</i>	Formaliza- cions <i>Formalizacio- nes</i>	Cancel·lacions i amortitzacions <i>Cancelaciones y amortiza- ciones</i>	Saldo a 31/12/2020 <i>Saldo al 31/12/2020</i>	Formaliza- cions <i>Formalizacio- nes</i>	Cancel·lacions i amortitzacions <i>Cancelaciones y amortiza- ciones</i>	Saldo a 31/12/2021 <i>Saldo al 31/12/2021</i>
Entitats de crèdit <i>Entidades de crédito</i>	294.945.672	159.157.097	(115.375.644)	338.727.126	120.105.202	(113.994.987)	344.837.341
Administracions Públiques <i>Administraciones Públicas</i>	86.603.015	104.937.924	(19.568.570)	171.972.368	27.089.244	(34.923.199)	164.138.413
Altres beneficiaris <i>Otros beneficiarios</i>	10.968.242	4.292.313	(4.562.221)	10.698.334	5.798.760	(5.744.657)	10.752.436
	<b>392.516.929</b>	<b>268.387.335</b>	<b>(139.506.435)</b>	<b>521.397.827</b>	<b>152.993.206</b>	<b>(154.662.843)</b>	<b>519.728.191</b>

Del saldo dels avals en vigor a 31 de desembre de 2021 i 2020, l'import considerat com a dubtós és de 26.185.253 euros i 39.205.185 euros, respectivament, dels que 24.714.799 euros (37.409.592 euros a 2020) 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 15.443.298 euros (23.444.570 euros a l'exercici 2020), dels que 15.381.077 euros (23.333.156 euros a 2020) corresponen a avals financers i 62.220 euros (111.414 euros a 2020) corresponen a avals tècnics i econòmics. La provisió constituïda per a cobrir el saldo en

Del saldo de los avales en vigor a 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe considerado como dudoso es de 26.185.253 euros y 39.205.185 euros, respectivamente, de los que 24.714.799 euros (37.409.592 euros en 2020) 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 15.443.298 euros (23.444.570 euros en 2020), de los que 15.381.077 euros (23.333.156 euros en 2020) corresponden a avales financieros y 62.220 euros (111.414 euros en 2020) corresponden a avales técnicos y económicos. La provisión

vigor d'aquests avals és de 6.290.789 euros (8.539.817 euros a 2020) (veure Notes 4.e i 8).

Els "Riscos en Vigor" es mostren pel saldo del risc viu a 31 de desembre de 2021 i 2020, una vagada 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 la activitat de la Societat fins el 31 de desembre de 2021 en van produir operacions fallides netes per un total de 34.768.572 euros (74.541.699 euros, sense considerar la cobertura efectiva de CERSA), mentre que a 31 de desembre de 2020 era de 31.397.218 euros (65.849.175 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 2021 es de 2.115.012.231 euros (1.962.019.025 euros en 2020).

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 2021 i 2020 cap soci superava els límits màxims estableerts.

Així mateix, del risc en vigor a 31 de desembre de 2021, la Societat té reavalat un import total de 323.507.896 euros (317.401.732 euros al 2020), dels quals 297.558.063 euros (287.782.790 euros al 2020) corresponen a avals i garanties en situació normal, 15.443.298 euros (23.444.570 euros al 2020) corresponen a avals dubtosos, i 10.506.536 euros (6.174.372 euros al 2020) a risc en vigilància especial, d'acord amb el contracte signat amb CERSA (veure Nota 8).

constituida para cubrir el saldo en vigor de dichos avales es de 6.290.789 euros (8.539.817 euros en 2020) (véanse Notas 4.e y 8).

Los "Riesgos en Vigor" se muestran por el saldo del riesgo vivo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021 se han producido operaciones fallidas netas por un total de 34.768.572 euros (74.541.699 euros, sin considerar la cobertura efectiva de CERSA), mientras que a 31 de diciembre de 2020 era de 31.397.218 euros (65.849.175 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 2021 es de 2.115.012.231 euros (1.962.019.025 euros en 2020).

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 2021 y 2020 ningún socio superaba los límites máximos establecidos.

Asimismo, del riesgo en vigor a 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene reavalado un importe total de 323.507.896 euros (317.401.732 euros en 2020), de los cuales 297.558.063 euros (287.782.790 euros en 2020) corresponden a avales y garantías en situación normal, 15.443.298 euros (23.444.570 euros en 2020) corresponden a avales dudosos y 10.506.536 euros (6.174.372 euros en 2020) 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 2021 i 2020, 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 2021 i 2020 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 2021 i 2020, existeixen avals concedits, en condicions de mercat, a una empresa vinculada a un exconseller de la Societat, per import de 600.000 euros. 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 347.748 euros i 343.675 euros als exercicis 2021 i 2020, respectivament i es registren a l'epígraf "Despeses de personal – Sous, salariis 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 2021 ascendeix a 7.883 euros (7.037 euros a l'exercici 2020) i es troba registrada a l'epígraf "Altres despeses d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

A 31 de desembre de 2021 i 2020 el Consell d'Administració de la Societat està compost per 10 membres, dels quals 7 són homes i 3 són dones.

