

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats
emès per un Auditor Independent

INSTITUT CATALÀ DE FINANCES I SOCIETATS DEPENDENTS
Comptes Anuals Consolidats i Informe de Gestió Consolidat
corresponents a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 2022

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

A la Junta de Govern de l'Institut Català de Finances:

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de l'Institut Català de Finances (l'Institut) i societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç al 31 de desembre de 2022, el compte de pèrdues i guany, l'estat d'ingressos i despeses reconegudes, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i dels fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la nota 1.b de la memòria consolidada) i, en particular, amb els principis i normes 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 consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya segons el 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 han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb l'establert a la mencionada normativa reguladora, hagin afectat a la necessària independència de tal manera que aquesta hagi estat compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són aquells que, segons el nostre judici professional, han estat considerats com els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.

Estimació de les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit de la cartera de préstecs i bestretes a cost amortitzat

Descripció	La cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup al 31 de desembre de 2022 ascendeix a 1.878.878 milers d'euros, que inclou una provisió per deteriorament associada de 230.336 milers d'euros (veure la nota 8 de la memòria consolidada adjunta). L'estimació del deteriorament del valor de la cartera de préstecs i bestretes a cost amortitzat és una estimació significativa i complexa. A la nota 2.g de la memòria consolidada adjunta es detallen els principis i criteris rellevants aplicats pel Grup en l'estimació de les mencionades pèrdues per deteriorament, que es realitza de manera individualitzada o col·lectivament. Els mètodes emprats per a l'estimació de les pèrdues per deteriorament tenen un elevat component de judici, que incorpora elements tals com la classificació de les operacions en funció del seu risc, incloent la identificació de les exposicions deteriorades o d'aquelles en les quals s'ha produït un increment significatiu del risc; el valor realitzable de les garanties associades, i, en el cas de les estimacions realitzades de manera individualitzada, l'avaluació de la capacitat dels acreditats de fer front als pagaments compromesos en funció de l'evolució futura dels seus negocis. El Grup utilitza, per a l'anàlisi col·lectiu, el model d'estimació de pèrdues per deteriorament per risc de crèdit establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, així com, metodologies de càlcul específiques per a l'estimació de les provisions individualitzades. Adicionalment, el Grup està exposat a riscos derivats del entorn macroeconòmic i geopolític caracteritzat per una major volatilitat, pressions inflacionistes, problemes en la cadena de subministrament i polítiques monetàries més restrictives, situacions que s'han agreujat arran del conflicte bèl·lic entre Rússia i Ucraïna i que generen incerteses sobre algunes de les variables que el Grup utilitza per a estimar les seves pèrdues per deteriorament. Per això, el Grup ha complementat les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, amb determinats ajustos addicionals de naturalesa temporal que s'han considerat necessaris per a recollir les característiques particulars d'acreditats o carteres que poguessin no estar identificades en el procés general d'estimació col·lectiva de les pèrdues per deterioració. Per tot això, l'estimació de les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit de la cartera de préstecs i bestretes a cost amortitzat ha estat considerada com un dels aspectes més rellevants de la nostra auditoria.
------------	---

La nostra
resposta

El nostre enfocament de l'auditoria ha inclòs l'anàlisi i avaluació de l'entorn de control intern associat als processos d'estimació de les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit, així com la realització de procediments substantius, tant per a les provisions estimades de manera individualitzada com col·lectiva.

Respecte l'anàlisi i avaluació del sistema de control intern, les nostres proves han estat focalitzades, entre d'altres, en:

- ▶ L'avaluació de les polítiques i procediments establerts pel Grup segons els requeriments normatius aplicables, així com llur aplicació efectiva.
- ▶ La revisió dels procediments establerts pel Grup en el procés de concessió d'operacions per avaluar-ne el cobrament en base a la capacitat de pagament i altra informació financera de l'acreditat.
- ▶ La comprovació dels criteris de classificació de les exposicions ("staging") en funció del seu risc de crèdit, atesa l'antiguitat dels impagaments, les condicions de l'operació, incloent refinançaments o reestructuracions, i dels controls o alertes de seguiment establerts pel Grup.
- ▶ La revisió dels procediments per al seguiment periòdic d'operacions, principalment aquells relacionats amb l'actualització d'informació financera i la revisió periòdica dels expedients dels acreditats i de les alertes de seguiment establertes pel Grup per a la identificació dels actius en vigilància especial o deteriorats.
- ▶ L'avaluació del disseny dels controls rellevants establerts per a la gestió i valoració de les garanties associades a les operacions de crèdit.

Adicionalment, hem realitzat procediments substantius, consistents, principalment, en:

- ▶ En relació a les pèrdues per deteriorament determinades manera individualitzada, hem revisat una mostra d'operacions per avaluar la seva classificació comptable i les hipòtesis utilitzades per la Direcció de l'Institut per identificar i quantificar les pèrdues per deteriorament, incloent la situació financera de l'acreditat, les previsions sobre fluxos de caixa futurs i, segons es tinguin en compte, la valoració de les garanties associades.
- ▶ En relació a les pèrdues per deteriorament determinades col·lectivament, hem revisat una mostra d'operacions per avaluar-ne la segmentació i la correcta classificació, mitjançant la comprovació, amb la documentació suport, de certs atributs inclosos en les bases de dades, tals com, per exemple, l'antiguitat dels impagaments, l'existència d'operacions refinançades o el valor de les garanties, considerant, en tot cas, els efectes que hagin pogut derivar-se del deteriorament de l'economia, així com les modificacions introduïdes pel Grup en les seves polítiques i procediments.
- ▶ Hem re-calculat l'estimació de les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit realitzades de manera col·lectiva, replicant el model deteriorament que considera els percentatges de cobertura d'acord amb la segmentació i classificació de les operacions establerts en la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, així com les provisions addicionals reconegudes pel Grup en l'exercici 2022.
- ▶ Hem avaluat si els comptes anuals consolidats adjunts contenen la informació requerida pel marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup.

Valoració de les inversions en entitats de capital risc

Descripció D'acord amb la nota 7 de la memòria consolidada dels comptes anuals consolidats adjunts, el Grup manté inversions en entitats de capital risc per valor de 182.355 milers d'euros a 31 de desembre de 2022, que es troben valorades, d'acord amb les polítiques comptables detallades a la nota 2.b de la memòria consolidada, pel seu valor raonable, els canvis acumulats del qual es classifiquen al patrimoni net del Grup.

La determinació del valor raonable de les inversions en capital risc és una estimació basada en la informació comptable sobre el valor patrimonial de les societats participades. Per tot això, considerem que la valoració de les inversions en entitats de capital risc és un aspecte més rellevant de la nostra auditoria.

La nostra resposta

El nostre enfocament de l'auditoria ha inclòs l'anàlisi i avaluació de l'entorn de control intern associat als processos de seguiment de les inversions en entitats de capital risc, incloent l'anàlisi i tractament de la informació obtinguda per part de la Direcció de l'Institut respecte de les inversions per a la seva valoració.

Adicionalment, hem realitzat, principalment, els següents procediments d'auditoria substantius:

- ▶ Proves de detall dirigides a avaluar la qualitat i la integritat de la informació comptable tècnica i de gestió dels projectes desenvolupats per les entitats de capital risc en les quals inverteix el Grup, i en el tractament que li ha donat la Direcció del Grup.
- ▶ Proves analítiques per analitzar la consistència de la valoració de dites inversions amb els rendiments obtinguts per aquestes entitats i l'evolució general dels mercats en els quals inverteixen.

Finalment, hem avaluat si els comptes anuals consolidats adjunts contenen la informació requerida pel marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup.

Sistemes automatitzats d'informació financera

Descripció La continuïtat dels processos de negoci del Grup es altament dependent de la seva infraestructura tecnològica, que es troba externalitzada a un proveïdor de serveis. Els drets d'accés als diferents sistemes es concedeixen als treballadors del Grup amb el propòsit de permetre el desenvolupament i el compliment de les seves responsabilitats. Aquests drets d'accés són rellevants, doncs estan dissenyats per assegurar que els canvis a les aplicacions són autoritzats, monitoritzats i implementats de manera adequada, i constitueixen controls clau per mitigar el risc potencial de frau o error com a resultat de canvis a les aplicacions.

La nostra resposta

Dins el context de la nostra auditoria, amb la col·laboració dels nostres especialistes informàtics, hem avaluat els controls generals dels sistemes d'informació rellevants per l'elaboració de la informació financera. Així doncs, el nostre treball ha consistit, fonamentalment, en testear controls generals d'accés als sistemes, gestió de canvis i desenvolupament de les aplicacions, i seguretat de les mateixes, així com els controls d'aplicació establerts en els processos claus per la informació financera. Entre d'altres procediments, hem revisat l'Informe de l'expert independent de la descripció dels controls, disseny i efectivitat operativa a l'entorn tecnològic (ISAE-3402) corresponent a l'exercici 2022, emès per un expert independent, del qual hem obtingut confirmació sobre llur formació, capacitat tècnica i objectivitat.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2022, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de l'Institut i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb el 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 consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com a avaluar i informar sobre si el contingut i la presentació de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el que es descriu en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors de l'Institut en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors de l'Institut són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera consolidada i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup a Espanya, que s'identifica a la nota 1.b de la memòria consolidada adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors de l'Institut són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen intenció de liquidar la societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi altra alternativa realista.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions es poden deure a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- ▶ Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats deguda a 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 deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a 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 del Grup.
- ▶ Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de l'Institut.
- ▶ Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors de l'Institut, 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 del Grup 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 consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- ▶ Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i fets subjacents de manera que aconseguen expressar-ne la imatge fidel.
- ▶ Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb els administradors de l'Institut en relació amb, entre d'altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als administradors de l'Institut, determinem els que han estat de la major rellevància en l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria tret que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

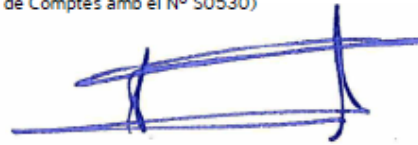
Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Mém. 29/03/202167

IMPORTE COLLEGIAL: 66,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
empresaria o empresarial

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el Nº 50530)



Roberto Diez Cerrato
(Inscrit en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el Nº 20819)

14 d'abril de 2023

**COMPTES ANUALS
CONSOLIDATS
GRUP ICF**

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

BALANÇOS CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021 (en milers d'Euros)

ACTIU	Nota	31/12/2022	31/12/2021*	PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31/12/2022	31/12/2021*
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	5	79.479	64.445	PASSIU			
				Passius financers mantinguts per a negociar	6	-	1.598
				Derivats		-	1.598
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats	7	404.261	444.589	Passius financers a cost amortitzat	15	1.484.428	1.573.586
Instruments de patrimoni		182.907	172.058	Dipòsits		1.373.148	1.236.395
Valors representatius de deute		221.354	272.531	Entitats de crèdit		1.092.218	987.851
Actius financers a cost amortitzat	8	1.894.346	1.950.871	Fons de clients		280.930	248.544
Préstecs i bestretes		1.894.346	1.950.871	Valors rep. de deute emesos		105.697	332.831
Bancs centrals		-	3.600	Altres passius financers		5.583	4.360
Entitats de crèdit		15.468	20.217				
Cientela		1.878.878	1.927.054	Derivats - comptabilitat de cobertures	9	-	2.615
Derivats - comptabilitat de cobertures	9	20.899	7.338	Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		-	1.705
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		(20.155)	47	Provisions	16	3.657	3.498
Inversions en negocis conjunts i associades	11	7.621	7.814	Compromisos i garanties concedits		2.775	2.616
Entitats associades		7.621	7.814	Resta de provisions		882	882
Actius tangibles	12	69.029	69.463	Passius per impostos	21	1.200	1.250
Immobilitzat material		10.330	11.480	Passius per impostos corrents		332	422
Inversions immobiliàries		58.699	57.982	Passius per impostos diferits		869	828
Actius intangibles	13	2.449	3.772	Altres passius	17	119.392	108.139
Altres actius intangibles		2.449	3.772	TOTAL PASSIU		1.608.677	1.692.392
Actius per impostos	21	74.717	60.417	PATRIMONI NET			
Actius per impostos corrents		5.325	5.159	Fons propis	20	948.360	921.248
Actius per impostos diferits		69.392	55.258	Capital		693.149	693.149
Altres actius	14	53.937	41.753	Capital desemborsat		693.149	693.149
Resta d'altres actius		53.937	41.753	Guanys acumulats		225.054	188.890
Actius no corrents i grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda	10	11.239	15.236	Altres reserves		2.758	2.790
				Reserves d'inv. en negocis conjunts i associades		2.758	2.790
				Resultat atribuïble als propietaris de la dominant		27.399	36.419
				Altres resultats global acumulats	19	40.784	52.105
				Elements que no es reclassifiquen en resultats		50.725	53.638
				Canvis de valor raonable dels instruments en resultats de patrimoni		50.725	53.638
				Elements que poder reclassificar-se a resultats		(9.941)	(1.533)
				Derivats de cobertura.		-	(1.689)
				Cobertura de fluxos d'efectiu		-	-
				Canvis de valor raonable dels instruments de deute		(9.941)	156
TOTAL ACTIU		2.597.822	2.665.745	TOTAL PATRIMONI NET		989.145	973.353
PRO MEMORIA: EXPOSICIONS FORA DE BALANÇ				TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		2.597.822	2.665.745
Garanties financeres concedides	22	114.149	112.530				
Compromisos de préstec concedits	22	320.733	259.760				

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 36 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2022.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021 (en milers d'Euros)

	Nota	Exercici 2022	Exercici 2021*
Ingressos per interessos	23	53.862	47.095
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats		1.825	1.234
Actius financers a cost amortitzat		52.037	45.861
(Despeses per interessos)	24	(12.697)	(11.915)
A) MARGE D'INTERESSOS		41.165	35.180
Ingressos per dividends	7	7.372	2.377
Ingressos per comissions	25	3.191	4.589
(Despeses per comissions)	26	(2.964)	(3.321)
Guany o (-) pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, netes	27	76	(537)
Guany o (-) pèrdues d'actius i passius mantinguts per a negociar, netes	9.2	1.598	2.416
Guany o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	9	129	1.931
Diferències de canvi [guany o (-) pèrdua], netes		29	31
Altres ingressos d'explotació	28	17.751	15.244
(Altres despeses d'explotació)	29	(2.311)	(1.856)
B) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET		66.037	56.054
(Despeses d'administració)		(12.168)	(11.202)
(Despeses de personal)	30	(7.578)	(7.004)
(Altres despeses d'administració)	31	(4.590)	(4.198)
(Amortització)	32	(2.816)	(2.217)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	16	249	(899)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats)		(24.697)	(9.883)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultats global)	33	-	(483)
(Actius financers a cost amortitzat)	33	(24.697)	(9.400)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ		26.606	31.852
Guany o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups vendibles d'elements classificats com mantingudes per a la venda no admissibles com activitats interrompudes	34	5.272	4.914
D) GUANY O (-) PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		31.878	36.766
Guany o (-) pèrdues per impostos sobre els guanys de les activitats continuades	21	(4.480)	(347)
E) GUANY O (-) PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		27.399	36.419
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		27.399	36.419

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 36 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici 2022.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021 (en milers d'Euros)

A) Estats d'ingressos i despeses reconegudes consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021:

	Exercici 2022	Exercici 2021*
Resultat consolidat de l'exercici	27.399	36.419
Altres resultat global	(11.321)	27.429
Elements que no es reclassificaran en resultats	(2.912)	26.182
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	-	-
Actius no corrents i grups vendibles d'elements mantinguts per a la venda	-	-
Participacions en altres ingressos i despeses reconegudes de les inversions en negocis conjunts i associats	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments del patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(2.912)	26.182
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïts a canvis en el risc de crèdit	-	-
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaran	-	-
Elements que poden reclassificar-se en resultats	(8.408)	1.247
Cobertura d'inversions netes en negocis en l'estranger [porció efectiva]	-	-
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Conversió de divises	-	-
Guany o (-) pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu [porció efectiva]	1.689	1.647
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	3.621
Transferit a resultats	1.689	(1.974)
Transferit a l'import en llibres inicial dels elements coberts	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Instruments de cobertura	-	-
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(13.118)	(483)
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	(13.091)	(381)
Transferit a resultats	(27)	(102)
Altres reclassificacions	-	-
Actius no corrents i grups vendibles d'elements mantinguts per a la venda	-	-
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Impost sobre els guanys relatiu als elements que poden reclassificar-se en resultats	3.021	82
Resultat global total de l'exercici	16.079	63.848

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 36 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconegudes consolidades de l'exercici 2022.

B) Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021:

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022	Capital	Guanyos acumulats		Reserves negocis conjunts	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Altres resultat global acumulat	Total
		Reserves voluntàries	Reserves de capitalització						
Fonts dels canvis en el patrimoni net									
Saldo d'apertura [31 de desembre de 2021]	693.149	177.051	11.839	2.790	-	36.419	-	52.105	973.353
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'apertura ajustat [31 de desembre de 2021]	693.149	177.051	11.839	2.790	-	36.419	-	52.105	973.353
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	27.399	-	(11.321)	16.079
Altres variacions del patrimoni net	-	36.164	-	(32)	-	(36.419)	-	-	(287)
Emissió de accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment de altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (o remuneracions als socis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació de instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	36.419	-	-	-	(36.419)	-	-	-
Baixa d'actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals (nota 7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o (-) disminucions del patrim. net	-	(255)	-	(32)	-	-	-	-	(287)
Saldo de tancament [31 de desembre de 2022]	693.149	213.215	11.839	2.758	-	27.399	-	40.784	989.145

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021	Capital	Guany acumulats		Reserves negocis conjunts	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Altres resultat global acumulat	Total
		Reserves voluntàries	Reserves de capitalització						
Fonts dels canvis en el patrimoni net									
Saldo d'apertura [31 de desembre de 2020]	693.149	172.597	9.566	2.904	-	5.409	-	24.676	908.301
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'apertura ajustat [31 de desembre de 2020]	693.149	172.597	9.566	2.904	-	5.409	-	24.676	908.301
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	36.419	-	27.429	63.848
Altres variacions del patrimoni net	-	4.454	2.273	(114)	-	(5.409)	-	-	1.204
Emissió de accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment de altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (o remuneracions als socis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació de instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	3.136	2.273	-	-	(5.409)	-	-	-
Baixa d'actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals (nota 7)	-	1.318	-	-	-	-	-	-	1.318
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o (-) disminucions del patrim. net	-	-	-	(114)	-	-	-	-	(114)
Saldo de tancament [31 de desembre de 2021]	693.149	177.051	11.839	2.790	-	36.419	-	52.105	973.353

*Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

Les notes 1 a 36 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES
ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2022 I 2021

	Exercici 2022	Exercici 2021*
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	13.708	39.504
Resultat de l'exercici	27.399	36.419
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	14.809	10.309
Amortització	(1.900)	2.217
Altres ajustos	16.709	8.092
Augment/disminució net dels actius d'explotació	81.880	30.652
Actius financers mantinguts per negociar	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	40.963	(57.766)
Actius financers a cost amortitzat	39.234	6.088
Altres actius d'explotació	1.683	82.330
Augment/disminució net dels passius d'explotació	(94.609)	(32.856)
Passius financers mantinguts per negociar	(1.598)	(2.417)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	(89.158)	(24.824)
Altres passius d'explotació	(3.853)	(5.615)
Cobraments/Pagaments per impost sobre beneficis	(15.771)	(5.020)
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	1.354	155
Pagaments	(1.127)	(2.268)
Actius tangibles	(666)	(1.160)
Actius intangibles	(461)	(1.108)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
Altres unitats de negoci	-	-
Actius no corrents i passius que s'han classificat com mantingudes per la venda	-	-
Inversions mantingudes fins el venciment	-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
Cobraments	2.481	2.423
Actius tangibles	-	-
Actius intangibles	-	-
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
Altres unitats de negoci	-	-
Actius no corrents i passius que s'han classificat com mantingudes per la venda	2.481	2.423
Inversions mantingudes fins el venciment	-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	-	-
Pagaments	-	-
Dividends	-	-
Passius subordinats	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni propi	-	-
Adquisició de instruments de patrimoni propi	-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
Cobraments	-	-
Passius subordinats	-	-
Emissió d'instruments de patrimoni propi	-	-
Venda d'instruments de patrimoni propi	-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	(29)	(31)
E) AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	15.034	39.628
F) EFFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	64.445	24.817
G) EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	79.479	64.445
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
Efectiu	-	-
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	-	-
Altres actius financers	79.479	64.445
Menys: descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 36 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponent l'exercici 2022.