## 17. Información sobre el Consejo de Administración

### A. Retribución y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante 2021 y 2020, 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020, existen avales concedidos, en condiciones de mercado, a una empresa vinculada a un exconsejero de la Sociedad, por importe de 600.000 euros. 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 347.748 euros y 343.675 euros en los ejercicios 2021 y 2020, 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 2021 asciende a 7.883 euros (7.037 euros en el ejercicio 2020) y se encuentra registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Consejo de Administración de la Sociedad está compuesto por 10 miembros, de los que 7 son varones y 3 son 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 2021 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 2021 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 negocis

La distribució de l'import net de la xifra de negoci, en concepte d'ingressos per avals i garanties i per mercats geogràfics corresponents a l'activitat ordinària de la Societat a 2021 i 2020, és la següent:

### A. Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios, en concepto de ingresos por avales y garantías y por mercados geográficos correspondientes a la actividad ordinaria de la Sociedad en 2021 y 2020, es la siguiente:

Mercat geogràfic <i>Mercado geográfico</i>	EUROS	
	31/12/2021	31/12/2020
Barcelona	5.671.640	5.256.932
Tarragona	373.305	385.390
Girona	358.561	323.062
Lleida	531.644	494.732
Altres / Otros	167.804	136.675
	<b>7.102.954</b>	<b>6.596.791</b>

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

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

Tipus d'operacions <i>Tipo de operaciones</i>	Percentatge <i>Porcentaje</i>	
	31/12/2021	31/12/2020
Avals financers Avales financieros	91 %	89 %
Resta d'avals Resto de avales	9 %	11 %
	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## B. Despeses de personal

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2021 i 2020 adjunt, és el següent:

## B. Gastos de personal

*El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2021 y 2020 adjunta, es el siguiente:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Sous, salari i assimilats <i>Sueldos, salarios y asimilados</i>	1.558.951	1.513.407
Sous i Salaris <i>Sueldos y salarios</i>	1.347.591	1.307.526
Indemnitzacions <i>Indemnizaciones</i>	-	520
Altres despeses de personal <i>Otros gastos de personal</i>	211.360	205.361
Càrregues socials: <i>Cargas sociales:</i>	501.793	462.404
Seguretat social a càrrec de l'empresa <i>Seguridad social a cargo de la empresa</i>	435.251	420.506
Altres despeses socials <i>Otros gastos sociales</i>	66.541	41.897
	<b>2.060.743</b>	<b>1.975.811</b>

La distribució, per categories, de la plantilla mitjana empleada durant els exercicis 2021 i 2020, és la següent:

*La distribución, por categorías, de la plantilla media empleada durante los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:*

	<b>Nº Empleats Nº Empleados</b>		<b>Sexe / Sexo</b>			
			<b>Homes / Hombres</b>		<b>Dones / Mujeres</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Consellers / Consejeros	1	1	1	1	-	-
Directius / Directivos	5	5	3	3	2	2
Llicenciats / Licenciados	23	23	12	12	11	11
Administratius / Administrativos	10	9	3	3	7	6
	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>19</b>

La distribució, per categories, de la plantilla empleada a tancament dels exercicis 2021 i 2020, és la següent:

*La distribución, por categorías, de la plantilla empleada al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es la siguiente:*

	<b>Nº Empleats Nº Empleados</b>		<b>Sexe / Sexo</b>			
			<b>Homes / Hombres</b>		<b>Dones / Mujeres</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Consellers / Consejeros	1	1	1	1	-	-
Directius / Directivos	5	5	3	3	2	2
Llicenciat / Licenciados	24	23	13	12	11	11
Administratius / Administrativos	10	9	3	3	7	6
	<b>40</b>	<b>38</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>19</b>

A 31 de desembre de 2021 i 2020 no existeix cap treballador amb discapacitat.

*A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existe ningún trabajador con discapacidad.*

### C. Altres despeses d'explotació

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2021 i 2020 adjunt, és el següent:

### C. Otros gastos de explotación

*El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2021 y 2020 adjunta, es el siguiente:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Arrendaments (Nota 4.k) <i>Arrendamientos (Nota 4.k)</i>	289.916	285.798
Assessors externs <i>Asesores externos</i>	393.546	341.582
Reparació i conservació <i>Reparación y conservación</i>	46.354	46.245
Publicitat <i>Publicidad</i>	135.343	87.156
Subministraments <i>Suministros</i>	7.549	11.652
Assegurances <i>Seguros</i>	31.025	27.713
Altres serveis <i>Otros servicios</i>	85.727	75.673
Tributs <i>Tributos</i>	15.700	30.650
Comissions i serveis <i>Comisiones y servicios</i>	340.925	28.678
<b>TOTAL</b>	<b>1.346.085</b>	<b>935.146</b>

Durant els exercicis 2021 i 2020, els honoraris sense IVA, relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor (KPMG Auditores,S.L) o per una empresa del mateix grup o vinculada amb l'auditor, han estat els següents:

*Durante los ejercicios 2021 y 2020, los honorarios sin IVA, relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor (KPMG Auditores, S.L) o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han sido los siguientes:*

	<b>EUROS</b>	
	<b>Exercici 2021</b>	<b>Exercici 2020</b>
	<i>Ejercicio 2021</i>	<i>Ejercicio 2020</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 Servicio de auditoría	32.657	31.251
<b>Total serveis d'auditoria i relacionats</b> <i>Total servicios de auditoría y relacionados</i>	<b>32.657</b>	<b>31.251</b>
Serveis d'assessorament fiscal Servicios de asesoramiento fiscal	-	-
<b>Total serveis fiscais</b> <i>Total servicios fiscales</i>	-	-
<b>Altres serveis</b> <i>Otros servicios</i>	<b>9.100</b>	<b>5.600</b>
<b>Total serveis professionals</b> <i>Total servicios profesionales</i>	<b>41.757</b>	<b>36.851</b>

Els imports inclosos als quadres anteriors inclouen en la seva totalitat els honoraris relatius als exercicis 2021 i 2020, 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 2021 y 2020, con independencia del momento de su facturación.*

**D. Variació de les provissons de trànsit i variació del fons de provissons tècniques**

**D. Variación de las provisiones de tráfico y variación del fondo de provisiones técnicas**

	<b>EUROS</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dotació a provisió per avals i garanties (Net) (Nota 8) <i>Dotación a provisión por avales y garantías (Neto) (Nota 8)</i>	2.249.029	(920.879)
Correccions de valor per deteriorament de socis dubtosos (Nota 8) <i>Correcciones de valor por deterioro de socios dudosos (Nota 8)</i>	(5.824.103)	(3.386.602)
Deteriorament i resultat per actius no corrents en venda (Nota 11) <i>Deterioro y resultado por activos no corrientes en venta (Nota 11)</i>	(47.715)	15.743
Dotacions al fons de provissons tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions <i>Dotaciones al fondo de provisiones técnicas. Cobertura del conjunto de operaciones</i>	(769.083)	(9.994)
Dotació al fons de provissons tècniques (Nota 10.c) <i>Dotación al fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	(4.391.872)	(4.301.731)
Recuperacions del fons de provissons tècniques (Nota 10.c) <i>Recuperaciones del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	(3.020.581)	(1.686.683)
Utilització del fons de provissons tècniques (Nota 10.c) <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	6.643.370	5.978.420
Dotació al fons de provissons tècniques. Cobertura genèrica <i>Dotación al fondo de provisiones técnicas. Cobertura genérica</i>	-	-
Excés provisió genèrica <i>Exceso provisión genérica</i>	-	-
Fons de provissons tècniques. Aportacions de tercers utilitzades <i>Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros utilizadas</i>	-	-
Utilització del fons de provissons tècniques (Nota 10.c) <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas (Nota 10.c)</i>	-	-
Utilització del fons de provissons tècniques. Cobertura genèrica <i>Utilización del fondo de provisiones técnicas. Cobertura genérica</i>	-	-
Recuperacions del fons de provissons 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.

	2021	2020
	<b>Dies / Días</b>	
Període mitjà pagament a proveïdors <i>Periodo medio pago a proveedores</i>	30,37	56,34
Rati de les operacions pagades <i>Ratio de las operaciones pagadas</i>	7,72	10,75
<b>Rati de les operacions pendents de pagament <i>Ratio de las operaciones pendientes de pago</i></b>	<b>998,14</b>	<b>960,02</b>
	<b>Import / Importe</b>	
Total pagament realitzats <i>Total pagos realizados</i>	3.323.668	1.399.816
Total pagaments pendents <i>Total pagos pendientes</i>	77.792	70.615

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 d'ingressos financers:**

El detall dels ingressos financers és el següent, en euros:

#### **F. Detalle ingresos financieros:**

*El detalle de los ingresos financieros es el siguiente, en euros:*

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ingressos per actualització de comissions <i>Ingresos por actualización de comisiones</i>	327.842	380.360
Ingressos per tresoreria i inversions financeres (Nota 9) <i>Ingresos por tesorería e inversiones financieras (Nota 9)</i>	315.425	253.085
Ingressos per demores i recuperacions <i>Ingresos por demoras y recuperaciones</i>	84.709	39.261
<b>Total ingressos financers Total ingresos financieros</b>	<b>727.975</b>	<b>672.705</b>

#### **G. Operacions i saldo amb parts vinculades:**

El detall de saldo amb vinculades a 31 de desembre de 2021 i 2020 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 2021 y 2020 y de las transacciones producidas en los ejercicios terminados en dichas fechas son las siguientes, en euros:*

## Exercici 2021 / Ejercicio 2021

	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>	17.852.287	-	-	29.886
Deute convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores) <i>Deuda convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores)</i>	-	186.495	(698)	-
Lloguer oficines (Institut Català de Finances) <i>Alquiler oficinas (Institut Català de Finances)</i>	-	-	(267.374)	-
Fiances rebudes (Generalitat de Catalunya) <i>Fianzas recibidas (Generalitat de Catalunya)</i>	-	2.821.723	-	-
Ingressos per prestació de serveis (Institut Català de Finances) <i>Ingresos por prestación de servicios (Institut Català de Finances)</i>	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>17.852.287</b>	<b>3.008.218</b>	<b>(268.072)</b>	<b>29.886</b>