Institut Català de Finances i Societats que componen el Grup Institut Català de Finances

Memòria consolidada corresponent
a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 2022

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals consolidats i altre informació

a) Naturalesa de l'Entitat i el Grup

L'Institut Català de Finances (d'ara en endavant l'Institut, l'Entitat o l'ICF) és una entitat financera de dret públic amb personalitat jurídica pròpia sotmesa a l'ordenament jurídic privat, titularitat íntegrament de la Generalitat de Catalunya. La normativa reguladora de l'Institut es troba al Decret legislatiu 1/2022, de 26 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances.

L'Institut Català de Finances gaudeix de patrimoni i tresoreria pròpia i actua per al compliment de les seves funcions amb autonomia orgànica, financera, patrimonial, funcional i de gestió amb plena independència de les administracions públiques.

A l'Institut Català de Finances se li aplica la normativa específica de les entitats de crèdit i, per tant, se sotmet únicament a la normativa pública de caràcter bàsic i a la dictada pels organismes reguladors de la Unió Europea que li sigui aplicable, atenent la seva especial activitat i naturalesa. L'Institut ha de formular els seus comptes anuals i ha d'efectuar el registre comptable de les seves operacions d'acord amb els criteris i normes comptables establerts per a les entitats de crèdit.

Amb data 1 d'agost de 2011, en virtut de la llei 7/2014, del 27 de juliol, de mesures fiscals i financeres, l'ICF va procedir a la fusió per absorció de l'Institut Català de Crèdit Agrari (d'ara en endavant, l'ICCA). El seu objecte social, que s'integrà a partir de la data efectiva de fusió en l'activitat de l'ICF, era el finançament d'inversions en béns productius dels titulars d'explotacions o empreses del sector agrari, pesquer i agroalimentari. Així mateix, amb data 20 de desembre de 2013 es va signar la cessió global de l'actiu i passiu d'Institut Català de Finances Holding SAU a favor del seu accionista únic, l'Institut Català de Finances.

L'Institut Català de Finances actua com a capçalera del Grup Institut Català de finances (en endavant el Grup o el Grup ICF). A 31 de desembre de 2022 i 2021 en formen part les següents entitats dependents, 100% participades per aquest de forma directa o indirecta:

- Instruments Financers per a Empreses Innovadores, S.L. Societat Unipersonal (d'ara endavant IFEM) es va constituir mitjançant escriptura pública el 12 de desembre de 2008. L'objecte social de la societat és la tinença i gestió de participacions financeres, en fons de qualsevol tipus, en societats i fons de garantia, societats i fons de capital risc i participacions en altres societats, públiques o privades. La societat gestiona els fons aportats per la Generalitat per al desenvolupament del programa JEREMIE a Catalunya. Es tracta d'una societat unipersonal, sent el seu soci únic l'Institut Català de Finances.

- Institut Català de Finances Capital S.G.E.I.C., S.A. Societat Unipersonal (d'ara endavant ICF Capital), es va constituir per temps indefinit el 26 de febrer de 2011 i es troba subjecte a la Circular 1/2021, de 25 de març, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, reguladora de les Societats Gestores d'Entitats de Capital Risc, així com a la legislació vigent en relació a aquest tipus de Societats tal com la Llei 22/2015, de 12 de novembre, i en el seu defecte, el Reial Decret Llei 1/2011, de 2 de juliol, per el qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats de Capital. L'objecte social i la seva activitat principal és l'administració i gestió de Fons de Capital Risc i d'actius de Societats de Capital Risc. Es tracta d'una societat unipersonal, sent el seu únic soci l'Institut Català de Finances.

- Capital MAB, F.C.R. (d'ara endavant, Capital MAB) és un fons de capital risc constituït el 27 de febrer de 2012, prèvia autorització de la Comissió Nacional del Mercat de Valors concedida amb data 17 de febrer de 2012. Amb data 2 de març de 2012 la Comissió Nacional del Mercat de Valors va inscriure el fons en el seu registre administratiu de Fons de Capital Risc amb el número 134. Inicialment, la durada del Fons era de 10 anys, prorrogable a 12 anys. Amb data 27 de setembre de 2021 es va prorrogar a 12 anys. Amb data 31 de desembre de 2018, va finalitzar el període d'inversió.

- Capital Expansió, F.C.R. (d'ara endavant, Capital Expansió) és un fons de capital risc constituït el 20 de juliol de 2012, prèvia autorització de la Comissió Nacional del Mercat de Valors concedida amb data 6 de juliol de 2012. Amb data 26 de juliol de 2012 la Comissió Nacional del Mercat de Valors va inscriure el fons en el seu registre administratiu de Fons de Capital Risc amb el número 136. Inicialment, la durada del Fons era de 10 anys, prorrogable a 12 anys. Amb data 27 de setembre de 2021 es va prorrogar a 12 anys. Amb data 31 de desembre de 2018, va finalitzar el període d'inversió.

- ICF Venture Tech II, F.C.R.E. (d'ara endavant, ICF Venture Tech II) és un fons de capital risc inscrit amb data 28 de juny de 2019 en els registres administratius de Fons de Capital Risc Europeu de la Comisión Nacional de Mercado de Valores amb el número 11 i, constituït, en base a l'autorització prèvia concedida amb data 21 de juny de 2019 pel mateix organisme. La durada del Fons és de 10 anys, prorrogable a un màxim de 12 anys.

- ICF Capital Expansió II, F.C.R.E. (d'ara endavant, ICF Capital Expansió II) és un fons de capital risc inscrit amb data 28 de juny de 2019 en els registres administratius de Fons de Capital Risc Europeu de la Comisión Nacional de Mercado de Valores amb el número 11 i, constituït, en base a l'autorització prèvia concedida amb data 21 de juny de 2019 pel mateix organisme. La durada del Fons és de 10 anys, prorrogable a un màxim de 12 anys.

El domicili social se situa a la Gran Via de les Corts Catalanes, 635 de Barcelona.

Aquests comptes anuals consolidats del Grup ICF corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022 han estat formulats per la Junta de Govern el 29 de març de 2023, i estan pendents d'aprovació pel Govern; no obstant, la Junta de Govern entén que seran aprovats sense canvis. Els comptes anuals consolidats del Grup ICF corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 foren aprovats pel Govern el 31 de maig de 2022.

b) Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

D'acord amb la normativa que li és d'aplicació, el Grup consolidat ICF presenta els comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2022 d'acord amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, del 27 de novembre, a entitats de crèdit, sobre les normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers (la "Circular 4/2017") i les seves modificacions posteriors, que constitueixen el desenvolupament i adaptació al sector d'entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera aprovades per la Unió Europea ("NIIF-UE"), conforme al Reglament (CE) núm. 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat.

Els comptes anuals consolidats del Grup ICF de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022 s'han elaborat tenint en compte tots els principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria aplicables de manera que mostren, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup ICF a 31 de desembre de 2022, així com els resultats de les seves operacions i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, per a l'exercici anual acabat en aquesta data, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació mencionat anteriorment i, en particular, amb els principis i criteris comptables que conté.

En la nota 2 es resumeixen els principis i les polítiques comptables més significatius i els criteris de valoració aplicats en l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup ICF de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2022.

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per l'Institut Català de Finances i la resta de societats que componen el Grup. No obstant, i donat que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2022 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació s'han introduït els ajusts i reclasseficcions necessaris per homogeneïtzar entre si aquests principis i criteris i per adequar-los a la normativa comptable aplicada pel Grup.

c) Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

En els comptes anuals consolidats del Grup ICF corresponents a l'exercici 2022 s'han utilitzat, ocasionalment, estimacions per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en ells. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (veure notes 7, 8, 9, 10).
- La vida útil dels actius tangibles i intangibles (veure notes 12 i 13).

- El valor raonable de determinats actius financers no cotitzats (vegeu nota 18).
- La recuperació dels actius per impostos diferits (veure nota 21).

Si bé les estimacions anteriorment descrites es realitzen en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2022 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que poden tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o la baixa) en propers exercicis; el que es faria de forma prospectiva reconeixent els efectes de canvi d'estimació en el balanç i compte de pèrdues i guanys, d'acord amb la norma dinovena de la Circular 4/2017.

d) Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2021 incloses en els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2022 es presenten únicament i exclusiva a efectes comparatius.

e) Impacte mediambiental

Donada l'activitat a la que es dedica, el Grup no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació al patrimoni, la situació financera i els resultats del Grup. Per aquest motiu, la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup no inclou desglossaments específics respecte a la informació en qüestions mediambientals.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2022 s'han aplicat els principis i polítiques comptables, i criteris de valoració següents:

a) Principis de consolidació

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat aplicant el mètode d'integració global a les societats dependents i el mètode de la participació a les societats associades.

Entitats dependents

Es consideren "Entitats dependents" aquelles sobre les que el Grup té capacitat per exercir control. S'entén que existeix aquesta capacitat quan:

- El Grup disposa del poder per dirigir les activitats rellevants de la participada;
- El Grup té capacitat pràctica d'exercir aquest poder amb objectiu d'influir en el seu rendiment;
- Degut a la involucració del Grup, aquest està exposat o té dret a rendiments variables de l'entitat participada.
- Qualsevol fet o circumstància que pugui incidir en l'avaluació de si existeix o no control així com els anàlisis descrits en les guies d'aplicació de la normativa de referència, per exemple, que es mantingui una participació directa o indirecta de més del 50% dels drets de vot de l'entitat que s'avalua.

Quan els fets i circumstàncies indiquen que hi ha hagut canvis en alguna de les tres condicions anteriors, el Grup torna a valorar la seva capacitat de control sobre la participada.

En l'adquisició del control d'una entitat depenent, el Grup aplica el mètode d'adquisició previst en el marc normatiu, a excepció que sigui una adquisició d'un actiu o Grup d'actius.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden, sense excepcions per raons d'activitat, amb els de l'Institut per aplicació del mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa similar, que figuren en els comptes anuals individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representin. La resta de saldos i transaccions s'elimina en el procés de consolidació. La consolidació dels resultats generats per les societats dependents en l'exercici es realitza per l'import del resultat des de la data d'adquisició.

No tenen la consideració d'entitats dependents aquelles societats que formen part de l'activitat de capital risc, donat que d'acord amb Reglaments de Gestió dels Fons i Societats de Capital Risc l'Institut no disposa del control sobre la seva gestió, amb les úniques excepcions de Capital MAB F.C.R., Capital Expansió F.C.R., ICF Venture Tech II, F.C.R.E. i ICF Capital Expansió II, F.C.R.E., amb una participació del 100% per part de l'Institut i gestionades per la societat ICF Capital S.G.E.I.C. S.A.U.

Entitats associades

Són entitats sobre les quals el Grup, directament o indirecta, té una influència significativa i no són entitats dependents o multigrup. La influència significativa s'evidencia, entre altres, en les següents situacions:

- a) Representació en el consell d'administració o òrgan equivalent de direcció de l'entitat participada.
- b) Participació en el procés de fixació de polítiques, incloent les relacionades amb els dividends i altres distribucions.
- c) Existència de transaccions significatives entre el Grup i la participada.
- d) Intercanvi de personal d'alta direcció.
- e) Subministrament d'informació tècnica essencial.

En l'anàlisi per determinar si existeix influència significativa sobre una participada també es tindrà en compte la importància de la inversió en la participada, l'antiguitat dels òrgans de govern de la participada i l'existència de drets de vot potencials convertibles a la data d'anàlisi. En la majoria de casos, es considera que existeix influència significativa quan el Grup té una participació igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada.

No tenen la consideració d'entitats associades aquelles societats que formen part de l'activitat de capital risc, donat que d'acord amb Reglaments de Gestió dels Fons i Societats de Capital Risc no disposa de la influència significativa sobre la seva gestió. Aquestes participacions es presenten en l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals acumulats".

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren mitjançant el "mètode de la participació", és a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup en el seu capital, un cop considerats els dividends percebuts i d'altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues i guanys corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup en el seu capital.

En l'Annex II d'aquesta memòria es presenta el detall de les societats considerades dependents i associades del Grup juntament amb determinada informació significativa sobre elles.

b) Instruments financers

Registre inicial

Els instruments financers es registren inicialment al balanç quan el Grup es converteix en part del contracte que els origina, d'acord amb les condicions del mateix. Els crèdits i els dipòsits, actius i passius financers més habituals, es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Els derivats financers, amb caràcter general, es registren en la data de la seva contractació.

Pel que fa a les operacions de compravenda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals, i que no poden liquidar-se per diferències, es registren des de la data en què els beneficis, riscos, drets i deures inherents a tot propietari siguin de la part compradora. La data esmentada, en funció del tipus d'actiu financer comprat o venut, pot ser la de contractació o la de liquidació o entrega. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació, i les operacions realitzades amb instruments de deute negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de liquidació.

Baixa dels instruments financers

Un actiu financer es dona totalment o parcial de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que genera o quan es transfereix. La transferència de l'actiu ha de comportar la transmissió substancial dels seus riscos i beneficis o la transmissió del seu control, en aquells casos en què no hi ha transmissió d'aquells (vegeu Nota 2.f).

D'altra banda, un passiu financer es dona totalment o parcial de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que genera o quan s'adquireix pel Grup.

Valor raonable i cost amortitzat

En el seu registre inicial al balanç, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable que, si no hi ha evidència en contrari, és el preu de la transacció. Després, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser entregat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si és un passiu, en una transacció realitzada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuessin en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat").

Quan no existeix preu de mercat per a un determinat instrument financer es recorre, per tal d'estimar el seu valor raonable, a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional; tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats.

El valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en la cartera de negociació s'assimila a la seva cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data determinada, es recorre per tal de valorar-los a mètodes similars als utilitzats per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents es determina mitjançant mètodes reconeguts pels mercats financers, com ara el de "valor actual net" (VAN) o models de determinació de preus d'opcions.

No obstant això, per a determinats actius i passius financers, el criteri de reconeixement al balanç és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica als actius financers inclosos als "Actius financers a cost amortitzat", i pel que fa als passius financers, als registrats com a "Passius financers a cost amortitzat".

Per a cost amortitzat, s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons el cas) pels reemborsaments del principal i la part imputada sistemàticament al compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre el cost inicial i el corresponent valor de reemborsament al venciment. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagin experimentat.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'interès d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes durant la seva vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició ajustat si s'escau per les primes i descomptes inicials, les comissions que, per la seva naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès i els costos de transacció. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per a tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que pugui tenir lloc.

Com ja s'ha indicat anteriorment, determinats actius i passius es registren en el balanç de situació, en el seu cas, pel seu valor raonable, com ara els "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i "Derivats".

Part dels actius i passius d'aquests capítols estan inclosos en alguna de les micro-cobertures de valor raonable gestionades pel Grup i que, per tant, el seu valor comptable s'ajusta per incloure el seu valor raonable corresponent al risc cobert.

El Grup ICF considera que el valor raonable dels actius i passius com a conseqüència exclusivament dels moviments del tipus d'interès de mercat no serà significativament diferent del registrat en el balanç (veure nota 3.1).

Pel que fa al valor raonable dels actius classificats al capítol del balanç de situació "Actiu Tangible", s'informa a la Nota 12.

Classificació i valoració dels actius i passius financers

Els instruments financers no integrats en les categories que s'esmenten a continuació figuren registrats en algun dels següents capítols del balanç de situació adjunt: "Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista", "Derivats – comptabilitat de cobertures" i "Inversions en dependents, negocis conjunts i associades". La resta d'instruments financers es presenten al balanç d'acord amb les categories següents:

- **Actius financers a cost amortitzat:** Els actius financers hauran de classificar-se en aquesta categoria quan es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual sigui mantenir els actius financers per percebre fluxos defectiu contractuals, i les seves condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates especificades, que són únicament pagaments de principal i interessos sobre l'import de principal pendent. En aquesta categoria s'inclouen els "Préstecs i bestretes" i "Valors representatius de deute":

- **Préstecs i partides a cobrar:** Aquest capítol inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades pel Grup, els deutes concrets amb aquesta part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten i pels valors representatius del deute no cotitzats o que cotitzen en mercats que no són prou actius. Els actius, inicialment, es valoren pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputen al compte de pèrdues i guanys pel mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment, es valoren a cost amortitzat, d'acord amb el descrit anteriorment en aquesta mateixa nota.

Els actius adquirits a descompte es comptabilitzen per l'efectiu desemborsat. La diferència entre el valor de reemborsament i l'efectiu desemborsat es reconeix com a ingressos financers al compte de pèrdues i guanys durant el període que resta fins al venciment.

Els rendiments meritats per aquestes operacions es registren al capítol "Ingressos per interessos" del compte de pèrdues i guanys i es calculen pel mètode del tipus d'interès efectiu. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent a l'euro es registren segons es descriu a la Nota 2.d. Les pèrdues per deteriorament, si n'hi ha, es registren d'acord amb allò que s'indica a la Nota 2.g. Finalment, les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren segons es descriu a la Nota 2.c.

- **Valors representatius de deute:** Aquest capítol recull els valors representatius de deute que es negocien en un mercat actiu amb una data de venciment precisa i donen lloc a pagaments en data i per quanties fixes o predeterminables, i sobre els que es té la intenció i capacitat demostrada de mantenir-los fins al venciment.

Es valoren pel seu cost amortitzat, utilitzant en la seva determinació el mètode del tipus d'interès efectiu.

- **Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global:** Els actius financers hauran de classificar-se en aquesta categoria quan es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual combina la percepció dels fluxos defectiu contractuals dels actius financers i de la seva venda, i les condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates especificades, que són únicament pagaments de principal i interessos sobre l'import de principal pendent.

En aquesta categoria s'inclouen els instruments de capital propietat del Grup corresponents a entitats que no siguin dependents o associades, així com instruments de deute no classificats com a actius financers a cost amortitzat. Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

Els canvis que es produeixen en el valor raonable dels instruments de deute classificats en aquesta categoria es comptabilitzen amb contrapartida a l'epígraf "Patrimoni net. Altres resultats globals acumulats. Canvis de valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" fins al moment en què es produeix la baixa de l'actiu financer o hi hagi evidències de deteriorament. En aquest moment el saldo registrat al patrimoni net es porta al compte de pèrdues i guanys, al capítol "Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor i guanys i pèrdues per modificacions de fluxos de caixa d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats". En relació als valors representatius de deute, la valoració es fa a partir de la cotització en mercats organitzats, considerant-se que hi ha evidència de deteriorament quan el valor de mercat és inferior al 60% del valor de cost.

En el cas particular de les participacions en Societats i Fons de Capital Risc sense cotització oficial, es valoren al seu valor raonable, registrant en el Patrimoni net el resultat de les variacions de tal valor raonable, excepte que aquest suposi una disminució del valor inferior al 10% i vinculada a les despeses de gestió dels primers exercicis de funcionament dels vehicles. En materialitzar-se els resultats, els ajustos de valor es reclassifiquen contra la partida "Guanys acumulats" dins dels Fons Propis del Grup.

Els retorns rebuts de les Societats i Fons de Capital Risc corresponents als dividends meritats es registren amb contrapartida a l'epígraf "Ingressos per dividends" del compte de pèrdues i guanys.

- **Passius financers a cost amortitzat:** Aquest capítol recull els passius financers que no s'han classificat com a cartera de negociació. Els saldos que s'hi registren responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit; independentment de la seva forma d'instrumentalització i el seu termini de venciment.

Inicialment, es valoren pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputen al compte de pèrdues i guanys pel mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment, es valoren a cost amortitzat, d'acord amb el descrit anteriorment en aquesta mateixa nota.

Els rendiments meritats pels passius financers a cost amortitzat es registren al capítol "Despeses per interessos" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels passius denominats en divisa diferent a l'euro es registren segons es descriu a la Nota 2.d. Les variacions produïdes en el valor raonable dels passius financers coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren segons descriu la Nota 2.c.