116

## Exercici 2020 / Ejercicio 2020

	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>	15.479.627	-	-	33.665
Deute convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores) <i>Deuda convertible (Instruments Financers per a Empreses Innovadores)</i>	-	317.291	(3.982)	-
Lloguer oficines (Institut Català de Finances) <i>Alquiler oficinas (Institut Català de Finances)</i>	-	-	(264.185)	-
Fiances rebudes (Generalitat de Catalunya) <i>Fianzas recibidas (Generalitat de Catalunya)</i>	-	2.328.339	-	-
Ingressos per prestació de serveis (Institut Català de Finances) <i>Ingresos por prestación de servicios (Institut Català de Finances)</i>	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15.479.627</b>	<b>2.645.630</b>	<b>(268.167)</b>	<b>33.665</b>

## 19. Fets posteriors

El Banc d'Espanya ha publicat la Circular 6/2021 de 22 de desembre, per la qual es modifiquen la Circular 4/2017, de 27 de novembre, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financerament pública i reservada, i models d'estats financers, i la Circular 4/2019, de 26 de novembre, a establiments financers de crèdit, sobre normes d'informació financerament pública i reservada, i models d'estats financers. Les modificacions que la present circular incorpora en la Circular 4/2017, de 27 de novembre, recullen entre altres:

- Les Directrius de la EBA, sobre concessió i seguiment de préstecs (EBA/GL/2020/06) amb l'objectiu, entre altres, de millorar les pràctiques, processos i procediments relacionats amb la concessió d'operacions creditícies.
- La modificació l'Annex IX de la Circular 4/2017, de 27 de novembre, per a actualitzar les solucions alternatives per a l'estimació col·lectiva de les cobertures de la pèrdua per risc de crèdit i els descomptes sobre el valor de referència dels actius adjudicats o rebuts en paga de deutes.

En definitiva, les modificacions descrites en els paràgrafs anteriors preserven la convergència de la normativa comptable espanyola de les entitats financeres amb el marc de les NIIF-UE, amb subjecció al que s'estableix en el Codi de Comerç, alhora que mantenen l'alignació i eviten solapaments amb les normes i directrius europees citades. Aquesta normativa serà aplicable a partir de juny de 2022, i per a la qual no s'esperen impactes significatius sobre aquest tema.

## 19. Hechos posteriores

El Banco de España ha publicado la Circular 6/2021 de 22 de diciembre, por la que se modifican la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 4/2019, de 26 de noviembre, a establecimientos financieros de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. Las modificaciones que la presente circular incorpora en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, recogen entre otras:

- Las Directrices de la EBA, sobre concesión y seguimiento de préstamos (EBA/GL/2020/06) con el objetivo, entre otros, de mejorar las prácticas, procesos y procedimientos relacionados con la concesión de operaciones crediticias.
- La modificación el Anejo IX de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, para actualizar las soluciones alternativas para la estimación colectiva de las coberturas de la pérdida por riesgo de crédito y los descuentos sobre el valor de referencia de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas.

En definitiva, las modificaciones descritas en los párrafos anteriores preservan la convergencia de la normativa contable española de las entidades financieras con el marco de las NIIF-UE, con sujeción a lo establecido en el Código de Comercio, a la vez que mantienen la alineación y evitan solapamientos con las normas y directrices europeas citadas. Dicha normativa será aplicable a partir de junio de 2022, y para la que no se esperan impactos significativos al respecto.

## Annex: Instruments financers

## Anexo: Instrumentos financieros

a) Actius financers:

a) Activos financieros:

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actius financers a cost amortitzat <i>Activos financieros a coste amortizado</i>	-	-	70.173.831	48.480.739	3.000.000	7.000.000	9.267.132	18.920.167	40.772.530	31.184.109	123.213.493	105.585.015
Actius financers a cost <i>Activos financieros a coste</i>	329	329	-	-	-	-	-	-	-	-	329	329

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 avalés y garantías		Total Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Passius financers a cost amortitzat <i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>	808.795	773.943	10.601.866	6.464.673	15.912.866	14.467.830	27.323.527	21.706.446



**INFORME DE GESTIÓ CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL  
FINALITZAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2021**

***INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021***

## Activitat realitzada

Durant l'exercici 2021, la Societat ha realitzat una activitat que s'ha traduït en la formalització de 2.444 avals per un import de 176.991.971 euros (inclou novacions d'operacions), la qual cosa ha permès l'accés a finançament a 1.538 pimes i autònoms.

El risc viu a 31 de desembre de 2021 ascendeix a 519.728.191 euros, la qual cosa suposa mantenir el risc respecte a l'exercici anterior, exercici marcat per un increment d'activitat motivat per les línies COVID-19, que van sorgir al llarg de l'exercici per a donar resposta a les necessitats de finançament de les pimes i autònoms, a conseqüència de la crisi econòmica derivada de l'emergència sanitària de la COVID-19 i que s'han mantingut durant el primer semestre del 2021. L'increment del risc respecte a l'exercici 2019, exercici anterior a l'inici de la pandèmia, ha estat del 33%. L'import mitjà, en l'exercici 2021, dels avals formalitzats ha estat de 72.419 euros. Les empreses de nova creació que han rebut avals durant l'exercici 2021 han estat 247 versus 229 en l'exercici anterior. Els avals atorgats en el 2021 han contribuït a mantenir o crear 25.344 llocs de treball, versus 37.680 en l'exercici anterior.