Adicionalment, la Circular 4/2017 estableix la següent categoria d'instruments financers: "Actius i passius financers mantinguts per negociar". El Grup durant l'exercici 2022 no té ni passius ni actius classificats en aquesta categoria, corresponents exclusivament a instruments derivats que no compleixen els requisits per ser considerats cobertures comptables. Durant l'exercici 2021 va mantenir passius classificats en aquesta categoria, corresponents exclusivament a instruments derivats que no compleixen els requisits per ser considerats cobertures comptables. Els canvis en aquest valor raonable es registren en l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues d'actius i passius mantinguts per a negociar, netes" del compte de pèrdues i guanys.

Reclassificacions entre carteres

Únicament si el Grup decidís canviar el seu model de negoci per a la gestió d'actius financers, reclassificaria tots els actius financers afectats segons els requeriments disposats en la Circular 4/2017. Aquesta reclassificació es faria de forma prospectiva des de la data de la reclassificació. D'acord amb l'enfocament de Circular 4/2017, amb caràcter general els canvis en el model de negoci es produeixen amb molt poca freqüència.

c) Instruments derivats i cobertures

El Grup ICF utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers (Nota 3). Quan aquestes operacions compleixen determinats requeriments, es consideren com "de cobertura".

Quan el Grup ICF designa una operació com de cobertura, documenta l'operació de manera adequada, d'acord amb la normativa vigent. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen correctament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, així com els criteris o mètodes seguits pel Grup ICF per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la duració de la mateixa, atenent al risc que s'intenta cobrir.

El Grup ICF considera com operacions de cobertura aquelles que són altament eficaces. Una cobertura és altament eficaç si durant el termini previst de duració de la mateixa les variacions que es produeixin en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura són compensats en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura, l'Institut analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per l'operació de cobertura, es pot esperar, de manera prospectiva, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida cobertura que siguin atribuïbles al risc cobert siguin compensats quasi en tota la seva totalitat pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o instruments de cobertura i que, retrospectivament, la cobertura compleixi amb les condicions establertes en la norma 31 de la Circular 4/2017 que s'adapta al regim de la NIIF 9, paràgraf 6.4.1, no requerint que els resultats oscil·lin dins d'un rang de variació de vuitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte al resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura realitzades per el Grup ICF es classifiquen en les següents categories:

- Cobertures de valor raonable, que cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm no reconeguts encara, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys.
- Cobertures de fluxos d'efectiu, que cobreixen la variació en els fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar al compte de pèrdues i guanys.

Pel que fa referència específicament als instruments financers designats com a partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració es registren segons el següent criteri:

- En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts – pel que fa al tipus de risc cobert - es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys.
- Cobertures de fluxos d'efectiu: el Grup reconeix com a ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net les pèrdues i guanys procedents de la valoració a valor raonable de l'instrument de cobertura que corresponguin a la part que s'hagi identificat com a cobertura eficaç. En les cobertures de transaccions previstes que donen lloc al reconeixement d'un actiu o passiu financer, les pèrdues o guanys associats que han estat reconeguts en patrimoni net, es reclassifiquen a resultats en el mateix exercici o exercicis durant els quals l'actiu adquirit o passiu assumit afecta al resultat, i en la mateixa partida del compte de pèrdues i guanys.

Les diferències en la valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficaç es registren directament, en el seu cas, al capítol "Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes" del compte de pèrdues i guanys.

El Grup ICF interromp la comptabilització de les operacions de cobertura quan l'instrument de cobertura venç o es ven, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per ser considerada com a tal o, per últim, quan es procedeix a revocar la consideració de l'operació com de cobertura.

Quan d'acord amb el disposat en el paràgraf anterior, es produeix la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustaments en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures a dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins el venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat a la data d'interrupció d'aquesta operació de cobertura.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes es registren separatament com a derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb els de l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de forma independent.

d) Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional del Grup ICF és l'euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'euro es consideren, en el seu cas, denominats en moneda estrangera. El Grup no té en el seus estats financers saldos significatius en moneda estrangera.

e) Reconeixement d'ingressos i despeses

Tot seguit es resumeixen els criteris més significatius emprats pel Grup ICF per al reconeixement dels seus ingressos i despeses.

a) *Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats*

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que se'n deriva.

Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per part del Grup, sempre i quan la distribució correspongui a beneficis generats per la participada des de l'entrada de l'Institut en el seu accionariat.

b) *Comissions*

Els ingressos i despeses en concepte de comissions es registren al compte de pèrdues i guanys amb criteris diferents segons la seva naturalesa.

Les comissions financeres, com ara les comissions d'obertura de préstecs i crèdits formen part del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, a "Ingressos per interessos" i "Despeses per interessos". Aquestes comissions, que es cobren per anticipat, s'imputen al compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació, llevat de quan compensen costos directes relacionats.

Les comissions no financeres, derivades de la prestació de serveis, es registren als capítols "Ingressos per comissions" i "Despeses per comissions", al llarg del període de prestació del servei excepte les que responen a un acte singular, les quals es meriten en el moment en què es produeixen.

c) *Ingressos i despeses no financeres*

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

d) *Cobraments i pagaments diferits en el temps*

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

f) Transferències d'actius financers

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la forma en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats als actius que es transfereixen:

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers - cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner, de les titulitzacions d'actius en aquelles que el cedent, no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos similars -, l'actiu financer transferit es dóna de baixa del balanç; tot reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels contractes de préstec de valors en què el prestador té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o altre tipus de millores creditícies que absorbeixen substancialment les pèrdues creditícies esperades pels actius titulitzats i altres casos anàlegs -, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris emprats abans de la transferència. Pel contrari, es reconeixen en matèria comptable, sense compensar-se entre si:

- Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda; que es valora posteriorment al seu cost amortitzat.
- Tant els ingressos de l'actiu financer transferit però no donat de baixa, com les despeses del nou passiu financer.
- Si no es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit – cas de les vendes dels actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora del diner, de les titulitzacions d'actius financers en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o algun altre tipus de millora creditícia per una part de l'actiu transferit i altres casos similars -, es distingeix entre:
 - Si el Grup no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dóna de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
 - Si el Grup reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-lo en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb això, els actius financers solament es donen de baixa del balanç quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits.

g) Deteriorament del valor dels actius financers

Instruments de deute valorats a cost amortitzat o valor raonable amb canvis en un altre resultat global

El model de deteriorament és aplicable a instruments de deute a cost amortitzat, a instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, així com a altres exposicions que comporten risc de crèdit, com ara els compromisos de préstec concedits, garanties financeres concedides i altres compromisos concedits.

Els criteris per a l'anàlisi i la classificació de les operacions en els estats financers en funció del seu risc de crèdit, inclouen, d'una banda, el risc de crèdit per insolvència i, per altra banda, el risc-país al qual, si escau, estiguin exposades. Les exposicions creditícies en què concorrin raons per a la seva qualificació per risc de crèdit per insolvència com per risc-país es classifiquen en la categoria corresponent al risc per insolvència com per risc-país, llevat que li correspongui una categoria pitjor per risc-país, sense perjudici que les pèrdues per deteriorament per risc per insolvència es calculin pel concepte de risc-país quan impliqui major exigència.

Les pèrdues per deteriorament del període s'efectuen amb càrrec al compte de pèrdues i guanys com una despesa, amb contrapartida en l'import en llibres de l'actiu. Les reversions posteriors de les cobertures per deteriorament prèviament reconegudes, es registren com un ingrés en el compte de pèrdues i guanys. En el cas dels instruments valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, posteriorment l'instrument s'ajustarà fins al seu valor raonable amb contrapartida en "Altres resultat global acumulat" del patrimoni net.

Classificació de les operacions en funció del risc de crèdit per insolvència

Els instruments financers -incloses les exposicions fora de balanç- es classifiquen en les següents categories, tenint en compte si des del reconeixement inicial de l'operació s'ha produït un increment significatiu del risc de crèdit, i si ha tingut lloc un esdeveniment d'incompliment:

- Fase 1 – Risc normal: el risc que es produeixi un esdeveniment d'incompliment no ha augmentat de manera significativa des del reconeixement inicial de l'operació. La correcció de valor per deteriorament per a aquest tipus d'instruments equival a les pèrdues creditícies esperades en dotze mesos.

- Fase 2 – Risc normal en vigilància especial: el risc que es produeixi un esdeveniment d'incompliment ha augmentat de manera significativa des del reconeixement inicial de l'operació. La correcció de valor per deteriorament per a aquest tipus d'instruments es calcula com les pèrdues creditícies esperades en la vida estimada de l'operació.

- Fase 3 – Risc dubtós: s'ha produït un esdeveniment d'incompliment en l'operació. La correcció de valor per deteriorament per a aquest tipus d'instruments es calcula com les pèrdues creditícies esperades en la vida estimada de l'operació.

- Risc fallit – Operacions per a les quals el Grup no té expectatives raonables de recuperació. La correcció de valor per deteriorament per a aquest tipus d'instruments equival al seu valor en llibres i comporta la seva baixa total de l'actiu.

En aquest sentit, i a l'efecte de realitzar la classificació d'un instrument financer en una de les categories anteriors, el Grup ha pres en consideració les següents definicions:

Increment significatiu del risc de crèdit

Per als instruments financers classificats en la categoria Fase 1 - Risc normal, el Grup avalua si continua sent apropiat que segueixin sent objecte de reconeixement les pèrdues creditícies esperades a dotze mesos. En aquest sentit, el Grup duu a terme una avaluació sobre si s'ha produït un augment significatiu del risc de crèdit des del seu reconeixement inicial. En cas d'haver-se produït, es transfereix l'instrument financer a la categoria Fase 2 - Risc normal en vigilància especial i es reconeix la seva pèrdua creditícia esperada al llarg de tota la seva vida. Aquesta avaluació és simètrica, de tal manera que es permet el retorn de l'instrument financer a la categoria Fase 1 - Risc normal.

A fi de dur a terme aquesta avaluació, els sistemes de gestió del risc de crèdit del Grup recullen elements, tant quantitatius com qualitatius, que en combinació o per sí mateixos, podrien donar lloc a la consideració que s'ha produït un increment significatiu del risc de crèdit de l'instrument financer, com ara canvis adversos en la situació financera del deutor, rebaixes en la seva qualificació creditícia, canvis desfavorables en el sector en què opera, el seu entorn regulador o tecnològic, entre d'altres, que no mostrin evidència de deteriorament.

Amb independència de l'existència d'indis de enviliment del risc creditici de l'exposició, es considera que s'ha produït un augment significatiu del risc de crèdit, en aquelles operacions en què es doni alguna de les següents circumstàncies:

- Impagaments superiors a 30 dies, presumció refutable sobre la base d'informació raonable i fonamentada. El Grup no ha emprat un període de temps més llarg a aquests efectes.

- Refinançaments o reestructuracions que no mostren evidència de deteriorament. A la nota 3.4.6 es presenten els criteris de classificació de les operacions reestructurades o refinançades.

- Acord especial de sostenibilitat del deute que no mostra evidència de deteriorament fins que apliqui el criteri de cura.

- Les mantingudes amb emissors o titulars declarats en concurs de creditors que no mostren evidència de deteriorament.

Sense perjudici de l'anterior, per aquells actius en què la contrapart té un risc de crèdit baix, el Grup aplica la possibilitat prevista a la norma de considerar que el seu risc de crèdit no ha augmentat de forma significativa. Entre aquesta tipologia de contraparts s'identifiquen, principalment, bancs centrals i Administracions Públiques.

Exposicions deteriorades i evidència objectiva de deteriorament

A efectes de la determinació del risc d'incompliment, el Grup aplica una definició que és coherent amb la que utilitza per a la gestió interna del risc de crèdit dels instruments financers i té en compte indicadors quantitatius i qualitatius.

En aquest sentit, el Grup considera que hi ha una evidència objectiva de deteriorament (EOD) quan s'han produït un o més esdeveniments amb un impacte negatiu sobre els seus fluxos d'efectiu estimats. Constitueixen evidència que un actiu financer presenta un deteriorament creditici les dades observables relatives als esdeveniments següents:

- Impagament superior a 90 dies. Així mateix, s'inclouen totes les operacions d'un titular quan l'import de les operacions amb saldos vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, sigui superior al 20% dels imports pendents de cobrament.

- Hi ha dubtes raonables sobre el reemborsament total de l'actiu.

- Dificultats financeres significatives de l'emissor o el prestatari.
- Incompliment de clàusules contractuals, com ara esdeveniments d'impagament o de mora.
- Atorgament del prestador de concessions o avantatges per raons de tipus econòmic o contractual amb motiu de dificultats econòmiques del prestatari, que en un altre cas no s'haguessin atorgat i que mostren evidència de deteriorament.
- Probabilitat cada vegada més gran que el prestatari entri en fallida o en qualsevol altra situació de reorganització financera.
- Desaparició d'un mercat actiu per a l'instrument financer en qüestió ocasionat per les dificultats financeres de l'emissor.
- Compra o originació d'un actiu financer amb un descompte important que reflecteixi les pèrdues creditícies sofertes.

Metodologies d'estimació de les pèrdues creditícies esperades per insolvència

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments equival a la diferència negativa que sorgeix en comparar els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos descomptats al tipus d'interès efectiu i els seus respectius valors en llibres.

En l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs dels instruments de deute es tenen en consideració:

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument, fins i tot, si escau, dels que puguin tenir el seu origen en les garanties amb que compta (un cop deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.
- Els diferents tipus de risc a que estigui subjecte cada instrument.
- Les circumstàncies en què previsiblement es produiran els cobraments.

El procés d'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament d'aquests actius es duu a terme mitjançant processos diferenciats en funció de la consideració dels clients com individualment significatius o no significatius, després de realitzar una anàlisi de la cartera i de la política de seguiment aplicada per l'entitat.

Un cop fixats els llindars, el procés que se segueix és el següent:

- Anàlisi individualitzat: per actius individualment significatius es realitza una anàlisi per identificar clients amb evidència objectiva de deteriorament (EOD) distingint dos col·lectius:

- Clients amb EOD: es calcula la pèrdua incorreguda basada en el 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 aquest valor actual amb el valor en llibres. Per això es consideren tant la hipòtesi de continuïtat del negoci (going concern) com el supòsit de liquidació i execució de garanties (gone concern).

- Clients que no presenten EOD: es verifica que aquests no presentin una evidència certa de deteriorament, no requerint cap tipus de provisió donada la seva adequada situació creditícia. Aquestes exposicions s'agrupen en col·lectius homogenis de risc i es realitza un avaluació col·lectiva de les seves pèrdues per deteriorament.

- Anàlisi col·lectiu: per a exposicions no significatives amb EOD i per a la resta d'exposicions es realitza un càlcul col·lectiu per Grups homogenis de risc, per obtenir tant les cobertures genèriques associades a un Grup d'operacions com les de cobertures específiques per a cobrir operacions concretes, que comptin amb característiques de risc similar que permeten la seva classificació en Grups homogenis. A aquests efectes l'ICF utilitza com a referència i percentatges mínims els paràmetres de risc subministrats pel Banc d'Espanya a la Circular 4/2017, que estan basats en l'experiència històrica del mercat espanyol, que s'incrementen si es considera necessari per algun col·lectiu en particular, en funció d'aquest col·lectiu prevista pel Grup.

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en què es manifesten, minorant directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues només poden recuperar-se posteriorment en cas de venda dels actius.

L'estimació i comptabilització de les pèrdues per deteriorament de les participacions en entitats dependents, negocis conjunts i entitats associades, les quals, als efectes de la elaboració d'aquests comptes anuals, no tenen la consideració de "Instruments financers" es realitzen per part del Grup d'acord als criteris indicats en la Nota 2.a anterior.

h) Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes

Es consideren "garanties financeres" els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer, en cas que aquest no ho fes; independentment de la forma en què estigui instrumentada l'obligació, ja sigui fiança, aval financer o tècnic i crèdit documentari irrevocable emès o confirmat pel Grup. Aquestes operacions es registren en la pro-memòria del balanç de situació en comptes d'ordre en la categoria de "Garanties concedides".

En formalitzar-se els contractes, aquests es reconeixen pel seu valor raonable – entès com el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs- en l'epígraf de l'actiu "Préstecs i partides a cobrar", amb contrapartida al capítol de passiu "Passius financers a cost amortitzats". Els canvis en el valor dels contractes es registra com un ingrés financer a "Ingressos per interessos" del compte de pèrdues i guanys.

Les carteres de garanties financeres, sigui quin sigui el seu titular, instrumentació o d'altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament, per tal de determinar el risc de crèdit a què estan exposades i, si s'escau, estimar les necessitats de constituir provisions. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat, que s'han explicat en la Nota 2.h anterior.

Les provisions constituïdes es comptabilitzen a l'epígraf "Provisions- Compromisos i garanties concedits" del passiu del balanç. Les dotacions i recuperacions de les provisions es registren amb contrapartida al capítol "Provisions o (-) reversió de provisions" del compte de pèrdues i guanys.

i) Arrendaments

En la comptabilització d'operacions d'arrendament, es diferencien aquelles en les quals el Grup actua com a arrendatari i aquelles en les quals actua com a arrendador.

El Grup com a arrendatari

A l'inici d'un contracte, el Grup avalua si aquest conté un arrendament o no. Per aquells contractes pels quals el Grup hagi determinat que contenen o són un arrendament, el Grup registra, en el balanç consolidat, un actiu que representa el dret de controlar l'ús del bé subjacent en l'arrendament per un període determinat i, de manera simultània, un passiu per arrendament que representa la obligació de realitzar els pagaments compromesos per l'ús del bé subjacent que no hagin estat abonats en aquesta data.

El Grup aplica un únic enfocament de reconeixement i valoració per a tots els arrendaments, excepte per als arrendaments a curt termini (de duració igual o inferior a 12 mesos) i arrendaments d'actius d'escàs valor, per als quals el Grup registra els pagaments per arrendament com a despesa, de forma lineal al llarg del període de l'arrendament, a l'epígraf 'Despeses d'administració—Altres despeses d'administració'.

Reconeixement i valoració dels passiu per arrendaments

En la data d'inici del contracte d'arrendament, el Grup reconeix un passiu per arrendament del bé subjacent pel valor actual dels pagaments per l'arrendament que es realitzaran durant el termini de l'arrendament i que no hagin estat abonats en aquesta data, descomptats utilitzant el tipus d'interès implícit en l'arrendament, si aquest es pot determinar fàcilment. En cas contrari, s'utilitzarà el tipus d'interès incremental d'endeutament del Grup.

Els pagaments per arrendament inclouen els pagaments fixos i els pagaments variables d'arrendament que depenen d'un índex o d'una tarifa, i les quanties a pagar esperades derivades de l'existència de garanties. Els pagaments per arrendament també inclouen el preu per l'exercici (raonablement esperat) d'una opció de compra per part del Grup i els pagaments de sancions per finalitzar el contracte d'arrendament, si el contracte reflecteix l'exercici de l'opció de cancel·lació. Els pagaments variables d'arrendament que no depenen d'un índex o d'una taxa es reconeixen com a despeses en el període en què es produeix l'esdeveniment o la condició que desencadena el pagament a l'epígraf 'Despeses d'administració—Altres despeses d'administració' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

Els passius per arrendaments es registren en l'epígraf 'Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers' del balanç de situació consolidat adjunt i les despeses financeres associades als passius per arrendaments es registren a l'epígraf 'Despeses per interessos' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

Posteriorment, el passiu per arrendament es valora incrementant el seu import en llibres de manera que reflecteixi els interessos calculats aplicant el tipus d'interès efectiu i reduint l'import en llibres per reflectir els pagaments efectuats per l'arrendament.

Reconeixement i valoració dels actius per dret d'ús

El Grup reconeix els actius per dret d'ús del bé subjacent en la data d'inici del contracte d'arrendament (és a dir, la data en què l'actiu està disponible per al seu ús). Els actius per dret d'ús es mesuren inicialment a cost, que inclou l'import dels passius per arrendament reconeguts, els costos directes inicials incorreguts i els pagaments d'arrendament efectuats en el moment inicial, així com el cost en el que es pugui incórrer per desmantellar o eliminar el bé subjacent, o tornar-lo a la condició exigida en els termes contractuals. Els actius per dret d'ús es registren a l'epígraf 'Actiu tangible – Immobilitzat material' o 'Actiu tangible – Inversions immobiliàries' del balanç de situació consolidat adjunt.

Posteriorment, l'import en llibres dels actius per dret d'ús és ajustat pels següents conceptes:

- L'amortització acumulada. Els actius per dret d'ús s'amortitzen durant el menor entre la vida útil del bé subjacent i la duració de l'arrendament. Les dotacions a l'amortització es registren amb contrapartida a l'epígraf 'Amortització' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.
- Si s'escau, les pèrdues per deteriorament, registrades amb contrapartida a l'epígraf 'Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt. Per avaluar-ne el deteriorament, els Administradors apliquen els mateixos criteris que els utilitzats en els actius tangibles descrits a la nota I.
- Reflectir els canvis de valor dels passius per arrendament.

El Grup com a arrendador

Els arrendaments en què el Grup no transfereix substancialment tots els riscos i beneficis de la propietat es classifiquen com a arrendaments operatius. Els ingressos per lloguers es registren de manera lineal d'acord amb les condicions de l'arrendament i s'inclouen a l'epígraf 'Altres ingressos d'explotació' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt segons la seva naturalesa operativa. Els costos incorreguts en la negociació i l'organització d'un arrendament operatiu s'afegeixen al valor comptable de l'arrendat en la mateixa base que la renda de lloguer. Els lloguers contingents es reconeixen com a ingrés en el període en què es guanyin.

j) Despeses de personal

Indemnitzacions per acomiadament

La Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i posteriors actualitzacions només permeten reconèixer una provisió per a les indemnitzacions per acomiadament previstes en el futur quan l'Institut estigui compromès de forma demostrable a rescindir el vincle que l'uneix als empleats abans de la data normal de jubilació o bé pagar indemnitzacions com a resultat d'una oferta per incentivar la rescissió voluntària per part dels empleats.

k) Impost sobre beneficis

La despesa per l'impost sobre beneficis, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan sigui conseqüència d'una transacció, els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net; en aquest cas l'impost sobre beneficis també es registra amb contrapartida en el patrimoni net.

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte del resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de les diferències temporals i dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les bases imposables negatives.

El Grup considera que existeix una diferència temporal quan hi ha una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial el seu import atribuït a efectes fiscals. Es considera una diferència temporal imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per al Grup de realitzar algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporal deduïble aquella que generarà algun dret de reemborsament o un menor pagament a realitzar a l'administració corresponent en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions són imports que, un cop produïda o realitzada l'activitat o obtingut el resultat per generar el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins al compliment dels condicionants establerts en la normativa tributària, considerant probable, per part del Grup, la seva aplicació en exercicis futurs, bàsicament perquè es preveu disposar de suficients beneficis fiscals en el futur que permetin la seva compensació.

Totes aquestes diferències temporals es registren al balanç com a actius o passius fiscals diferits segregats dels actius o passius fiscals corrents.

En cada moment comptable, es revisen els impostos diferits registrats, tant actius com passius, per tal de comprovar que es mantenen vigents, efectuant les oportunes correccions d'acord amb els resultats de les anàlisis realitzades.

Des de l'1 de gener de 2006, l'Institut liquidava les seves obligacions per aquest impost en règim de Consolidació Fiscal, d'acord amb el que estableix els articles 64 i següents del Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats aprovat pel Real Decret Legislatiu 4/2004.

El Grup consolidable fiscalment a 31 de desembre de 2022 el formen el propi Institut, i les entitats participades Instruments Financers per Empreses Innovadores, S.L. i Institut Català de Finances Capital, S.G.E.I.C. S.A.U. (veure Nota 21.1).

Amb data 10 de juliol de 2021 es va publicar al BOE la Llei 11/2021, de 9 de juliol, de mesures de prevenció i lluita contra el frau fiscal que, en la disposició addicional tercera, modifica el règim fiscal de l'Institut Català de Finances, equiparant-lo al de l'Institut de Crèdit Oficial (ICO). Aquesta modificació, entre d'altres aspectes, suposa un canvi en el tipus impositiu de la matriu del Grup i de la resta d'entitats que formen part del perímetre del Grup fiscal consolidable, així com un canvi en l'estimació de la deduïbilitat relativa a les cobertures del risc de crèdit d'acord amb els articles 8 i 9 del Reglament de l'Impost de Societats. El primer exercici d'aplicació del canvi normatiu a efectes de l'impost sobre beneficis, d'acord amb el criteri establert per part de la Direcció General de Tributs en resposta a consulta vinculant emesa per la societat matriu del Grup, és el 2022 (nota 21).

l) Actius tangibles

Els actius tangibles es classifiquen al balanç en immobilitzat material, inversions. Els actius tangibles procedents de regularització de crèdits es classifiquen com a "Actius no corrents i Grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda".

L'immobilitzat d'ús propi està integrat pels actius en propietat que el Grup té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic. Pel que fa al concepte d'inversions immobiliàries correspon als valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua en la seva venda.

Amb caràcter general, els actius materials es presenten al cost d'adquisició net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En són una excepció els terrenys, ja que s'estima que tenen una vida indefinida i, per tant, no són objecte d'amortització.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida a l'epígraf "Amortització" del compte de pèrdues i guanys, i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

	Amort. anual
Immobles d'ús propi i construccions	2%
Mobiliari	10%
Màquines i equipament electrònic	10%
Instal·lacions	10%
Equipament informàtic	25%

Amb motiu de cada tancament comptable, el Grup analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix el seu corresponent import recuperable. Si és així, redueix el valor en llibres de l'actiu fins al seu import recuperable i ajusta els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la nova vida útil romanent, en cas de ser necessària una reestimació. La reducció del valor en llibres dels actius materials es realitza amb càrrec a l'epígraf "Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers" del compte de pèrdues i guanys.

De forma similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material, el Grup registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors a l'epígraf esmentat del compte de pèrdues i guanys, i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per sobre d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observin indicis que així ho aconsellin, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si és el cas, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol "Altres despeses generals d'administració" del compte de pèrdues i guanys.

Amb la finalitat d'avaluar si existeix deteriorament en els seus actius immobiliaris, el Grup encarrega taxacions a experts independents.

m) Actius intangibles

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament. Tot i això, només es reconeixen els actius intangibles el cost dels quals es pugui determinar de forma objectiva i que s'estimi probable obtenir-ne beneficis econòmics futurs.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost d'adquisició o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost nets de l'amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament, si s'escau.

En aquest capítol s'inclouen bàsicament les despeses amortitzables relacionades amb el desenvolupament dels sistemes informàtics. Es tracta d'actius amb vida útil definida, que s'amortitzen en un termini màxim de cinc anys.

L'amortització anual es registra a l'epígraf "Amortització" del compte de pèrdues i guanys i les pèrdues i recuperacions de valor per deteriorament a l'epígraf "Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers".

n) Actius no corrents i Grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda

En el cas del Grup només estan classificats com a actius no corrents en venda els actius materials adjudicats procedents de regularització de crèdits que no s'han destinat a ús propi o s'han classificat com a inversions immobiliàries pel fet de destinar-los a l'explotació en règim de lloguer.

Els actius rebuts en pagament de deutes es reconeixen pel menor import entre el valor comptable dels actius financers aplicats i el valor raonable de l'actiu menys les despeses de venda necessàries.

En cas que els actius adjudicats romanguin en el Balanç durant un període de temps superior a l'inicialment previst, el valor dels actius es revisa per reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que la dificultat de trobar compradors o ofertes raonables hagi pogut posar de manifest.

Les pèrdues per deteriorament posades de manifest després de la seva activació es reconeixen a l'epígraf "Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers" del compte de pèrdues i guanys. Si posteriorment es recupera el seu valor, es podrà reconèixer en el mateix epígraf del compte de pèrdues i guanys amb el límit de les pèrdues per deteriorament recollides prèviament. Els actius classificats en aquesta categoria no s'amortitzen.

o) Provisions i contingències

Les provisions cobreixen obligacions presents a la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals se'n poden derivar perjudicis patrimonials per a les entitats, i es considera probable la seva ocurrencia; són concrets pel que fa a la seva naturalesa, però indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.

Els passius contingents són obligacions possibles sorgides com a conseqüència de fets passats, i la seva materialització està condicionada a l'ocurrencia, o no, d'un o més fets futurs independents de la voluntat de les entitats.

Els comptes anuals del Grup recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que calgui atendre l'obligació és major que la de no fer-ho. Les provisions es registren al passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen les provisions per a impostos i les provisions per a riscos i compromisos contingents. Els passius contingents es reconeixen en els comptes d'ordre del balanç.

Les dotacions a provisions es registren al compte de pèrdues i guanys al capítol "Provisions o (-) reversió de provisions".

En el tancament de l'exercici 2022, es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions entaulades per l'Institut amb origen en el desenvolupament habitual de la seva activitat. Tant els assessors legals de l'Institut com llurs Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en què finalitzin.

p) Ingressos diferits fons FEDER

L'ICF considera els fons rebuts en el marc del programa operatiu FEDER de Catalunya 2014-2020 com ingressos diferits, classificats a l'epígraf "altres passius" del balanç consolidat adjunt fins que es donen les condicions de ser reconeguts com a ingressos de l'exercici d'acord amb les criteris explicats a la nota 17, classificant-se com "altres ingressos d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

q) Estats de canvis en el patrimoni net consolidat

L'estat de canvis en el patrimoni net que es presenta en aquests comptes anuals mostra el total de les variacions hagudes en el patrimoni net durant l'exercici. Aquesta informació es presenta desglossada al seu torn en dos estats: l'estat d'ingressos i despeses reconegudes i l'estat total de canvis en el patrimoni net. A continuació s'expliquen les principals característiques de la informació continguda en ambdues parts de l'estat:

Estat d'ingressos i despeses reconegudes

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenten els ingressos i despeses generades per l'Entitat com a conseqüència de la seva activitat durant l'exercici, distingint aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici i els altres ingressos i despeses registrats, d'acord amb allò disposat en la normativa vigent, directament en el patrimoni net.

Per tant, en aquest estat es presenta:

- a) El resultat de l'exercici.
- b) L'import net dels ingressos i despeses reconeguts transitòriament com ajustos per valoració en el patrimoni net.
- c) L'import net dels ingressos i despeses reconeguts definitivament en el patrimoni net.
- d) L'impost sobre beneficis meritat pels conceptes indicats en les lletres b) i c) anteriors,
- e) El total dels ingressos i despeses reconeguts, calculats com la suma de les lletres anteriors.

Les variacions hagudes en els ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net com ajustos per valoració es desglossen en:

- a) Guany (pèrdua) per valoració: recull l'import dels ingressos, nets de les despeses originats en l'exercici, reconeguts directament en el patrimoni net. Els imports reconeguts en l'exercici en aquesta partida es mantenen en aquesta partida, encara que en el mateix exercici es traspassen al compte de pèrdues i guanys, al valor inicial d'altres actius o passius o es reclassifiquin a una altra partida.
- b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys: recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconegudes prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.
- c) Import transferit al valor inicial de les partides cobertes: recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconegudes prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeguin en el valor inicial dels actius o passius com a conseqüència de cobertures de fluxos d'efectiu.
- d) Altres reclassificacions: recull l'import dels traspassos realitzats en l'exercici entre partides d'ajustos per valoració conforme als criteris establerts en la normativa vigent.

Els imports d'aquestes partides, si procedeix, es presenten pel seu import brut, mostrant-se el seu corresponent efecte impositiu en la rúbrica "Impost sobre beneficis" de l'estat

Estat total de canvis en el patrimoni net

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenta la conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides del patrimoni net agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les següents categories:

- a) Ajustos per canvis en criteris comptables i correcció d'errors: que inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la re-expressió retroactiva dels saldos dels estats financers amb origen en canvis en els criteris comptables o en la correcció d'errors.
- b) Ingressos i despeses reconeguts en l'exercici: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat d'Ingressos i Despeses reconeguts anteriorment indicades.
- c) Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions del fons de dotació, distribució de resultats, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partida del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

r) Estat de fluxos d'efectiu

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquidat i baix risc d'alteracions en el seu valor.

- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i d'altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en els passius que no formen part de les activitats d'explotació. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions efectuades pel Grup col·locades al mercat institucional.

A efectes de l'elaboració de l'estat de fluxos d'efectiu, s'han considerat com efectiu i equivalents d'efectiu aquelles inversions a curt termini de gran liquiditat i amb baix risc de canvis en el seu valor. D'aquesta manera, el Grup considera efectiu o equivalents d'efectiu, els següents actius i passius financers:

- L'efectiu propietat del Grup que es troba registrat a l'epígraf de balanç "Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista".
- Els dipòsits a curt termini del Grup, registrats en l'epígraf de balanç "Dipòsits en entitats de Crèdit – Altres comptes".

s) Principi d'empresa en funcionament

En l'elaboració dels comptes anuals s'ha considerat que la gestió del Grup continuarà en el futur previsible. Per tant, l'aplicació de la norma comptable no està encaminada a determinar el valor del Patrimoni Net a efectes de transmissió global o parcial ni l'import resultant en cas de liquidació.

t) Principi de meritament

Els presents comptes anuals, excepte pel que fa referència als estats de fluxos d'efectiu, s'han elaborat en funció del corrent real de béns i serveis, amb independència de la data de pagament o cobrament, a excepció dels interessos relatius a inversions creditícies i altres riscos sense inversió amb prestataris considerats com deteriorats, que es fa l'abonament a resultats en el moment del cobrament.

u) Transaccions amb parts vinculades

Les transaccions amb parts vinculades es comptabilitzen d'acord amb les normes de valoració detallades anteriorment, excepte per a les següents transaccions:

- Les aportacions no dineràries d'un negoci a una empresa del Grup es valoren, en general, pel valor comptable dels elements patrimonials lliurats en els comptes anuals consolidats en la data en què es realitza l'operació.
- En les operacions de fusió i escissió d'un negoci, els elements adquirits es valoren, en general, per l'import que correspon als mateixos, una vegada realitzada l'operació, en els comptes anuals consolidats. Les diferències que s'originen es registren en reserves.

Els preus de les operacions realitzades amb parts vinculades es troben adequadament suportats, de manera que els Administradors de l'ICF consideren que no hi ha riscos que puguin originar passius.

3. Gestió de riscos i gestió del capital

3.1 Risc de mercat

A tancament de 2022, el Grup no manté cap posició a la cartera de negociació. A tancament 2021, el Grup mantenia a la cartera de negociació una permuta financera sobre tipus d'interès de 55.000 milers d'euros de notional.

3.2 Risc de liquiditat

3.2.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de liquiditat

El risc de liquiditat representa el risc de no disposar de prou fons líquids que impedeixi atendre el compliment dels compromisos adquirits a mesura que es fan exigibles; així com el risc de no poder desfer una determinada posició com a conseqüència d'imperficcions del mercat.

Les polítiques i procediments del risc de liquiditat s'aproven a la Junta de Govern, i correspon al Comitè d'Actius i Passius de l'entitat (COAP) la responsabilitat de supervisar-lo i definir els procediments per la seva mediació i control.

L'objectiu fonamental seguit pel Grup en relació amb el risc de liquiditat consisteix a disposar en tot moment dels instruments i processos que permetin al Grup mantenir nivells de liquiditat suficients per a atendre els seus pagaments sense comprometre de manera significativa els resultats del Grup i mantenir els mecanismes que, davant diferents eventualitats, li permetin complir amb els seus compromisos de pagament.

En la gestió del risc de liquiditat del Grup, a més de la previsió diària de disponibilitats i necessitats, és fonamental la planificació a mig termini d'aquestes necessitats. Aquesta planificació es realitza tenint en compte l'evolució futura del Balanç, cosa que permet fer previsions amb suficient antelació de les possibles tensions de tresoreria que poguessin produir-se i disposar, contingentment, dels instruments necessaris per a contrarestar-les. Aquest anàlisi es realitza en diferents escenaris de creixement, morositat, i altres variables i permeten conèixer i projectar els pagaments i els cobraments futurs que estima s'hauran de realitzar a curt i mig termini.

Amb caràcter general i tradicional, el Grup disposa de diferents orígens de fons entre les que es troben les ampliacions de capital, l'obtenció d'endeutament procedent d'entitats financeres públiques i privades i l'emissió de valors de deute.

La revisió mensual d'aquestes accions permet garantir que el Grup disposa de la liquiditat necessària per a atendre puntualment tots els seus compromisos de pagament i assolir els seus objectius estratègics i operatius d'inversió i de creixement sostingut, estable i moderat.

La política de finançament de l'activitat ordinària està centrada en un finançament estable, caracteritzat per un endeutament a llarg termini amb contraparts públiques i privades.

3.2.2 Terminis de venciment dels actius i passius financers

Tal i com s'ha indicat a l'apartat 3.2.1 anterior, la gestió que el Grup ICF realitza de la liquiditat té en consideració, com un element fonamental, l'anàlisi dels venciments dels seus diferents actius i passius financers. Els quadres mostren els actius i passius financers al 31 de desembre de 2022 i 2021 classificats en funció dels seus terminis romanents de venciment a les anomenades dates, atenent a les seves condicions contractuals:

A 31 de desembre 2022

	Milers d'euros						Total
	A la vista	< 1 mes	1- 3 mesos	3- 12 mesos	1- 5 anys	> 5 anys	
Actiu							
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	79.479	-	-	-	-	-	79.479
Préstecs i bestretes	10.173	35.490	57.915	297.143	953.396	540.230	1.894.346
Dipòsits en entitats de crèdit	10.173	228	311	856	1.320	2.580	15.468
Bancs Centrals	-	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	35.262	57.603	296.287	952.076	537.650	1.878.878
Valors representatius de deute	-	127	16.104	39.076	163.476	2.570	221.354
Total actiu	89.652	35.617	74.019	336.219	1.116.872	542.800	2.195.179
Passiu							
Passius financers a cost amortitzat	-	8.359	22.900	137.859	636.591	567.439	1.373.148
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	3.641	15.194	92.029	486.813	494.541	1.092.218
Fons de clients	-	4.718	7.705	45.831	149.778	72.898	280.930
Valors representatius de deute emesos	-	16.048	988	53.578	15.461	19.622	105.697
Altres Passius financers	5.583	-	-	-	-	-	5.583
Total passiu	5.583	24.406	23.888	191.437	652.052	587.061	1.484.428
GAP de venciments	84.069	11.211	50.131	144.782	464.820	(44.261)	710.751
% sobre total actius	3%	0%	2%	6%	18%	(2%)	27%

A 31 de desembre 2021

	Milers d'euros						Total
	A la vista	< 1 mes	1- 3 mesos	3- 12 mesos	1- 5 anys	> 5 anys	
Actiu							
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	64.445	-	-	-	-	-	64.445
Préstecs i bestretes	15.859	32.532	53.443	292.976	1.020.177	535.883	1.950.871
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	12.259	323	595	1.736	2.648	2.656	20.217
<i>Bancs Centrals</i>	3.600	-	-	-	-	-	3.600
<i>Crèdit a la clientela</i>	-	32.210	52.848	291.240	1.017.530	533.227	1.927.054
Valors representatius de deute	-	4.013	25.348	28.296	207.994	6.880	272.531
Total actiu	80.304	36.544	78.791	321.272	1.228.171	542.763	2.287.847
Passiu							
Passius financers a cost amortitzat	4.360	15.158	6.283	395.700	647.103	504.982	1.573.586
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	-	2.082	(191)	88.495	479.188	418.277	987.851
<i>Fons de clients</i>	-	3.945	6.474	35.677	136.045	66.403	248.544
Valors representatius de deute	-	9.131	-	271.528	31.870	20.302	332.831
Altres Passius financers	4.360	-	-	-	-	-	4.360
Total passiu	4.360	15.158	6.283	395.700	647.103	504.982	1.573.586
GAP de venciments	75.944	21.386	72.509	(74.428)	581.068	37.781	714.260
% sobre total actius	3%	2%	3%	(3%)	22%	1%	27%

3.3 Risc de tipus d'interès estructural

3.3.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc d'interès

El risc de tipus d'interès és el risc al que està sotmès el Grup associat als seus instruments financers i que té el seu origen en les variacions en els tipus d'interès de mercat.