En l'exercici 2021 s'ha continuat amb les línies COVID-19 iniciades en l'exercici 2020. Addicionalment, en l'exercici 2021 s'ha procedit a la modificació de les condicions de termini i carència de, al voltant de 205 milions de les operacions corresponents a operacions formalitzades a l'empara de la línia "Liquiditat COVID". Aquestes modificacions han permès que les pimes i autònoms beneficiaris puguin comptar fins a dotze mesos més de carència i un termini de 60 mesos superior respecte a la concessió inicial.

Així mateix, s'ha continuat amb la signatura de convenis amb entitats financeres, així com amb la gestió de convenis amb associacions, departaments de Generalitat, etc.

## Actividad realizada

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad ha realizado una actividad que se ha traducido en la formalización de 2.444 avales por un importe de 176.991.971 euros (incluye novedades de operaciones), lo que ha permitido el acceso a financiación a 1.538 pymes y autónomos.

El riesgo vivo a 31 de diciembre de 2021 asciende a 519.728.191 euros, lo que supone mantener el riesgo con respecto al ejercicio anterior, ejercicio marcado por un incremento de actividad motivado por las líneas COVID-19, que surgieron a lo largo del ejercicio para dar respuesta a las necesidades de financiación de las pymes y autónomos, como consecuencia de la crisis económica derivada de la emergencia sanitaria de la COVID-19 y que se han mantenido durante el primer semestre del 2021. El incremento del riesgo con respecto al ejercicio 2019, ejercicio anterior al inicio de la pandemia, ha sido del 33%. El importe medio, en el ejercicio 2021, de los avales formalizados ha sido de 72.419 euros. Las empresas de nueva creación que han recibido avales durante el ejercicio 2021 han sido 247 versus 229 en el ejercicio anterior. Los avales otorgados en el 2021 han contribuido a mantener o crear 25.344 puestos de trabajo, versus 37.680 en el ejercicio anterior.

En el ejercicio 2021 se ha continuado con las líneas COVID-19 iniciadas en el ejercicio 2020. Adicionalmente, en el ejercicio 2021 se ha procedido a la modificación de las condiciones de plazo y carencia de, alrededor de 205 millones de euros correspondientes a las operaciones formalizadas al amparo de la línea "Liquiditat COVID". Estas modificaciones han permitido que las pymes y autónomos beneficiarios puedan contar hasta doce meses más de carencia y un plazo de 60 meses superior respecto a la concesión inicial.

Asimismo, se ha continuado con la firma de convenios con entidades financieras, así como con la gestión de convenios con asociaciones, departamentos de Generalitat, etc.

## Composició i característiques del risc

A continuació es detallen una sèrie de classificacions del risc viu a 31 de desembre de 2021, en euros.

## Composición y características del riesgo

A continuación se detallan una serie de clasificaciones del riesgo vivo a 31 de diciembre de 2021, en euros.

### Pel sector avalat:

#### Por el sector avalado:

	Número Número	Import Importe	%
Sector primari <i>Sector primario</i>	216	16.463.976	3%
Sector industrial <i>Sector industrial</i>	1.481	110.294.282	21%
Sector construcció <i>Sector construcción</i>	604	41.617.271	8%
Sector terciari <i>Sector terciario</i>	6.158	351.352.661	68%
<b>TOTAL</b>	<b>8.459</b>	<b>519.728.191</b>	<b>100%</b>

122

### Per la persona o entitat davant de la que s'avalà:

#### Por la persona o entidad ante la que se avala:

	Número Número	Import Importe	%
Bancs <i>Bancos</i>	3.951	334.682.742	64%
Altres entitats financeres <i>Otras entidades financieras</i>	114	8.654.534	2%
Proveïdors <i>Proveedores</i>	99	8.862.709	2%
Administracions Pùbliques <i>Administraciones Pùblicas</i>	4.236	165.156.106	32%
Altres <i>Otros</i>	59	2.372.101	0%
<b>TOTAL</b>	<b>8.459</b>	<b>519.728.191</b>	<b>100%</b>

**Per les garanties rebudes:**

**Por las garantías recibidas:**

	Número Número	Import Importe	%
Real <i>Real</i>	955	77.971.603	15%
Hipotecària <i>Hipotecaria</i>	144	14.736.643	3%
Altres garanties reals <i>Otras garantías reales</i>	811	63.234.960	12%
Personal <i>Personal</i>	3.762	255.491.190	49%
Sense garanties <i>Sin garantías</i>	3.742	186.265.399	36%
<b>TOTAL</b>	<b>8.459</b>	<b>519.728.191</b>	<b>100%</b>

**Ratis morositat:**

**Ratios morosidad:**

123

	Total Total	Net de reaval Neto de reaval
Risc en vigor <i>Riesgo en vigor</i>	519.728.191	196.220.295
Socis avalats en mora (SAM) <i>Socios avalados en mora (SAM)</i>	34.746.034	13.993.601
Risc dubtós <i>Riesgo dudoso</i>	26.185.253	10.741.955
Socis fallits <i>Socios fallidos</i>	46.236.642	22.496.530
Rati: SAM/ Risc en vigor + SAM <i>Ratio: SAM/ Riesgo en vigor + SAM</i>	6,27%	6,66%
Rati: Risc dubtós/ risc en vigor <i>Ratio: Riesgo dudoso/ riesgo en vigor</i>	5,04%	5,47%