El risc de tipus d'interès afecta directament a l'activitat del Grup per l'efecte que les seves variacions puguin tenir en el compte de pèrdues i guanys. La referenciació dels instruments financers d'actiu i passiu a tipus d'interès de mercat provoca un meritament d'ingressos i costos indexat a aquella evolució de mercat, de manera que les variacions en aquestes referències poden afectar de forma no simètrica per uns i altres instruments ("GAP de tipus d'interès"). En el cas de les operacions a tipus d'interès variable, el risc al que està sotmès el Grup es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès.

Els objectius i les polítiques en matèria de gestió del risc de tipus d'interès s'aproven per la Junta de Govern de l'Institut. Correspon al COAP la definició dels procediments orientats al compliment dels objectius i de les polítiques marcades i el seu control.

Els objectius del Grup relacionats amb aquest risc estan orientats a limitar la desviació en el marge financer, per tal que correccions en les corbes de tipus d'interès de mercat no afectin de manera significativa, directament, als resultats del Grup.

El COAP s'encarrega de posar en pràctica els procediments que assegurin que el Grup compleix en tot moment amb les polítiques de control i gestió del risc de tipus d'interès, i davant possibles desviacions proposa les accions correctores que considera oportunes perquè es resolguin de manera efectiva.

En l'anàlisi, mesura i control del risc de tipus d'interès assumit pel Grup, s'utilitzen tècniques de mesura de sensibilitat i anàlisi d'escenaris, establint-se els límits adequats per a evitar l'exposició a nivells de riscos que poguessin afectar de manera important al Grup. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi es revisen amb la freqüència necessària per a assegurar el seu correcte funcionament.

El Grup utilitza operacions de cobertura per a la gestió individual del risc de tipus d'interès de tots aquells instruments financers de caràcter significatiu que puguin exposar al Grup a riscos de tipus d'interès igualment significatius, reduint d'aquesta manera aquest tipus de riscos en la seva pràctica totalitat.

3.3.2 Anàlisi de sensibilitat al risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès mesura l'exposició del marge d'interessos o el valor econòmic del Grup a potencials variacions en els tipus d'interès de mercat, derivada de l'estructura de reprecials i perfil de venciments de les masses sensibles del balanç.

La informació que es presenta en aquest apartat sobre sensibilitat al risc de tipus d'interès del compte de pèrdues i guanys i del patrimoni net del Grup s'ha elaborat considerant una pertorbació estàndard de tipus d'interès de mercat de 200 punts bàsics amb les particularitats definides a la guia de la EBA EBA/GL/2015/08.

L'anàlisi indicada s'ha realitzat considerant l'evolució de la corba de tipus pels trams de referència utilitzats per l'Institut i mantenint constants la resta de variables que afecten el resultat i el patrimoni del Grup. L'efecte que es mostra a continuació s'ha calculat considerant els instruments financers existents a 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament, sense tenir en compte l'existència de noves inversions o finançaments que es puguin realitzar a partir d'aquest moment.

Els quadres següents mostren, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès variable, a 31 de desembre de 2022 i 31 de desembre de 2021, de les masses sensibles del balanç, sense considerar els ajustos per valoració. Per aquelles masses sense venciment contractual s'ha analitzat la seva sensibilitat als tipus d'interès juntament amb el seu termini esperat de venciment.

A 31 de desembre de 2022:

En milers d'euros RENOVACIÓ	Balanç sensible		% actiu total		QUANTIFICACIÓ GAP ESTÀTIC		
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu	Simple	Acumulat	GAP acum. (% AT)
Fins a 1 mes	177.840	179.072	6,8%	6,8%	(1.232)	(1.232)	0,0%
De 1 a 3 mesos	257.737	414.391	9,8%	15,8%	(156.654)	(157.886)	-6,0%
De 3 a 6 mesos	472.584	199.605	18,0%	7,6%	272.979	115.093	4,4%
De 6 a 12 mesos	812.486	139.163	31,0%	5,3%	673.323	788.416	30,0%
ACUMULAT 12m	1.720.647	932.231	65,6%	35,5%		788.416	30,0%
De 1 a 2 anys	200.345	81.228	7,6%	3,1%	119.117	907.533	34,6%
De 2 a 3 anys	86.737	35.407	3,3%	1,3%	51.330	958.863	36,5%
De 3 a 4 anys	65.888	51.097	2,5%	1,9%	14.791	973.654	37,1%
De 4 a 5 anys	29.698	37.630	1,1%	1,4%	(7.932)	965.722	36,8%
De 5 a 7 anys	60.467	74.702	2,3%	2,8%	(14.235)	951.487	36,3%
De 7 a 10 anys	50.609	104.675	1,9%	4,0%	(54.066)	897.421	34,2%
De 10 a 15 anys	40.915	19.706	1,6%	0,8%	21.209	918.630	35,0%
De 15 a 20 anys	25.382	11.653	1,0%	0,4%	13.730	932.360	35,5%
De 20 a 25 anys	12.553	5.404	0,5%	0,2%	7.149	939.509	35,8%
De 25 a 30 anys	3.215	150	0,1%	0,0%	3.065	942.574	35,9%
TOTAL	2.296.458	1.353.883	87,5%	51,6%		942.574	35,9%

A 31 de desembre de 2021:

En milers d'euros	Balanç sensible		% actiu total		QUANTIFICACIÓ GAP ESTÀTIC		
RENOVACIÓ	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu	Simple	Acumulat	GAP acum. (% AT)
Fins a 1 mes	242.747	400.674	9,2%	15,2%	(157.927)	(157.927)	-6,0%
De 1 a 3 mesos	272.108	406.848	10,3%	15,5%	(134.740)	(292.667)	-11,1%
De 3 a 6 mesos	472.957	129.739	18,0%	4,9%	343.219	50.551	1,9%
De 6 a 12 mesos	793.383	29.961	30,2%	1,1%	763.422	813.973	30,9%
ACUMULAT 12m	1.781.195	967.221	67,7%	36,8%		813.973	30,9%
De 1 a 2 anys	66.226	48.825	2,5%	1,9%	17.401	831.375	31,6%
De 2 a 3 anys	155.186	67.563	5,9%	2,6%	87.624	918.998	34,9%
De 3 a 4 anys	56.140	35.503	2,1%	1,3%	20.638	939.636	35,7%
De 4 a 5 anys	45.795	44.476	1,7%	1,7%	1.320	940.956	35,8%
De 5 a 7 anys	28.018	49.510	1,1%	1,9%	(21.492)	919.464	35,0%
De 7 a 10 anys	26.437	71.675	1,0%	2,7%	(45.238)	874.226	33,2%
De 10 a 15 anys	28.595	39.657	1,1%	1,5%	(11.062)	863.164	32,8%
De 15 a 20 anys	14.869	-	0,6%	0,0%	14.869	878.032	33,4%
De 20 a 25 anys	12.316	-	0,5%	0,0%	12.316	890.348	33,8%
De 25 a 30 anys	462	-	0,0%	0,0%	462	890.810	33,9%
TOTAL	2.215.239	1.324.429	84,2%	50,3%		890.810	33,9%

Pel càlcul de l'impacte al marge financer s'han realitzat simulacions de projecció d'interessos amb un període d'una any i sota la hipòtesis d'una estructura de balanç constant (condicions definides segons la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya).

L'impacte en marge financer i valor econòmic a un decrement de 200 punts bàsics s'ha calculat respecte a l'escenari base, el qual utilitza els tipus implícits de la corba de mercat.

31/12/2022 (Milers d'Euros)	Marge d'interès (1)	Efecte en el patrimoni net (2)
Decrement de 200 punts bàsics	(3.406)	28.750

31/12/2021 (Milers d'Euros)	Marge d'interès (1)	Efecte en el patrimoni net (2)
Decrement de 200 punts bàsics	(131)	23.498

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interès de les masses sensibles de balanç.
(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensible de balanç

3.4 Risc de crèdit

3.4.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de crèdit

El risc de crèdit és el risc de pèrdua que es pot produir davant l'incompliment, per part d'un client o d'alguna contrapart, de les seves obligacions contractuals de pagament. Aquest risc és inherent als productes bancaris tradicionals (préstecs, crèdits, garanties financeres prestades, etc.). El risc de crèdit afecta tant a actius financers que en els estats financers apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com a actius que en els estats financers es registren pel seu valor raonable. Independentment del criteri comptable utilitzat per a registrar els actius financers en els estats financers, el Grup aplica les mateixes polítiques i procediments de control del risc de crèdit.

Els objectius i les polítiques generals per a la concessió d'operacions de crèdit i els límits a la inversió creditícia per al control de risc de crèdit s'aproven per la Junta de Govern del Grup. A més, el departament de Seguiment i Gestió del Risc té establerts els procediments de control necessaris per a realitzar un seguiment de la cartera de risc de crèdit, per tipus de clients, i informa al Comitè de Seguiment de la seva evolució. D'altra banda, el departament de Control Global del Risc realitza aquest seguiment a nivell global i controla que les polítiques de risc contingudes en la normativa del Grup s'apliquen adequadament, que els mètodes i procediments de control de risc són adequats, s'implanten de manera efectiva i es revisen de manera regular, facilitant la informació corresponent a la Direcció General de manera que es puguin posar en pràctica, si és el cas, les mesures correctores que es considerin necessàries.

L'objectiu fonamental del Grup relacionat amb el risc de crèdit es basa en aconseguir un creixement sostingut, estable i moderat del risc de crèdit, que permeti mantenir l'equilibri, per una part entre nivells de concentració de riscos, tant a nivell d'acreditats, com de sectors, activitat i àrees geogràfiques acceptables i per altra banda mantenint, en tot moment, nivells de solvència, liquiditat i cobertura del crèdit, sòlids, prudents i moderats.

Els objectius de concentració de riscos s'aproven per la Junta de Govern del Grup des d'una doble perspectiva: una primera que consisteix en assolir uns nivells de posicionament en determinats sectors prioritaris, d'acord amb el pla estratègic del Grup; des d'una segona, limitant la concentració del risc de crèdit per contraparts individualment considerades, així com de Grups d'empreses. Els límits a la concentració de riscos s'estableixen en base a factors de sector d'activitat econòmica, així com altres característiques econòmiques comuns. Els objectius de límits a la concentració de riscos es fixen, bàsicament, utilitzant paràmetres com els recursos propis i la xifra total d'inversió creditícia.

El risc de crèdit màxim al qual està exposat el Grup es mesura, pels actius financers valorats al seu cost amortitzat, pel seu valor nominal més el saldo dels imports disponibles sense cap condició pels acreditats.

El Grup classifica de manera interna els actius financers subjectes a risc de crèdit en funció de les característiques de les operacions, tenint en compte, entre altres factors, les contraparts amb les que s'han contractat les operacions i les garanties que presenti l'operació.

Des del Comitè de Seguiment es decideix sobre la gestió, qualificació comptable i cobertures associades.

El departament de Control Global del Risc realitza un control periòdic dels nivells de concentració de riscos, de l'evolució de les taxes de morositat i de diferents alertes definides que permeten monitoritzar l'evolució del risc de crèdit, dels que s'informa al Comitè de control global del risc periòdicament que prendrà les mesures correctores que consideri oportunes.

Adicionalment, la Comissió Mixta d'Auditoria i Control s'encarrega de la planificació i el seguiment de l'auditoria tant interna com externa, el control global del risc i el compliment normatiu; el control intern i de la prevenció de blanqueig de capitals.

3.4.2 Nivell d'exposició al risc de crèdit

El quadre següent mostra el nivell d'exposició al risc de crèdit assumit pel Grup al 31 de desembre de 2022 i 2021 per a cada classe d'instrument financer, sense deduir del mateix les garanties reals ni altres millores creditícies rebudes per assegurar el compliment dels deutors:

A 31 de desembre de 2022

Classes d'instruments	Milers d'Euros				
	Saldos d'actiu(*)				
	Actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i partides a cobrar	Derivats	Pro memòria: Exp. fora de balanç	Total
Instruments de deute	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	15.448	-	-	15.448
Crèdit a la clientela	-	2.106.352	-	-	2.106.352
Valors representatius de deute	232.075	-	-	-	232.075
Total instruments de deute	232.075	2.121.800	-	-	2.353.875
Garanties concedides	-	-	-	-	-
Avals financers	-	-	-	114.149	114.149
Altres garanties financeres concedides	-	-	-	-	-
Total garanties concedides	-	-	-	114.149	114.149
Altres exposicions	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	20.899	-	20.899
Compromisos contingents concedits	-	-	-	320.733	320.733
Total altres exposicions	-	-	20.899	320.733	341.632
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	232.075	2.121.800	20.899	434.882	2.809.657

A 31 de desembre de 2021

Classes d'instruments	Milers d'Euros				
	Saldos d'actiu(*)				
	Actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i partides a cobrar	Derivats	Pro memòria: Exp. fora de balanç	Total
Instruments de deute	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	20.204	-	-	20.204
Crèdit a la clientela	-	2.141.279	-	-	2.141.279
Valors representatius de deute	270.063	-	-	-	270.063
Total instruments de deute	270.063	2.161.483	-	-	2.431.546
Garanties concedides	-	-	-	-	-
Avals financers	-	-	-	112.530	112.530
Altres garanties financeres concedides	-	-	-	-	-
Total garanties concedides	-	-	-	112.530	112.530
Altres exposicions	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	7.338	-	7.338
Compromisos contingents concedits	-	-	-	259.760	259.760
Total altres exposicions	-	-	7.338	259.760	267.098
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	270.063	2.161.483	7.338	372.290	2.811.175

* Imports sense incloure els ajustos valoratius.

En relació amb la informació mostrada en els quadres anteriors, cal fer notar que:

- Les dades relatives a “instruments de deute” dels quadres anteriors registrats a l'actiu del balanç de situació es mostren pel seu valor en llibres, sense tenir en compte les pèrdues per deteriorament registrades sobre els mateixos ni tampoc la resta d'ajustaments per valoració (periodificació d'interessos, comissions d'obertura i similars pendents de periodificar, etc).
- Les garanties concedides es presenten registrats pel seu import màxim garantit pel Grup. Amb caràcter general, s'estima que la majoria d'aquests saldos arribaran al seu venciment sense suposar una necessitat real de finançament per part del Grup. Aquests saldos es presenten nets de provisions constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit associats als mateixos.
- La informació sobre altres exposicions als risc de crèdit, tals com el risc de contrapart corresponent a la contractació d'instruments financers derivats es presenta pel seu valor en llibres.

3.4.3 Garanties reals rebudes i altres millores creditícies

Les decisions d'aprovació de risc de crèdit es basaran, fonamentalment, en la capacitat de pagament del prestatari o en la capacitat de generar o obtenir tresoreria per complir, en temps i forma, amb el total d'obligacions financeres assumides, a partir dels ingressos procedents del seu negoci, o font de renda habitual, sense dependre d'avaladors, fiadors o actius lliurats com a garantia, que hauran de ser considerats sempre com a segona, i excepcional, via de recobriment.

En alguns casos es considera necessari comptar amb garanties, en concret, amb garanties eficaces que permetin, en cas necessari, ser una segona font de recuperació. En aquest sentit, el Grup utilitza com a instrument fonamental en la gestió i mitigació del risc de crèdit buscar que els actius financers adquirits o contractats pel Grup comptin amb garanties reals i altres millores creditícies addicionals a la garantia personal del deutor.

Les polítiques d'anàlisi i selecció de risc del Grup defineixen, en funció de les característiques de les operacions (finalitat del risc, contrapart, termini, etc.), les garanties reals o millores creditícies que s'han d'aportar de manera addicional a la del propi deutor, per a procedir a la seva contractació. La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda.

A continuació es presenta el detall, en milers d'euros, per a cada classe d'instrument financer, de l'import de risc de crèdit que es troba cobert per cadascuna de les principals garanties reals i altres millores creditícies de les que disposa el Grup, al 31 de desembre de 2022 i 2021, excloent administracions públiques:

A 31 de desembre de 2022:

(Milers d'euro)	Garantia immobiliària	Garantits per altres garanties reals	Avalats per entitats financeres	Avalats pel sector públic	Total
Instruments de deute					
Crèdit a la clientela	304.287	53.557	105.525	12.512	475.881
Total instruments de deute	304.287	53.557	105.525	12.512	475.881
Garanties concedides					
Avals financers	4.915	26.923	1.662	50.178	83.678
Total garanties concedides	4.915	26.923	1.662	50.178	83.678
Total import cobert	309.202	80.480	107.187	62.690	559.559

A 31 de desembre de 2021:

(Milers d'euro)	Garantia immobiliària	Garantits per altres garanties reals	Avalats per entitats financeres	Avalats pel sector públic	Total
Instruments de deute					
Crèdit a la clientela	266.256	79.204	116.718	13.135	475.313
Total instruments de deute	266.256	79.204	116.718	13.135	475.313
Garanties concedides					
Avals financers	4.927	22.565	-	38.364	65.856
Total garanties concedides	4.927	22.565	-	38.364	65.856
Total import cobert	271.183	101.769	116.718	51.499	541.169

Sense perjudici del quadre anterior, que mostra les garanties principals, existeix un total de 389.047 milers d'euros (431.977 milers d'euros al 2021) de risc cobert per programes de garantia pública, principalment vinculats a les línies COVID-19 concedides durant els exercicis 2022 i 2021 (veure nota 3.4.4).

3.4.4 Línies Covid-19

El finançament concedit amb garantia pública, no afecta l'avaluació de l'increment significatiu del risc ja aquest que s'avalua a través de la qualitat creditícia de l'instrument i no del garant. No obstant això, en les estimacions la pèrdua esperada, l'existència del garant implica una possible reducció del nivell de provisions necessàries ja que, per a la part coberta, es té en compte la pèrdua que s'incorreria en l'execució d'una garantia.

3.4.5 Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

3.4.5.1 Classificació de l'exposició al risc de crèdit per contraparts

A continuació es presenta el nivell d'exposició al risc de crèdit classificat en funció de les contraparts de les operacions a 31 de desembre de 2022 i 2021 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les esmentades dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

A 31 de desembre de 2022:

Milers d'euros	Administracions Públiques i resta Sector Públic	Entitats financeres	Altres sectors residents	Total
Instruments de deute				
Actius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute	7.371	92.472	119.508	219.351
Dipòsits en entitats de crèdit	-	15.448	-	15.448
Crèdit a la clientela	322.820	-	1.617.693	1.940.513
Total instruments de deute	330.191	107.920	1.737.201	2.175.312
Garanties concedides				
Avals financers	4.490	-	103.478	107.968
Altres garanties concedides	-	-	-	-
Total garanties concedides	4.490	-	103.478	107.968
Total	334.681	107.920	1.840.679	2.283.280

A 31 de desembre de 2021:

Milers d'euros	Administracions Públiques i resta Sector Públic	Entitats financeres	Altres sectors residents	Total
Instruments de deute				
Actius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute	6.464	118.048	145.551	270.063
Dipòsits en entitats de crèdit	-	20.204	-	20.204
Crèdit a la clientela	377.658	-	1.576.534	1.954.192
Total instruments de deute	384.122	138.252	1.722.085	2.244.459
Garanties concedides				
Avals financers	14.053	-	97.731	111.784
Altres garanties concedides	-	-	-	-
Total garanties concedides	14.053	-	97.731	111.784
Total	398.176	138.252	1.819.816	2.356.243

3.4.6 Actius financers renegociats

Tal com preveu la Circular 4/2017 i modificacions posteriors, s'inclou un breu resum de la política de modificacions d'operacions.

Les modificacions que impliquen canvis de calendari d'amortització es duran a terme seguint les següents premisses:

- Anàlisi detallada de la situació econòmicofinancera del titular, que inclou les circumstàncies que han provocat la necessitat de modificar el quadre d'amortització previst.
- Segons el pla de negoci, revisat pel Grup, el client ha de poder atendre les quotes que es deriven del nou quadre d'amortització.
- Experiència mínima de 6 mesos amb el client per modificar l'operació.