El capital social dels socis protectors, corresponent a capital públic ha variat en l'exercici 2021, degut principalment a la devolució de capital a la societat Instruments Financers per Empreses Innovadors, S.L (IFEM), a conseqüència del desistiment del contracte de la línia de deute convertible, signada amb IFEM en el 2010 que s'ha compensat amb l'ampliació de capital per part del "Institut Català de les empreses culturals" per import de 165.000 euros. D'altra banda, en l'exercici 2021 ha entrat en el capital de la Societat, Caja Laboral Popular, Coop. de crèdit. L'increment net de capital de socis protectors ha estat de 60.800 euros ascendint així, al tancament de l'exercici 2021 a 17.205.600 euros, capital format per 86.028 participacions de 200 euros de valor nominal cadascuna. El nombre de socis protectors ascendeix a 28. El capital social a 31 de desembre de 2021, corresponent als socis protectors, representa un 45,41% enfront del 45,86% a 31 de desembre de 2020. L'evolució del capital dels socis partícips ha estat:

*El capital social de los socios protectores, correspondiente a capital público ha variado en el ejercicio 2021, debido principalmente a la devolución de capital a la sociedad Instruments Financers per Empreses Innovadores, S.L (IFEM), como consecuencia del desistimiento del contrato de la línea de deuda convertible, firmada con IFEM en el 2010 que se ha compensado con la ampliación de capital por parte del "Institut Català de les empreses culturals" por importe de 165.000 euros. Por otra parte, en el ejercicio 2021 ha entrado en el capital de la Sociedad, Caja Laborar Popular, Coop. de crédito. El incremento neto de capital de socios protectores ha sido de 60.800 euros ascendiendo así, al cierre del ejercicio 2021 a 17.205.600 euros, capital formado por 86.028 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 2021, correspondiente a los socios protectores, representa un 45,41% frente al 45,86% a 31 de diciembre de 2020. La evolución del capital de los socios partícipes ha sido:*

	<b>Participacions Participaciones</b>	<b>Capital Capital</b>
<b>31 de desembre de 2020 31 de diciembre de 2020</b>	<b>101.335</b>	<b>20.267.000</b>
Admissió de socis <i>Admisión de socios</i>	8.106	1.621.200
Ampliacions capital socis <i>Ampliaciones capital socios</i>	5.708	1.141.600
Baixes socis <i>Bajás socios</i>	(6.243)	(1.248.600)
Reduccions de capital socis <i>Reducciones de capital socios</i>	(5.503)	(1.100.600)
<b>31 de desembre de 2021 31 de diciembre de 2021</b>	<b>103.403</b>	<b>20.680.600</b>

## Compliment de Coeficients

## Cumplimiento de Coeficientes

A 31 de desembre de 2021, 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 2021:

- L'excés del fons de provisions tècniques ascendia a 51.385.102 euros.
- El superàvit de recursos propis ascendia a 58.672.154 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 0,34% 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 2021 superen el 75% exigit segons normativa.

*A 31 de diciembre de 2021, 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 2021:*

- *El exceso del fondo de provisiones técnicas ascendía a 51.385.102 euros.*
- *El superávit de recursos propios ascendía a 58.672.154 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 0,34% 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 2021 superan el 75% exigido según normativa.*

Avalis, a través de la seva Comissió Mixta d'Auditòria 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 financerament regulada i garanteix la idoneïtat en la selecció i evaluació 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 8 de febrer de 2021 es produeix la baixa com a representant persona física del INSTITUT CATALÀ DE FINANCES del Sr. Josep Ramon Sanromà Celma, que es substituït por el Sr. Víctor Guardiola Flores. Amb data d'efecte a 31 de maig de 2021 es produeix la baixa com a conseller del Sr. Xavier Cañadó Fernández i la baixa de GESTIÓ I REPRESENTACIÓ GLOBAL, S.L. (100% BANKIA), representada pel Sr. Miguel Capdevila Mulet. En aquesta mateixa data es produeix l'alta de la Sra. Elisenda García Riera com a nova consellera de Avalis. Finalment, amb data efecte a 3 de novembre de 2021, el conseller INSTITUT CATALÀ DE FINANCES nomena nou representant persona física al Sr. Jordi Òliva Ritort, en substitució del Sr. Víctor Guardiola Flores.

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 financieramente 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 8 de febrero de 2021 se produce la baja como representante persona física del INSTITUT CATALÀ DE FINANCES del Sr. Josep Ramon Sanromà Celma, que es sustituido por el Sr. Víctor Guardiola Flores. Con fecha efecto a 31 de mayo de 2021 se produce la baja como consejero del Sr. Xavier Cañadó Fernández y la baja de GESTIÓN Y REPRESENTACIÓN GLOBAL, S.L. (100% BANKIA), representada por el Sr. Miguel Capdevila Mulet. En esta misma fecha se produce el alta de la Sra. Elisenda García Riera como nueva consejera de Avalis. Por último, con fecha efecto a 3 de noviembre de 2021, el consejero INSTITUT CATALÀ DE FINANCES nombra nuevo representante persona física al Sr. Jordi Òliva Ritort, en sustitución del Sr. Víctor Guardiola Flores.