- L'operació haurà d'estar al corrent de pagament d'interessos vençuts i impagats, tant els corrents com les demores.
- S'evitarà allargar terminis, sinó que s'ajustaran les següents quotes per facilitar el retorn periodificat del deute.

Pel que fa als canvis de garanties, s'estudiaran cas a cas, si bé es preveu que els canvis de garanties seran mantenint la cobertura prevista en l'aprovació de l'operació i que qualsevol alliberament de garanties tindrà associada la reducció del risc en el mateix import.

D'altra banda, les modificacions es classifiquen en funció de la seva motivació i de la situació economicofinancera de la titular. En aquest sentit, es considera:

- Operació de refinançament: aquella que es concedeix per raons relacionades amb les dificultats financeres (actuals o previsibles) del titular per cancel·lar una o varies operacions concedides pel propi Grup al titular o a altres empreses del seu Grup econòmic, o per posar aquestes operacions totalment o parcial al corrent de pagament, amb l'objectiu de facilitar als titulars el pagament del deute perquè no poden o es preveu que no puguin complir en temps i forma amb les condicions inicials.
- Operació refinançada: aquella que es posa totalment o parcial al corrent de pagament com a conseqüència d'una operació de refinançament.
- Operació reestructurada: aquella en la que, per raons relacionades amb les dificultats financeres (actuals o previsibles) del titular, es modifiquen les condicions financeres amb l'objectiu de facilitar el pagament del deute perquè el titular no pot, o es preveu que no pugui, complir en temps i forma amb aquestes condicions, fins i tot en el cas que la modificació estigüés prevista en el contracte. En qualsevol cas, s'inclouen com a reestructurades aquelles operacions en les que es realitza una quitanxa o es reben actius per reduir el deute; es modifiquen les seves condicions per incrementar el termini de venciment; es varia el quadre d'amortització per minorar l'import de les quotes en el curt termini, disminuir-ne la seva freqüència, o establir o allargar el termini de carència de principal, d'interessos o d'ambdós; excepte quan es pugui prova que les condicions es modifiquen per motius diferents de les dificultats financeres dels titulars i siguin anàlogues a les que s'apliquen en el mercat en la data de modificació a aquelles operacions a clients amb similar perfil de risc.
- Operació de renovació: aquella formalitzada per a substituir-ne una altra concedida prèviament pel propi Grup, sense que el prestatari tingui o es prevegi que pugui tenir en el futur, dificultats financeres.
- Operació renegociada: aquella en la que es modifiquen les seves condicions financeres sense que el prestatari tingui o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres.

El Grup classifica comptablement les operacions reestructurades, refinançades i de refinançament com a risc normal en vigilància especial o dubtós en base a les directrius del Banc d'Espanya en aquest sentit. Com a norma general, les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament es classifiquen en la categoria de risc normal en vigilància especial. Tanmateix, tenint en compte les característiques concretes de l'operació es classifiquen en risc dubtós quan compleixen els criteris generals per classificar com a tals els instruments de deute i en particular i) operacions sustentades en un pla de negoci inadequat, ii) operacions que incloguin clàusules contractuals que dilatin el reemborsament com períodes de carència superiors a 24 mesos, i iii) operacions que presentin imports donats de baixa del balanç per estimar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts per a risc normal en vigilància especial.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com en vigilància especial durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant el Grup dins el termini establert i en la forma pertinent.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

Quan es compleixen tots els requisits anteriors, les operacions deixen d'estar identificades en els estats financers com operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Durant el període de prova anterior, un nou refinançament o reestructuració de les operacions de refinançament, refinançades, o reestructurades, o l'existència d'imports vençuts en aquestes operacions amb una antiguitat superior als 30 dies, suposa la reclassificació d'aquestes operacions a la categoria de risc dubtós per raons diferents de la morositat, sempre que estiguin classificades en la categoria de risc dubtós abans de l'inici del període de prova.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com a risc dubtós fins que es verifiquin els criteris generals per als instruments de deute i en particular els requisits següents:

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos i hagi reduït el principal renegociat, des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de dubtós.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat uns altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.
- El titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial de l'operació de refinançament, refinançada o reestructurada.

A continuació es presenta el valor en llibres, classificat per classe d'instrument financer, dels actius financers al 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021 considerats refinançats o reestructurats segons les definicions de la Circular 4/2017 i modificacions posteriors del Banc d'Espanya:

31/12/2022	TOTAL					Del qual: DUBTOSOS				
	Sense garantia real		Amb garantia real		Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit	Sense garantia real		Amb garantia real		Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit
	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut		Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	
Administracions Públiques	2	714	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	120	145.680	58	36.112	(77.294)	59	84.444	32	11.353	(66.006)
De les que: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	3	1.017	3	1.042	(1.213)	3	1.017	2	194	(959)
Total	122	146.394	58	36.112	(77.294)	59	84.444	32	11.353	(66.006)

31/12/2021	TOTAL					Del qual: DUBTOSOS				
	Sense garantia real		Amb garantia real		Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit	Sense garantia real		Amb garantia real		Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit
	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut		Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	
Administracions Públiques	3	1.152	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	131	180.930	34	24.426	(112.628)	84	108.196	18	11.851	(103.153)
De les que: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	6	1.461	3	609	(1.267)	6	1.461	-	-	(1.267)
Total	134	182.082	34	24.426	(112.628)	84	108.196	18	11.851	(103.153)

3.4.7 Actius vençuts o deteriorats per risc de crèdit

A continuació es presenta un detall dels actius financers estimats individualment com a deteriorats al 31 de desembre de 2022 i 2021, atenent a l'antiguitat de l'import impagat més antic de cada operació:

A 31 de desembre de 2022:

	Milers d'euros					
	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Instruments de deute						
Crèdit a la clientela	100.675	21.042	4.167	27.303	12.652	165.839
Total instruments de deute	100.675	21.042	4.167	27.303	12.652	165.839
Total	100.675	21.042	4.167	27.303	12.652	165.839

A 31 de desembre de 2021:

	Milers d'euros					
	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Instruments de deute						
Crèdit a la clientela	120.697	53.269	2.379	3.277	7.465	187.087
Total instruments de deute	120.697	53.269	2.379	3.277	7.465	187.087
Total	120.697	53.269	2.379	3.277	7.465	187.087

3.4.8 Actius financers determinats com a deteriorats

A continuació es presenta un detall a 31 de desembre de 2022 i 2021, classificat per classe d'actiu financer, d'aquells actius que s'han considerat com deteriorats i les pèrdues per deteriorament assignades:

A 31 de desembre de 2022:

	Milers d'euros	
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament
Instruments de deute		
Crèdit a la clientela	165.839	(94.576)
Total instruments de deute	165.839	(94.576)

A 31 de desembre de 2021:

	Milers d'euros	
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament
Instruments de deute		
Crèdit a la clientela	187.087	(122.699)
Total instruments de deute	187.087	(122.699)

3.4.9 Moviments de les pèrdues per deteriorament

A continuació es presenta el moviment de les exposicions per risc de crèdit de préstecs i bestretes (registrats com actius financers a cost amortitzat) i de les pèrdues per deteriorament comptabilitzades durant els exercicis 2022 i 2021.

2022	Fase 1 i 2		Fase 3		Total
	Operacions no deteriorades		Operacions deteriorades		
	Càlcul individual	Càlcul col·lectiu	Càlcul individual	Càlcul col·lectiu	
Import brut					
Saldo a 1 de gener de 2022	-	1.954.202	96.048	91.029	2.141.279
Saldo a 31 de desembre de 2022	-	1.940.513	60.387	105.452	2.106.352
Deteriorament					
Saldo a 1 de gener de 2022	-	(89.198)	(94.967)	(27.732)	(211.897)
Dotacions/Recuperacions	-	(45.296)	42.725	(34.989)	(37.560)
Transferències entre fases	-	(1.266)	(3.312)	4.578	-
Traspàs a fallits	-	-	-	19.121	19.121
Saldo a 31 de desembre de 2022	-	(135.760)	(55.554)	(39.022)	(230.336)

2021	Fase 1 i 2		Fase 3		Total
	Operacions no deteriorades		Operacions deteriorades		
	Càlcul individual	Càlcul col·lectiu	Càlcul individual	Càlcul col·lectiu	
Import brut					
Saldo a 1 de gener de 2021	-	2.004.894	81.755	57.423	2.144.072
Saldo a 31 de desembre de 2021	-	1.954.202	96.048	91.029	2.141.279
Deteriorament					
Saldo a 1 de gener de 2021	-	(79.214)	(66.315)	(38.012)	(183.541)
Dotacions/Recuperacions	-	(9.438)	(15.920)	(6.840)	(32.198)
Transferències entre fases	-	(546)	(12.732)	13.278	-
Traspàs a fallits	-	-	-	3.842	3.842
Saldo a 31 de desembre de 2021	-	(89.198)	(94.967)	(27.732)	(211.897)

Al 31 de desembre de 2022, les cobertures de les operacions no deteriorades inclouen un import de 88.592 milers d'euros (36.437 milers d'euros al 2021) per operacions classificades com a normal i 47.168 milers d'euros (52.762 milers d'euros al 2021) per operacions classificades com a normal en vigilància especial.

El càlcul de les provisions per deteriorament de risc de crèdit, calculades d'acord amb la política comptable descrita a la nota 2, s'ha complementat derivat del entorn macroeconòmic i geopolític caracteritzat per una major volatilitat, pressions inflacionistes, problemes en la cadena de subministrament i polítiques monetàries més restrictives, situacions que s'han agreujat arran del conflicte bèl·lic entre Rússia i Ucraïna i que generen incerteses sobre algunes de les variables que el Grup utilitza per a estimar les seves pèrdues per deteriorament. Per tot l'anterior, el Grup ha complementat les provisions per deteriorament de risc de crèdit amb les quantitats addicionals que s'han considerat necessàries per recollir les característiques particulars dels acreditats.

Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Deteriorament de valor o (-) reversió del deteriorament del valor dels actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Préstecs i partides a cobrar". Aquest epígraf inclou en l'exercici 2022 altres recuperacions, vinculades principalment a la recuperació d'actius fallits, per import de 5.442 milers d'euros (20.090 milers el 2021).

3.4.10 Actius financers vençuts i no deteriorats

A continuació es presenta el detall dels actius financers vençuts i no considerats deteriorats al 31 de desembre de 2022 i 2021, classificats per classes d'instruments financers i segons el termini transcorregut des del seu venciment:

A 31 de desembre de 2022:

Milers d'Euros	Fins 3 mesos	>3 mesos	Total
Instruments de deute			
Crèdit a la clientela	2.265	-	2.265
Total instruments de deute	2.265	-	2.265

A 31 de desembre de 2021:

Milers d'Euros	Fins 3 mesos	>3 mesos	Total
Instruments de deute			
Crèdit a la clientela	5.064	-	5.064
Total instruments de deute	5.064	-	5.064

3.4.11 Actius financers deteriorats i donats de baixa de l'actiu

Tot seguit es mostra el resum dels moviments que hi ha hagut a l'exercici 2022 i 2021 a les partides donades de baixa del balanç de situació adjunt, per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats en l'epígraf "Actius fallits" dels comptes d'ordre complementaris als balanços de situació adjunts:

Milers d'euros	2022	2021*
Saldo a l'inici de l'exercici:	266.731	317.519
Addicions:	85.901	4.550
Amb càrrec a actius dubtosos i altres	85.623	4.481
Reconeixement d'interessos meritats	278	69
Recuperacions:	(5.442)	(36.590)
Per recuperació del principal i/o productes vençuts i no cobrats	(5.442)	(36.590)
Baixes	(7.261)	(18.748)
Per condonació i prescripció	(7.261)	(18.748)
Saldo al final de l'exercici	339.929	266.731

3.4.12 Detall de la distribució del crèdit a la clientela per activitat i zona geogràfica

La distribució de la cartera creditícia del Grup a 31 de desembre de 2022 és la següent:

Milers d'euros	Total	Catalunya	Resta
Entitats de crèdit	2.970	2.970	-
Administracions Públiques i resta S.Públic	322.820	322.820	-
Altres	322.820	322.820	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.783.532	1.677.742	105.790
Construcció i promoció Immobiliària	302.177	302.177	-
Resta de finalitats	1.481.355	1.375.565	105.790
Grans empreses	496.583	440.565	56.018
Pimes i empresaris individuals	982.447	932.815	49.632
Altres finalitats	2.325	2.185	140
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius	(230.336)	(230.336)	-
TOTAL	1.878.985	1.773.195	105.790

I la distribució de la cartera corresponent a 31 de desembre de 2021:

Milers d'euros	Total	Catalunya	Resta
Entitats de crèdit	5.664	5.664	-
Administracions Públiques i resta S.Públic	377.658	377.658	-
Altres	377.658	377.658	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.763.621	1.707.196	121.236
Construcció i promoció Immobiliària	248.101	248.101	-
Resta de finalitats	1.515.520	1.459.095	121.236
Grans empreses	603.457	560.704	69.081
Pimes i empresaris individuals	907.024	893.352	52.155
Altres finalitats	5.039	5.039	-
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius	(211.897)	(211.897)	-
TOTAL	1.935.046	1.878.621	121.236

3.4.13 Detall de la distribució del crèdit a la clientela per activitat i garantia

D'acord amb allò disposat a la circular 6/2015 seguidament, mostrem la distribució del risc de crèdit a la clientela per activitat.

A 31 de desembre 2022:

31/12/2022 Milers d'euros	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals
Administracions Públiques	322.820	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.783.532	182.542	789.997
Construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	302.177	102.041	128.523
Resta de finalitats	1.481.355	80.501	661.474
Grans empreses	496.583	8.890	203.539
Pimes i empresaris individuals	982.447	71.608	455.690
Altres finalitats	2.325	3	2.245
TOTAL	2.106.352	182.542	789.997

A 31 de desembre 2021:

31/12/2021 Milers d'euros	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals
Administracions Públiques	377.658	40.571	134.485
Societats no financeres i empresaris individuals	1.763.621	141.524	757.558
Construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	248.101	85.722	91.827
Resta de finalitats	1.515.520	55.802	665.731
Grans empreses	603.457	9.437	312.058
Pimes i empresaris individuals	907.024	46.365	351.418
Altres finalitats	5.039	-	2.255
TOTAL	2.141.279	182.095	892.043

3.5 Risc de contrapart

El risc de contrapartida es genera davant la possibilitat d'incórrer en pèrdues com a conseqüència de l'incompliment de les obligacions contractuals, en temps i forma, per part d'entitats financeres en operacions amb instruments derivats.

Durant l'exercici 2022 no s'ha ampliat la macrocobertura de valor raonable sobre la cartera d'operacions de crèdit a la clientela. Durant l'exercici 2021 es va ampliar la macrocobertura de valor raonable sobre la cartera d'operacions de crèdit a la clientela, amb la contractació de 3 permutes financeres sobre tipus d'interès per un import total de 28.817 milers d'euros. Les contrapartides de les cobertures de tipus d'interès a 31 de desembre de 2022 i 2021 són 2 entitats de crèdit a l'exercici 2022 i 5 entitats a l'exercici 2021, amb uns nocials de 130.727 i 431.887 milers d'euros, respectivament.

La distribució dels nocionals per venciment és la següent:

Cartera de negociació:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2022 (Milers d'Euros)	Nocional 2021 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	-	55.000
		-	55.000

Derivats de cobertura de valor raonable:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2022 (Milers d'Euros)	Nocional 2021 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	12.000	542
IRS	Entre 3 i 5 anys	-	12.000
IRS	Més de 5 anys	118.727	124.345
		130.727	136.887

Derivats de cobertura de fluxes d'efectiu:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2022 (Milers d'Euros)	Nocional 2021 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	-	240.000
		-	240.000

El valor nocional dels derivats és la magnitud que serveix de base per a l'estimació dels resultats associats als mateixos, però no pot entendre's que aquesta magnitud representi una mesura raonable de l'exposició del ICF als riscos associats a aquests productes.

3.6 Risc operacional

El risc operacional representa la possibilitat d'incórrer en pèrdues com a conseqüència de la manca d'adequació o errades en els processos, sistemes i persones o esdeveniments externs.

D'acord amb el Model de Gestió i Control de riscos adoptat pel Grup ICF, basat en les tres línies de defensa, la gestió i control del risc operacional involucra a tot el Grup, no limitant-se a unitats organitzatives específiques ni a les àrees especialistes en riscos o a les funcions de control.

En aquest sentit, les diferents àrees i empreses del Grup són les responsables, en primera instància, de la gestió diària del risc operacional, pel que tenen assignada, entre d'altres, la responsabilitat de mantenir actualitzats els processos, riscos i controls dels seus àmbits d'actuació. Com a segona línia de defensa, el Grup manté establerta una funció de coordinació de control intern, focalitzada en la anàlisi dels processos operatius del Grup i en el manteniment del mapa de riscos i controls corporatius, i una altra funció de risc operacional, encarregada d'establir els procediments i metodologies específiques d'identificació, valoració i control del risc operacional. Addicionalment, compta amb un Departament de Gestió Global del Risc, responsable, entre d'altres, del càlcul del consum de recursos propis per risc operacional en base al mètode estàndard de l'indicador bàsic establert per Basilea III.

Finalment, Auditoria Interna, com a últim element de control, és qui du a terme la revisió independent del Model, verificant el compliment i l'eficàcia de les polítiques corporatives establertes, i reportant el resultat de les seves actuacions a la Comissió Mixta d'Auditoria i Control.

3.7 Gestió del capital

El Grup presenta uns recursos propis computables de 986.003 milers d'euros a 31 de desembre de 2022 (950.767 milers d'euros a 31 de desembre de 2021), amb un coeficient de solvència del 39,4% (42,8% a 31 de desembre de 2021), essent aquest coeficient molt superior al mínim de Pilar 1 requerit per la normativa Basilea III.

Els ratios de capital s'han calcular conforme el Reial Decret 84/2015, la Llei 10/2014 i les disposicions normatives europees aplicables, en especial el Reglament (UE) 575/2013, modificat pel Reglament (UE) 2019/876 durant l'exercici.

El detall del coeficient s'adjunta a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021:

Càlcul Coeficient de Solvència (Milers d'euros)	2022	2021
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	966.444	954.947
Recursos propis computables	986.003	975.188
Actius Ponderats Totals	2.502.760	2.291.954
Ràtio CET1	38,62%	41,67%
Coeficient de Solvència	39,40%	42,55%

4. Distribució del resultat de l'exercici de l'Institut Català de Finances com a Entitat Dominant del Grup ICF

La proposta de distribució del resultat individual de l'exercici 2022 que la Junta de Govern de l'Institut proposarà per la seva aprovació i la distribució aprovada per a l'exercici 2021, respectivament, són les següents:

Milers d'euros	2022	2021
Base de repartiment:		
Pèrdues i guanys	27.399	36.419
Distribució:		
Reserves voluntàries	27.399	36.419

5. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El desglossament del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021 és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Comptes a la vista	79.479	64.445
Total	79.479	64.445

6. Actius i passius financers mantinguts per negociar

A 31 de desembre de 2022, no hi ha saldo en aquest epígraf. A 31 de desembre de 2021, la totalitat dels saldos d'aquest epígraf de balanç de situació adjunt, estava compost per derivats de negociació.

Les operacions amb derivats de negociació corresponien fonamentalment a derivats sobre tipus d'interès amb els que l'ICF gestiona posicions de balanç però que, en tant que no compleixen amb els requisits normatius establerts per la Circular 4/2017 per ser designats com de cobertura són classificats a la cartera de negociació.

Els imports registrats al compte de pèrdues i guanys per variacions en el valor raonable dels derivats de negociació corresponen en la seva integritat al nivell 2 de jerarquia, d'acord amb les descripcions de la Nota 18.

A la nota 3.5 es detalla l'estructura per venciments dels instruments derivats.

7. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

El desglossament del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, atenent a la naturalesa de les operacions, és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Instruments de capital risc		
Risc viu en entitats de capital risc	155.168	142.913
Ajustos per valoració	27.187	28.341
Subtotal instruments en capital risc	182.355	171.254
Altres inversions en capital	8.749	11.255
Ajustos per valoració	(8.197)	(10.451)
Subtotal altres inversions en capital	552	804
Total instruments en capital	182.907	172.058
Valors representatius de deute		
Valors representatius de deute	232.075	268.645
Ajustos per valoració	(10.721)	3.886
Total valors representatius de deute	221.354	272.531
Total	404.261	444.589

Els ajustos per valoració inclouen:

- En el cas dels instruments de capital risc, els canvis en el valor raonable.
- En el cas dels valors representatius de deute: canvis en el valor raonable, interessos meritats i primes pendents de periodificar.

En el moment de constitució de les entitats de capital risc, el Grup es compromet a desemborsar una quantitat fixa per tal que aquests vehicles financers puguin realitzar les operacions per les que van ser constituïts. Aquests compromisos són en tot moment exigibles, d'acord amb els contractes subscrits, per imports detallats en l'epígraf "Desemborsaments pendents d'entitats de capital risc" de la taula anterior.

A 31 de desembre de 2022 existeixen compromisos pendents de desemborsar per import de 112.072 milers d'euros (87.698 milers d'euros a 31 de desembre de 2021).

En l'exercici 2022 s'han reconegut dividends dels instruments de capital risc per import de 7.372 milers d'euros. En l'exercici 2021 es van reconèixer dividends dels instruments de capital risc per import de 2.377 milers d'euros.

En l'Annex III d'aquesta memòria es presenta el detall de les principals societats participades pel Grup no considerades ni dependents ni associades, juntament amb determinada informació significativa sobre elles.

Pel que fa als valors representatius de deute la composició dels saldos d'aquest epígraf de balanç, atenent a la naturalesa de les operacions, es detalla a continuació (excloent els ajustos per valoració):

Milers d'euros	2022	2021
Deute públic autonòmic	7.350	5.000
Altre deute públic	400	1.400
Entitats financeres	96.625	117.445
Altres valors de renda fixa	127.700	144.800
Total	232.075	268.645

La totalitat del saldo correspon a emissions de deute amb un tipus d'interès efectiu mig del 0,74% per l'any 2022 i el 0,49% per l'any 2021.

8. Actius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació adjunt, atenent a la naturalesa de l'instrument financer en el qual tenen el seu origen, és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Préstecs i bestretes		
Bancs centrals	-	3.600
Entitats de crèdit	15.468	20.217
Clientela	1.878.878	1.927.054
Total	1.894.346	1.950.871

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos de valoració inclosos en cadascun dels diferents tipus d'actius del capítol "Préstecs i bestretes":

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2022					
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos Meritats	Comissions	Altres	Saldo balanç
Entitats de crèdit	15.448	-	22	(3)	-	15.468
Clientela	2.106.352	(230.336)	7.109	(4.657)	410	1.878.878
Total	2.121.800	(230.336)	7.131	(4.660)	410	1.894.346

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2021					
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos Meritats	Comissions	Altres	Saldo balanç
Bancs centrals	3.600	-	-	-	-	3.600
Entitats de crèdit	20.204	-	17	(3)	-	20.217
Clientela	2.141.279	(211.897)	5.974	(3.498)	(4.804)	1.927.054
Total	2.165.083	(211.897)	5.990	(3.501)	(4.804)	1.950.871

8.1 Entitats de crèdit

El detall d'aquest epígraf segons la seva naturalesa i situació de crèdit, sense considerar els ajustos per valoració, és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Comptes a termini i altres	12.479	14.540
Crèdits de mediació	2.970	5.664
Total dipòsits en entitats de crèdit	15.448	20.204

L'epígraf "Entitats de Crèdit – Comptes a termini i altres" correspon essencialment als saldos en dipòsits amb venciment determinat que el Grup té oberts en entitats financeres.

L'epígraf "Entitats de Crèdit – Crèdits de mediació" correspon de forma majoritària als convenis signats amb diverses entitats financeres, per a la comercialització de préstecs.

El tipus d'interès efectiu mig meritat durant l'exercici 2022 pels saldos mantinguts en dipòsits en entitats de crèdit ha estat de 2,06%. Durant l'exercici 2021 va ser del 2,28%.

8.2 Clientela

A continuació es detalla el saldo d'aquest epígraf, sense considerar els ajustos per valoració, atenent a la naturalesa i situació de les operacions, al sector d'activitat de l'acreditat i a la modalitat del tipus d'interès de les operacions:

Per naturalesa i situació del crèdit:

Milers d'euros	2022	2021
Administracions públiques i resta del Sector Públic	322.820	377.658
Deutors amb garantia real	357.844	345.460
Altres deutors a termini	1.257.025	1.225.066
Deutors a la vista i varis	2.824	6.009
Actius dubtosos	165.839	187.087
Total crèdit a la clientela	2.106.352	2.141.279

Per sector d'activitat de l'acreditat:

Milers d'euros	2022	2021
Sector públic	322.820	377.658
Administracions públiques i resta del Sector Públic	322.820	377.658
Sector privat	1.783.532	1.763.621
Resident	1.783.532	1.763.621
Total crèdit a la clientela	2.106.352	2.141.279

Per modalitat de tipus d'interès:

Milers d'euros	2022	2021
A tipus d'interès fix	404.220	297.970
A tipus d'interès variable	1.702.132	1.843.309
Total crèdit a la clientela	2.106.352	2.141.279

El tipus d'interès efectiu mig dels saldos rendibles de l'epígraf "Crèdit a la clientela" ha estat del 2,25% durant l'exercici 2022. Durant l'exercici 2021 va ser de 1,96%.

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2022 i 2021 en el saldo dels "Actius dubtosos" es detalla a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici:	187.087	139.005
Més:		
Addició de nous actius	43.358	63.883
Menys:		
Recuperacions	(45.485)	(11.320)
Traspàs a actius fallits	(19.121)	(4.481)
Saldo al final de l'exercici:	165.839	187.087

8.3 Fons de deteriorament

En la nota 3.4.9., es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo de les provisions que cobreixen les pèrdues per deteriorament dels actius que integren el saldo del capítol "Actius financers a cost amortitzat", per als exercicis 2022 i 2021.

8.4. Actius financers donats de baixa de balanç pel seu deteriorament

En la nota 3.4.11. es mostra el moviment produït en els exercicis 2022 i 2021 dels actius financers deteriorats que no es troben registrats en el balanç de situació per considerar-se remota la seva recuperació, encara que el Grup ICF no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels importats endeutats.

9. Derivats – comptabilitat de cobertures

Al 31 de desembre de 2022 i 2021, l'ICF tenia contractades, amb diverses contraparts de reconeguda solvència, operacions de derivats financers de cobertura de risc de tipus d'interès, d'acord amb la política de gestió de riscos que s'explica la nota 3.

El detall per tipus de producte del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura a 31 de desembre 2022 i a 31 de desembre de 2021 és el següent:

Milers d'euros	31/12/2022		31/12/2021	
	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable
Saldos deutors:				
Micro-cobertures de valor raonable	32.000	169	32.000	5.633
Macro-cobertures de valor raonable	98.727	20.731	98.740	1.705
Total	130.727	20.899	130.740	7.338
Saldos creditors:				
Micro-cobertures de valor raonable	-	-	541	603
Micro-cobertures de fluxos d'efectiu	-	-	240.000	1.965
Macro-cobertures de valor raonable	-	-	5.605	47
Total	-	-	246.146	2.615

La totalitat dels derivats financers contractats com a derivats de cobertura es corresponen a permutes de tipus d'interès. A la nota 3.5 es detalla l'estructura per venciments dels instruments derivats.

A 31 de desembre de 2022, fruit de la revisió anual de l'eficàcia de les cobertures, s'ha registrat una ingress de 576 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys en concepte de macrocobertura i una pèrdua de 446 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys en concepte de microcobertura (ingrés de 1.931 milers d'euros en el 2021).

9.1 Operacions cobertura de valor raonable

A continuació es presenta, per cobertures de valor raonable vives, un detall, per tipus d'element cobert, del valor en balanç i l'import acumulat dels ajustos de cobertura de valor raonable al 31 de desembre de 2022 i 2021:

Milers d'euros	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor en balanç de la partida coberta	Import acumulat dels ajustos de cobertura de valor raonable de la partida coberta	Valor en balanç de la partida coberta	Import acumulat dels ajustos de cobertura de valor raonable de la partida coberta
Saldos deutors:				
Cartera de préstecs a tipus fix classificat com actius financers a cost amortitzat	-	-	603	603
Total	-	-	603	603
Saldos creditors:				
Dèbits representats per valors negociables emesos a tipus fix classificats com passius financers a cost amortitzat	169	169	5.633	5.633
Total	169	169	5.633	5.633

9.2 Operacions cobertura de fluxos d'efectiu

Al 31 de desembre de 2022 el Grup no manté cobertures de fluxos d'efectiu. A 31 de desembre de 2021, el Grup mantenia 4 cobertures de fluxos d'efectiu en les quals va designar com a element cobert dèbits representats per valors negociables emesos a tipus variable classificats com passius financers a cost amortitzat. A continuació es presenta una conciliació dels canvis en el valor de la partida coberta i els canvis en el valor del derivat, emprats com a base per al registre de la ineficàcia, per als exercicis 2021:

Milers d'euros	31/12/2021				
	Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu	Canvi en el valor de la partida coberta	Canvi en el valor del derivat de cobertura – porció efectiva	Canvi en el valor del derivat de cobertura – porció inefectiva	Import reclassificat a resultats
Saldos creditors:					
Dèbits representats per valors negociables emesos a tipus fix classificats com passius financers a cost amortitzat	3.565	2.496	(2.496)	-	
Total	3.565	2.496	(2.496)	-	

10. Actius no corrents i Grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda

En aquest capítol del balanç de situació només es recullen els actius adjudicats en el procés de regularització d'operacions creditícies moroses i que no s'incorporen com a actius d'ús propi o com inversió immobiliària.

El moviment durant l'exercici 2022 i 2021 dels actius adjudicats ha estat el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici:	15.236	12.745
Més:		
Incorporacions de l'exercici (nota 34)	2.473	13.198
Traspassos	-	-
Menys:		
Baixes per vendes	(6.393)	(581)
Baixes per traspassos	-	-
Fons de deteriorament de l'exercici (nota 34)	(76)	(10.126)
Saldo al final de l'exercici:	11.239	15.236

L'actualització del Fons de deteriorament de 2022 i 2021 s'ha registrat d'acord amb taxacions individuals actualitzades realitzades per experts independents de manera que el valor raonable d'aquests actius no discrepa significativament del seu valor comptable.

A la nota 34 es detallen els resultats generats per l'actualització del fons de deteriorament i per la venda d'aquesta tipologia d'actius.

11. Participacions

Aquest capítol dels balanços de situació adjunts recull una participació en el capital d'una societat associada (vegeu nota 2.a). Aquesta participació s'integra pel mètode de la participació utilitzant la millor estimació disponible del seu valor teòric comptable en el moment de formular els comptes anuals.

Les dades de capital, reserves i resultats d'aquestes societats, així com el percentatge de participació del Grup, es detallen en l'Annex II d'aquesta memòria. La informació correspon a les últimes dades disponibles reals o estimades en el moment de redactar aquesta Memòria.

Milers d'euros	2022	2021
Avalis de Catalunya S.G.R		
Participació	4.863	5.024
Posada en equivalència	2.758	2.790
Saldo al final de l'exercici:	7.621	7.814

D'acord amb la Circular 5/2013, es detalla la informació més rellevant en relació als estats financers de l'Entitat associada:

	2022	2021
Total actiu	143.149	124.877
Total passiu	76.327	64.813
Total patrimoni net	66.822	60.065
Resultat després d'impostos	-	-

El moviment dels exercicis 2022 i 2021 de les reserves per societats posades en equivalència es mostra a la nota 20.2.

12. Actius tangibles

La composició del capítol "Actius tangibles", les seves corresponents amortitzacions acumulades i els moviments que s'han produït durant els exercicis 2022 i 2021 són els següents:

2022 (Milers d'euros)	Immobilitzat material d'ús propi	Inversions Immobiliàries	Total
Cost			
Saldos a l'inici de l'exercici	16.061	72.532	88.594
Addicions	377	290	666
Reclassificacions i baixes	(1.328)	1.287	(41)
Total cost a 31 de desembre de 2022	15.110	74.109	89.219
Amortització acumulada			
Saldos a l'inici de l'exercici	(4.581)	(6.408)	(10.989)
Addicions (nota 32)	(559)	(646)	(1.206)
Baixes i traspassos	360	(214)	146
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2022	(4.780)	(7.268)	(12.048)
Deteriorament			
Saldos a l'inici de l'exercici	-	(8.142)	(8.142)
Total deteriorament a 31 de desembre de 2022	-	(8.142)	(8.142)
TOTAL ACTIU TANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2022	10.330	58.699	69.029

2021 (Milers d'euros)	Immobilitzat material d'ús propi	Inversions Immobiliàries	Total
Cost			
Saldos a l'inici de l'exercici	14.952	72.832	87.784
Addicions	431	379	810
Reclassificacions i baixes	678	(678)	-
Total cost a 31 de desembre de 2021	16.061	72.532	88.594
Amortització acumulada			
Saldos a l'inici de l'exercici	(2.396)	(7.738)	(10.134)
Addicions (nota 32)	(719)	(441)	(1.160)
Baixes i traspassos	(1.466)	1.771	305
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2021	(4.581)	(6.408)	(10.989)
Deteriorament			
Saldos a l'inici de l'exercici	-	(8.142)	(8.142)
Total deteriorament a 31 de desembre de 2021	-	(8.142)	(8.142)
TOTAL ACTIU TANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2021	11.480	57.982	69.463

12.1 Actius tangibles – Immobilitzat material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo de l'epígraf "Actius tangibles – Immobilitzat material d'ús propi" del balanç de situació a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021 és el següent:

2022 (Milers d'euros)	Cost	Amortització Acumulada	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.098	(831)	267
Mobiliari i resta d'instal·lacions	3.348	(1.364)	1.983
Terrenys i edificis	10.664	(2.584)	8.080
Saldos al 31 de desembre de 2022	15.109	(4.780)	10.330

2021 (Milers d'euros)	Cost	Amortització Acumulada	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	955	(743)	212
Mobiliari i resta d'instal·lacions	3.161	(1.238)	1.923
Terrenys i edificis	11.944	(2.599)	9.346
Saldos al 31 de desembre de 2021	16.061	(4.580)	11.480

A 31 de desembre de 2022, determinats actius tangibles d'ús propi per valor de 1.559 milers d'euros (1.692 milers a 31 de desembre de 2021) estaven totalment amortitzats. El valor raonable de la totalitat de l'immobilitzat material al 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, no difereix significativament del registrat sota l'epígraf "Actius tangibles" del balanç de situació adjunt.

12.2 Actius tangibles – Inversions immobiliàries

En aquest epígraf s'inclouen els edificis mantinguts per a la seva explotació en règim de lloguer, no existint quotes contingents. Al 31 de desembre de 2022 i 2021, l'ICF no tenia contraetes obligacions contractuals significatives en relació al desenvolupament futur de les inversions immobiliàries recollides al balanç en aquesta data, ni existien restriccions rellevants per a la seva realització, diferents de les pròpies condicions actuals del mercat immobiliari.

A la nota 28 es detallen els ingressos nets derivats de rendes provinents d'aquestes inversions.

Les despeses associades a les inversions immobiliàries que han generat ingressos es corresponen amb despeses d'administració i manteniment que es detallen a la nota 29.

13. Actius intangibles

Els altres actius intangibles corresponen principalment a l'adquisició de sistemes i programes de software. El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació en els anys 2022 i 2021 és el següent:

2022	Milers d'euros
Cost	
Saldos a l'1 de gener de 2022	12.101
Addicions	775
Baixes i traspassos	(406)
Total Cost a 31 de desembre de 2022	12.470
Amortització acumulada	
Saldos a l'1 de gener de 2022	(8.329)
Addicions (Nota 32)	(1.610)
Baixes i traspassos	(82)
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2022	(10.021)
TOTAL ACTIU INTANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2022	2.449

2021	Milers d'euros
Cost	
Saldos a l'1 de gener de 2021	10.993
Addicions	1.108
Baixes i traspassos	-
Total Cost a 31 de desembre de 2021	12.101
Amortització acumulada	
Saldos a l'1 de gener de 2021	(7.057)
Addicions (Nota 32)	(1.057)
Baixes i traspassos	(214)
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2021	(8.329)
TOTAL ACTIU INTANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2021	3.772

A 31 de desembre de 2022, determinats actius intangibles per import de 6.438 milers d'euros (6.338 a 31 de desembre de 2021), es trobaven totalment amortitzats.

14. Altres actius

La composició del saldo d'aquest capítol del balanç de situació és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Periodificacions	5	51
Imports pendents cobrament programa FEDER (nota 17)	51.420	36.875
Altres conceptes	2.512	4.827
Total	53.937	41.753

En l'epígraf "Altres actius- Altres conceptes" dels exercicis 2022 i 2021 es comptabilitzen, principalment:

- Aportacions aprovades pendents de rebre de diversos departaments de la Generalitat per obligacions reconegudes en determinades operacions de préstec a entitats i empreses. En general, aquestes operacions de préstec han estat atorgades com a bestretes de subvencions dels departaments esmentats, quan se n'ha obtingut en garantia la cessió dels drets de cobrament (nota 35).
- Saldos dels deutors del Grup.

15. Passius financers a cost amortitzat

A continuació es detalla en funció de la seva naturalesa la composició del saldo d'aquest capítol del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i 2021:

ilers d'euros	2022	2021
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.092.218	987.851
Fons de clients	280.930	248.544
Valors representatius de deute emesos	105.697	332.831
Altres passius financers	5.583	4.360
Total	1.484.428	1.573.586

A continuació es presenta el desglossament del saldo brut i els ajustos per valoració corresponents als subepígrafs integrants de "Passius financers a cost amortitzat" a 31 de desembre de 2022 i 2021:

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2022					
	Saldo brut	Interessos Meritats	Microcobertures derivats	Costos transacció	Primes descomptes	Saldo balanç
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.087.750	4.523	-	(56)	-	1.092.218
Fons de clients	280.935	(5)	-	-	-	280.930
Valors representatius de deute emesos	105.194	335	169	-	-	105.697
Altres passius financers	5.583	-	-	-	-	5.583
Total	1.479.462	4.853	169	(56)	0	1.484.428

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2021					
	Saldo brut	Interessos Meritats	Microcobertures derivats	Costos transacció	Primes descomptes	Saldo balanç
Dipòsits d'entitats de crèdit	985.850	2.078	-	(76)	-	987.851
Fons de clients	248.536	7	-	-	-	248.544
Valors representatius de deute emesos	325.955	1.261	5.633	-	(17)	332.831
Altres passius financers	4.360	-	-	-	-	4.360
Total	1.564.701	3.346	5.633	(76)	(17)	1.573.586

15.1 Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt, sense considerar els ajustos per valoració i atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
A termini	1.087.750	985.850
Comptes a termini	1.087.750	985.850
Total	1.087.750	985.850

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments financers classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2022 ha estat del 0,90% (0,60% l'exercici 2021).

En el present capítol es recull l'endeutament bancari disposat pel Grup.

L'amortització de l'endeutament bancari per terminis residuals de venciment, a les dates de tancament dels exercicis 2022 i 2021 és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Entre 3 mesos i 1 any	-	13.125
Entre 1 i 5 anys	120.347	114.270
Més de 5 anys	967.403	858.454
Total	1.087.750	985.850

A 31 de desembre de 2022 hi ha imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 110 milions d'euros. A 31 de desembre de 2021 hi ha imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 175 milions d'euros.

15.2 Fons de clients

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, sense considerar els ajustos per valoració i atenent al sector i a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

Per sectors:

Milers d'euros	2022	2021
Administracions públiques	250.598	219.369
Altres sectors residents	30.337	29.167
Total	280.935	248.536

Per naturalesa:

Milers d'euros	2022	2021
Fons rebuts	278.939	245.554
Altres – Préstecs gestionats	1.996	2.982
Total	280.935	248.536

Els fons rebuts corresponen, principalment, a recursos rebuts de diversos departaments i entitats de la Generalitat de Catalunya en concepte de garantia de determinades operacions creditícies.