Avalis 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 a reduir els impactes medi ambientals, socials i de bon govern en els processos derivats de l'activitat desenvolupada, posant així de manifest el seu compromís amb un model d'actuació eficient i responsable.

Avalis realiza su actividad y presta sus servicios siempre sobre la base de 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 demás grupos de interés siguiendo objetivos de desarrollo sostenible. De esta forma, Avalis aplica de forma voluntaria criterios para reducir los impactos medioambientales, sociales y de buen gobierno en los procesos derivados de la actividad desarrollada, poniendo así de manifiesto su compromiso con un modelo de actuación eficiente y responsable.

## Altra Informació

## Otra Información

La Societat no té cap projecte d'investigació i desenvolupament en curs, ni ha incorregut en despeses per aquest concepte a l'exercici 2021.

A l'exercici 2021, la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

En la nota 18e de la memòria s'ofereix informació relativa al període mitjà de pagament a proveïdors.

En la nota 19 de la memòria s'ofereix informació relativa als fets posteriors al tancament de l'exercici.

La Sociedad no tiene ningún proyecto de investigación y desarrollo en curso, ni ha incurrido en gastos por este concepto en el ejercicio 2021.

En el ejercicio 2021, 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.

En la nota 19 de la memoria se ofrece información relativa a los hechos posteriores al cierre del ejercicio.

Una vegada conclòs el període del pla estratègic 2019-2021 i evaluada la consecució dels objectius previstos en aquest, el Consell d'Administració de la Societat ha aprovat el nou pla estratègic per al període 2022-2024. Aquest pla estratègic té quatre prioritats:

- Creixement del negoci amb l'objectiu del creixement del risc viu
- Millora de processos que permetin un nivell similar d'eficiència
- Focus en el seguiment de riscos i recuperacions
- Assegurant en tot moment el nivell d'ells mecanismes de control i compliment normatiu.

A l'empara del pla estratègic 2022-2024, per a l'exercici 2022 s'estima un increment d'activitat del 18% respecte a l'exercici 2021. La Societat espera un creixement de les operacions d'inversió gràcies als convenis de col•laboració signats amb el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" i al conveni signat amb CERSA per a l'execució del programa de suport a l'emprenedoria industrial del pla de recuperació i resiliència, convenis tots dos, que suposen una reducció significativa dels costos de finançament, podent fins i tot arribar a estar bonificats al 100% en el cas del conveni signat amb CERSA. Pel que respecta al risc viu, la previsió és d'un lleuger increment del risc viu.

En el 2022 està previst rebre l'aportació de la Generalitat corresponent a les línies COVID per import de 7.000.000 euros.

La Societat manté la política de control de la despesa i, quant a les necessitats de provisió per a la cobertura de la morositat, es preveu un increment significatiu com a conseqüència, principalment, de la durada no prevista de la pandèmia que ha suposat un fort impacte sobre determinats sectors d'activitat, així com la finalització dels períodes de carencia de les operacions de les línies COVID.

*Una vez concluido el periodo del plan estratégico 2019-2021 y evaluada la consecución de los objetivos previstos en el mismo, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado el nuevo plan estratégico para el periodo 2022-2024. Este plan estratégico tiene cuatro prioridades:*

- *Crecimiento del negocio con el objetivo del crecimiento del riesgo vivo*
- *Mejora de procesos que permitan un nivel similar de eficiencia*
- *Focus en el seguimiento de riesgos y recuperaciones*
- *Asegurando en todo momento el nivel de los mecanismos de control y cumplimiento normativo.*

*Al amparo del plan estratégico 2022-2024, para el ejercicio 2022 se estima un incremento de actividad del 18% con respecto al ejercicio 2021. La Sociedad espera un crecimiento de las operaciones de inversión gracias a los convenios de colaboración firmados con el "Departament d'Economia i Hisenda de la Generalitat de Catalunya" y al convenio firmado con CERSA para la ejecución del programa de apoyo al emprendimiento industrial del plan de recuperación y resiliencia, convenios ambos, que suponen una reducción significativa de los costes de financiación, pudiendo incluso llegar a estar bonificados al 100% en el caso del convenio firmado con CERSA. Por lo que respecta al riesgo vivo, la previsión es de un ligero incremento del riesgo vivo.*

*En el 2022 está previsto recibir la aportación de Generalitat correspondiente a las líneas COVID por importe de 7.000.000 euros.*

*La Sociedad mantiene la política de control del gasto y, en cuanto a las necesidades de provisión para la cobertura de la morosidad, se prevé un incremento significativo como consecuencia, principalmente, de la duración no prevista de la pandemia que ha supuesto un fuerte impacto sobre determinados sectores de actividad, así como la finalización de los períodos de carencia de las operaciones de las líneas COVID.*

**INFORME D'AUDITORIA**  
*INFORME DE AUDITORÍA*

129



# Informe d'Auditòria d'Avalis de Catalunya, S.G.R.

(Juntament amb els comptes anuals i informe de  
gestió de Avalis de Catalunya, S.G.R.  
correspondents a l'exercici finalitzat el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.  
Torre Realia  
Plaça d'Europa, 41-43  
08908 L'Hospitalet de Llobregat  
Barcelona

## Informe d'Auditòria de Comptes Anuals emès per un Auditor Independent

Als Socis d'Avalis de Catalunya, S.G.R.

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals d'Avalis de Catalunya, S.G.R (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2021, 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 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 financer de la Societat a 31 de desembre de 2021, així com dels resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financer 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.

131



### **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'incorreció 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 aquests, i no expremem una opinió per separat sobre aquests riscos.

*Deteriorament de valor per risc de crèdit de la cartera d'avals i socis dubtosos (veure notes 2(e), 4(d), 8 i 16)*

#### *Descripció*

El procés d'estimació del deteriorament del valor per risc de crèdit del risc viu dels avals i dels socis dubtosos, es una estimació significativa i complexa, especialment en relació amb la identificació i classificació d'exposicions creditícies, la segmentació de les carteres i la utilització d'hipòtesis significatives com el valor realitzable de les garanties associades a les operacions creditícies o la part del risc de crèdit que es troba reavalada.

Com a conseqüència dels factors de judici i complexitat senyalats anteriorment, entenem que el procés d'estimació del deteriorament de valor per risc de crèdit de la cartera d'avals i socis dubtosos, és un risc significatiu, per el qual ha estat considerat un aspecte rellevant de l'auditoria.

#### *La nostra resposta*

Els nostres procediments d'auditoria han comprès, entre altres, l'entendiment de l'entorn de control de la Societat en relació amb el procés de seguiment del risc viu dels avals i dels socis dubtosos, centrant-nos en la revisió de l'avaluació de riscos i alertes de seguiment que realitza la Societat i del procés de revisió d'acreditats realitzat per a determinar la seva classificació i el registre del deteriorament.

Així mateix, hem realitzat, entre altres, els següents procediments substantius en relació amb l'estimació del deteriorament:

- La revisió d'una mostra d'acreditats per avaluar la seva adequada classificació.
- El recàlcul de les provisió realitzades per la Societat.
- La validació de l'adequat funcionament del motor de càlcul, revisant per a una mostra els factors claus del mateix (la segmentació del risc de l'acreditat, percentatges de cobertura i de reaval, revisió de les dates d'impagament i descompte de colaterals i garanties).
- Hem obtingut confirmació per part dels organismes reavaladors dels imports corresponents a socis dubtosos reavalats, per risc viu normal i dubtosos reavalats, així com les provisió reavalades associades a aquests imports.

Addicionalment, hem avaluat si la informació detallada en la memòria en relació amb el deteriorament del valor per risc de crèdit de la cartera d'avals i socis dubtosos és adequada de conformitat amb el marc normatiu d'informació financer que resulta d'aplicació.



3

### **Altra informació: Informe de gestió**

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2021, 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 anuals i sense incloure informació diferent de l'obtinguda com a evidència durant la mateixa. Així mateix, la nostra responsabilitat consisteix a 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 d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2021 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

133

### **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 financer i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financer aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorreció 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 la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.



### **Responsabilitats 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 realizada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les correccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure 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 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, fets o condicions futurs poden ser 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 els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.



5

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 d'Avalis de Catalunya, S.G.R., determinem les que han estat de major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals dels 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.

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

*Fernando Renedo*

Fernando Renedo Avilés  
Inscrit en el R.O.A.C. nº 22.478  
27 d'abril de 2022

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

KPMG

2022 Núm. 20/22/00391

.....  
Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional  
.....

135



# Informe de Auditoría de Avalis de Catalunya, Sociedad de Garantía Recíproca

(Junto con las cuentas anuales e informe de  
gestión de Avalis de Catalunya, Sociedad de  
Garantía Recíproca correspondientes al ejercicio  
finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.  
Torre Realia  
Plaça d'Europa, 41-43  
08908 L'Hospitalet de Llobregat  
Barcelona

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

A los Socios 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 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

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

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

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

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados. Paseo de la Castellana, 259 C - 28046 Madrid

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº 30702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el nº 10 Reg. Mer Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M-188.007, Inscr. 9 N.I.F. B-78510153



### **Aspectos más relevantes de la auditoría**

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

Deterioro de valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y socios dudosos (Notas 2 (e), 4 (d), 3.8 i 16)

#### Descripción

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

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

#### Nuestra respuesta

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

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

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

Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria en relación con el deterioro valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y socios dudosos es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.



3

#### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 anuales así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 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 de la Sociedad son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad 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 de la Sociedad tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

139



## **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 de la Sociedad.
- 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.



5

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 Avalis de Catalunya, Sociedad de Garantía Recíproca determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

Fernando Renedo Avilés  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.478  
27 de abril de 2022

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

KPMG

2022 Núm. 20/22/00391  
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR  
\*\*\*\*\*  
Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional  
\*\*\*\*\*

141

**EDITA:**

AVALIS DE CATALUNYA, S.G.R.

**DISSENY I MAQUETACIÓ:**

QU24 Publicitat Estratègica, S.L.



# a valis

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](http://www.avalis.cat)