El tipus d'interès efectiu mig dels conceptes recollits en aquest epígraf durant l'exercici 2022 ha estat del 0,03% (0,08% el 2021).

15.3 Valors representatius de deute emesos

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, considerant l'import principal de les emissions, és la següent:

31/12/2022	Milers d'euros		
	Venciment	Import	Tipus d'interès
Vuitena emissió	15/06/2024	12.000	4,25%
Onzena emissió	22/10/2029	20.000	4,55%
Total		32.000	

31/12/2021	Milers d'euros		
	Venciment	Import	Tipus d'interès
Sisena emissió	05/07/2022	240.000	EUR3M + 0,06%
Vuitena emissió	15/06/2024	12.000	4,25%
Onzena emissió	22/10/2029	20.000	4,55%
Total		272.000	

A 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, l'amortització de les esmentades emissions d'acord amb el seu termini residual de venciment és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Entre 3 mesos i 1 any	-	240.000
Entre 1 i 5 anys	12.000	12.000
Més de 5 anys	20.000	20.000
Total	32.000	272.000

L'epígraf també inclou a 31 de desembre de 2022 pagarés cotitzats a la Borsa de Barcelona per un import total de 73.194 milers d'euros (53.955 milers d'euros a 31 de desembre de 2021). Aquest import correspon a 55 operacions (50 operacions a 31 de desembre de 2021) de nominals compresos entre 100 i 6.500 milers d'euros (entre 100 i 6.500 milers d'euros a 31 de desembre de 2021). El rendiment mig ponderat dels pagarés és del 0,31% (0,25% a 31 de desembre de 2021) i el termini mig residual és de 0,5 anys (0,7 anys a 31 de desembre de 2021).

Durant el 2022, han vençut 240.000 milers d'euros corresponents a la sisena emissió.

15.4 Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Periodificacions de comissions per garanties financeres	5.583	4.360
Total	5.583	4.360

16. Provisions

La composició del saldo d'aquest epígraf al balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2022 i 2021 és la següent

2022	Milers d'euros			
	31/12/2021	Dotacions netes	Recuperacions	31/12/2022
Provisions per riscos i compromisos contingents	2.616	2.432	(2.273)	2.775
Garanties rebudes	1.448	1.698	(2.273)	873
Compromisos de préstec concedits	1.168	734	-	1.902
Altres provisions	882	-	-	882
Total	3.498	2.432	(2.273)	3.657

2021	Milers d'euros			
	31/12/2020	Dotacions netes	Recuperacions	31/12/2021
Provisions per riscos i compromisos contingents	1.717	1.412	(513)	2.616
Garanties rebudes	1.717	244	(513)	1.448
Compromisos de préstec concedits	-	1.168	-	1.168
Altres provisions	882	-	-	882
Total	2.599	1.412	(513)	3.498

Els administradors del Grup no esperen que es meritin passius de consideració addicional als detallats a 31 de desembre de 2022.

17. Altres passius

La composició de l'epígraf del balanç de situació adjunt és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Periodificacions i comptes transitoris	14.377	2.201
Ingressos diferits programa FEDER	103.169	102.192
Proveïdors i altres comptes a pagar	1.846	3.746
Total	119.392	108.139

Ingressos diferits programa FEDER

A continuació es presenta el moviment dels ingressos diferits provinents dels fons del programa FEDER durant l'exercici 2022 i 2021:

(Milers d'euros)	Saldo inicial	Addicions	Transferències al compte de pèrdues i guanys (nota 28)	Saldo final
Exercici 2022				
Ingressos diferits	102.192	14.545	(13.568)	103.169
	102.192	14.545	(13.568)	103.169

(Milers d'euros)	Saldo inicial	Addicions	Transferències al compte de pèrdues i guanys (nota 28)	Saldo final
Exercici 2021				
Ingressos diferits	73.440	40.437	(11.685)	102.192
	73.440	40.437	(11.685)	102.192

En data 12 de febrer de 2015 es va aprovar el Programa Operatiu FEDER de Catalunya 2014-2020 mitjançant la *Decisió núm. C (2015) 894 final*. En compliment de l'article 124 del Reglament (UE) N° 1303/2013, del Parlament Europeu i del Consell i de l'article 10, punt 2, lletra c) del Real Decret 256/2012, de 27 de gener, s'ha designat a la Generalitat de Catalunya com a autoritat de gestió dels programes operatius previstos en l'apartat 1.6 de l'Acord de Associació d'Espanya 2014-2020, cofinançats pel FEDER. D'acord amb l'article 38.4.c, del Reglament 1303/2013, es designa l'Institut Català de Finances com a òrgan encarregat de l'execució d'aquest programa operatiu. L'eix principal d'aquest programa és millorar la competitivitat de les petites i mitjanes empreses en condicions preferents.

El programa operatiu consta de dos cicles d'inversió, essent la data prevista de finalització del primer cicle el 31 de desembre de 2023, i es divideix a en dues línies diferenciades:

- ICF Eurocrèdit: la inversió total prevista en aquest programa és de 184 milions d'euros, que són inicialment aportats per l'ICF, gradualment. L'ICF rep fons corresponents al 50% de l'import elegible de les operacions de finançament. En el segon cicle, caldrà reinvertir el 50% dels fons retornats corresponents al primer cicle.
- ICF Eurocrèdit liquiditat Covid-19. Línia de fins a un màxim de 70 milions d'euros, que són aportats per ICF, gradualment. L'ICF rep fons corresponents al 100% de l'import elegible de les operacions de finançament. En el segon cicle, caldrà reinvertir el 100% dels fons retornats corresponents al primer cicle a destinataris del mateix sector

L'ICF ha establert un sistema de certificacions que permet acreditar el nivell de compliment amb les condicions del programa, moment a partir del qual els imports a rebre adquireixen el caràcter de no reintegrables. Donades les condicions del programa de finançament i el sistema d'acreditacions, la imputació dels imports rebuts al compte de pèrdues i guanys es produeix de manera simultània a l'evolució de la cartera del programa operatiu.

Fins el 31 de desembre de 2022, s'ha acordat el pagament a l'ICF per aquest concepte de 132.675 milers d'euros (118.130 milers d'euros a 31 de desembre de 2021), dels quals un import de 51.420 milers d'euros (nota 14) es troba pendent de cobrament al 31 de desembre de 2022 (36.875 milers d'euros a 31 de desembre de 2021).

Proveïdors i altres comptes a pagar

En els exercicis 2022 i 2021 es comptabilitzen, principalment:

- Factures pendents de rebre de diversos proveïdors.
- Addicionalment, durant el 2022 es registra 2.145 milers d'euros en concepte de cost de garantia de les línies de liquiditat Covid-19 pendents de pagament a la Generalitat de Catalunya (2.200 milers d'euros el 2021) (nota 35).

18. Valor raonable dels actius i passius financers

S'entén per valor raonable d'un actiu o passiu financer en una data determinada l'import pel que podria ser entregat o liquidat, respectivament, en aquesta data entre dues parts, independents i expertes en la matèria, que actuessin lliurement i prudent, en condicions de mercat.

En relació als instruments financers, les valoracions a valor raonable reflectides en els estats financers es classifiquen utilitzant la següent jerarquia de valors raonables en els següents nivells:

- Nivell I: els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats (sense ajustar) en mercats actius pel mateix instrument.
- Nivell II: els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats en mercats actius per instruments similars, preus de transaccions recents o fluxos esperats o altres tècniques de valoració en les que tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirecta.
- Nivell III: els valors raonables s'obtenen de tècniques de valoració en les que algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables.

A continuació es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesis i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable dels instruments financers classificats en els Nivells II i III, segons el tipus d'instrument del que es tracti. Els criteris de valoració es mantenen constants amb els de l'any 2021.

Instruments financers Nivell II	Tècniques de valoració	Principals hipòtesis	Principals inputs utilitzats
Derivats	Model LIBOR Market Model	Aquest model assumeix que els tipus forward en l'estructura de terminis de la corba de tipus estan perfectament correlacionats.	- Estructura temporal dels tipus d'interès - Risc de crèdit dels emissors

Instruments financers Nivell III	Tècniques de valoració	Principals hipòtesis	Principals inputs utilitzats
Instruments de capital disponibles per a la venda	Contrast de la informació comptable amb el valor patrimonial de les societats participades, utilitzant com a valor patrimonial l'indicat en el comptes anuals a formular proporcionats per les respectives societats gestores. Addicionalment, es pot utilitzar la valoració a partir del descompte de fluxes, entre d'altres mètodes comunment acceptats.	- Càlcul en funció de la informació financera dels instruments disponible a data d'elaboració dels comptes anuals. - Existeix deteriorament si el valor raonable es situa per sota del 60% del valor de la inversió - Variació inferiors al 10% no són significatives per la pròpia volatilitat dels instruments	Informació financera de les societats participades

A continuació es presenten els principals instruments financers registrats a valor raonable en el balanç adjunt a 31 de desembre de 2022 i 2021, detallant el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable:

	2022		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius:			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 7)	221.354	-	182.907
Derivats de cobertura (nota 9)	-	20.899	-
Derivats de negociació (nota 6)	-	-	-
Total actius	221.354	20.899	182.907

	2022		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius:			
Derivats de cobertura (nota 9)	-	-	-
Derivats de negociació (nota 6)	-	-	-
Total passius	-	-	-

	2021		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius:			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 7)	272.531	-	172.058
Derivats de cobertura (nota 9)	-	7.338	-
Derivats de negociació (nota 6)	-	-	-
Total actius	272.531	7.338	172.058

	2021		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius:			
Derivats de cobertura (nota 9)	-	2.615	-
Derivats de negociació (nota 6)	-	1.598	-
Total passius	-	4.213	-

Qualsevol variació en una o més variables o altres hipòtesis alternatives raonablement possibles, no suposaria un canvi significatiu en el valor raonable d'aquells instruments classificats en el nivell 3 sobre el total de la cartera d'instruments financers.

Tal i com s'indica a la nota 2.b, el valor raonable dels d'actius i passius financers valorats a cost amortitzat no discrepa significativament del seu valor comptable. Aquests actius i passius es classifiquen com a nivell 3.

Durant els exercicis 2022 i 2021 els canvis en el valor raonable dels instruments financers classificats en els nivells 2 i 3 obeeixen exclusivament al venciment d'operacions existents, contractació de noves operacions i canvis en el valor raonable classificades al patrimoni net (en el cas dels Actius financers disponibles per a la venda i derivats de cobertura de fluxos d'efectiu) i resultat (en el cas dels derivats de cobertura de valor raonable), no havent-se produït transferències entre cap dels nivells.

19. Altres resultats globals acumulats

Aquest epígraf del balanç de situació adjunt recull:

- L'import net de l'efecte fiscal de les diferències entre el valor de mercat i el cost d'adquisició (plusvàlues/ minusvàlues netes) dels actius classificats com actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global que, d'acord amb allò disposat en la nota 2.g, han de classificar-se com a part integrant del patrimoni del Grup.
- L'import net de l'efecte fiscal de les variacions de les cobertures de fluxos d'efectiu, d'acord amb allò disposat en la nota 2.c

L'import total dels ajustos per canvi de valor, nets del seu efecte fiscal, que han estat reconeguts en patrimoni és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	40.784	53.794
Instruments de patrimoni	50.725	53.638
Instruments de deute	(9.941)	156
Cobertura de fluxos d'efectiu	-	(1.689)
Total	40.784	52.105

20. Fons Propis

20.1 Fons de dotació

El moviment produït en els exercicis 2022 i 2021 en l'epígraf de capital és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Saldo a l'inici de l'exercici	693.149	693.149
Total	693.149	693.149

20.2 Reserves

El moviment d'aquest epígraf durant els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

Concepte	Reserves matriu	Reserves dependents	Reserves mètode participació	Resultat exercici	Total
Saldo a 31.12.2020	183.632	(1.469)	2.904	5.409	190.476
Distribució del resultat	7.792	(2.383)	-	(5.409)	-
Altres moviments	1.318		(114)	-	1.204
Resultat exercici 2021	-	-	-	36.419	36.419
Saldo a 31.12.2021	192.742	(3.852)	2.790	36.419	228.099
Distribució del resultat	40.490	(4.071)	-	(36.419)	-
Altres moviments	(255)	-	(32)	-	(287)
Resultat exercici 2022	-	-	-	27.399	27.399
Saldo a 31.12.2022	232.977	(7.923)	2.758	27.399	255.211

Amb l'única excepció de les reserves de capitalització de la matriu, per import de 11.839 milers d'euros, que atenen els terminis establerts en la Llei 27/2014, de 27 de novembre de l'Impost de Societats, la totalitat de reserves a 31 de desembre de 2022 i 2021 són de lliure disposició.

21. Situació Fiscal

21.1 Consolidació fiscal

El Grup ICF està acollit al règim de tributació consolidada en el Impost sobre Societats des de l'exercici 2006.

La composició del Grup consolidat per a la tributació a l'Impost sobre Societats de l'exercici 2022, és la següent:

Entitat dominant	Institut Català de Finances
Societats dependents	Institut Català de Finances Capital, SGEIC, S.A.U. Instruments Financers per a Empreses Innovadores S.L.U.

21.2 Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2022, el Grup té oberts a inspecció els quatre darrers exercicis per tots els impostos que li són d'aplicació. No s'estima que existeixin passius fiscals significatius diferents dels recollits en els presents comptes anuals.

21.3 Conciliació del resultat comptable i fiscal i càlcul de la quota de l'impost

La conciliació entre el resultat comptable dels exercicis 2022 i 2021 i les bases imposables de l'Impost de Societats i el càlcul de la quota a pagar/(cobrar), atenent a l'exposat en la nota 2.k, és com s'indica a continuació:

Milers d'euros	2022	2021 (*)
Resultat comptable abans impostos	31.878	36.766
Ajustos consolidació		
Resultats societats no incloses en Grup fiscal	1.131	1.835
Altres ajustos de consolidació	(1.089)	4.793
Diferències permanents	(6.792)	(7.330)
Diferències temporàries	(61.042)	(79.969)
Incrementos	65.963	24.456
Disminucions	(127.005)	(104.426)
Reserva de capitalització (nota 4)	-	-
Base imposable consolidada	(35.915)	(43.905)
Quota al tipus impositiu vigent	-	-
Deduccions i bonificacions	-	(4)
Retencions i pagaments a compte	(5.273)	(5.017)
Quota a pagar (cobrar) per Impost de Societats	(5.273)	(5.021)

(*) Estimació inclosa en els comptes anuals 2021, no constitueix la liquidació de l'exercici.

La relació entre la despesa per impost sobre beneficis i el benefici dels exercicis 2022 i 2021 és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Resultat comptable abans impostos	31.878	36.766
Impost al tipus impositiu vigent	9.563	11.030
Efecte fiscal despeses no deduïbles	(2.038)	(2.199)
Ajustos de consolidació	12	1.988
Deduccions i bonificacions aplicades	-	(4)
Reserva de capitalització (nota 4)	-	-
Actualització del tipus impositiu	(3.058)	(10.469)
Regularitzacions	-	-
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	4.480	(347)

Conciliació entre l'impost corrent i la despesa (ingrés) per Impost de Societats per als exercicis 2022 i 2021:

Milers d'euros	2022	2021
Base imposable per tipus impositiu	(10.774)	(13.171)
Deduccions i bonificacions	-	(4)
Impost corrent de l'exercici	(10.774)	(13.175)
Variació de diferències temporàries	18.313	23.991
Regularitzacions	-	-
Actualització del tipus impositiu	(3.058)	(10.469)
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	4.480	(347)

21.4 Impostos diferits

Les diferències, en el seu cas, entre els imports de l'impost acreditat i l'impost a pagar, corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporàries d'imputació, i es presenten registrats en els epígrafs "Actius fiscals" i "Passius fiscals". El detall dels impostos anticipats i diferits a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, és el que es detalla a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
Saldo inicial Actius Fiscals – Diferits	55.258	55.883
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit no deduïbles	18.175	6.590
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit que passen a ser deduïbles	(4.606)	(31.107)
Ajustos valoratius a Patrimoni Net	3.063	245
Limitació amortització	(37)	(29)
Activació base imposable negativa exercici	(2.397)	13.171
Altres actius fiscals	(64)	36
Actualització del tipus impostiu	-	10.469
Saldo final Actius Fiscals – Diferits	69.392	55.258

Milers d'euros	2022	2021
Saldo inicial Passius Fiscals – Diferits	-	-
IFDV Canvis de valor	869	828
Saldo final Passius Fiscals – Diferits	869	828

L'Entitat preveu recuperar els actius fiscals en el seu conjunt amb un termini màxim de 10 anys.

21.5 Impostos corrents

Els saldos relatius als actius per impostos corrents a 31 de desembre de 2022 i 2021, per import de 5.325 i 5.159 milers d'euros, respectivament, corresponen essencialment als pagaments a compte realitzats pel Grup fiscal durant l'exercici.

Els detall dels passius per impostos corrents a 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

(milers d'euros)	2022	2021
Deute per retencions	160	231
Deute per Seguretat Social	141	135
Hisenda Pública, creditora per IS	30	-
Hisenda Pública, creditora per IVA	1	56
Total	332	422

22. Altra informació significativa

a) Garanties financeres concedides

S'entén per garanties concedides aquells imports que el Grup haurà de pagar per compte de tercers en el cas de no fer-ho qui originalment es troba obligat al pagament, en resposta als compromisos assumits per aquesta en el curs de la seva activitat habitual.

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament pel Grup, per el que el saldo conjunt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat a concedir a tercers per part del Grup.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garanties es registren en els epígrafs "Ingressos per comissions" i "Ingressos per interessos" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) del compte de pèrdues i guanys de l'exercici i es calcula aplicant el tipus establert en el contracte del que es generen sobre el nominal de la garantia.

Les provisions registrades per la cobertura d'aquestes garanties prestades, que s'han calculat aplicant criteris similars als aplicats pel càlcul de deteriorament de actius financers valorats al seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions" del balanç de situació (vegeu Nota 16).

A continuació es detalla la composició del capítol “Garanties financeres concedides”, inclòs en la pro-memòria dels balanços de situació a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021:

Milers d'euros	2022	2021
Avals i altres caucions prestades	114.149	112.530
Total	114.149	112.530

b) Compromisos de préstec concedits

El saldo d'aquest epígraf integra aquells compromisos irrevocables que podrien donar lloc al reconeixement d'actius financers.

A continuació es detalla la composició del capítol “Compromisos de préstec concedits”, inclòs en la pro-memòria dels balanços de situació adjunts a 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021:

Milers d'euros	2022	2021
Disponibles per tercers	320.733	259.760
Sector Administracions Públiques	41.157	50.520
Altres sectors residents	279.576	209.240
Total	320.733	259.760

23. Ingressos per interessos

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunta recull els interessos meritats en l'exercici pels actius financers com rendiment, implícit o explícit, que s'obté d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu (bàsicament pels crèdits concedits pel Grup ICF).

A continuació es detalla l'origen dels interessos i rendiments assimilats meritats a favor del Grup ICF en els exercicis 2022 i 2021:

Milers d'euros	2022	2021
Dipòsits en entitats de crèdit	1.771	1.503
Crèdits a la clientela	50.206	44.314
Administracions públiques	4.949	4.819
Altres sectors residents	45.257	39.495
Valors representatius de deute	1.801	1.221
Altres interessos	85	57
Total	53.862	47.095

24. Despeses per interessos

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunta recull els interessos meritats en l'exercici pels passius financers amb rendiment, implícit o explícit, que s'obté d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, com també les rectificacions de productes com conseqüència de cobertures comptables.

El detall del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2022 i 2021 són els següents:

Milers d'euros	2022	2021
Dipòsits d'entitats de crèdit	(9.322)	(6.170)
Fons de clients	(27)	(71)
Dèbits representats per valors negociables	(3.348)	(5.674)
Total	(12.697)	(11.915)

25. Ingressos per comissions

L'import de l'ingrés per comissions meritat a 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Comissions per garanties financeres concedides	3.131	3.269
Gestió de línies conveniades (nota 35)	59	1.320
Total	3.191	4.589

26. Despeses per comissions

L'import de la despesa per comissions meritada a 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Corretatges per operacions d'actiu i passiu	(900)	(691)
Cost garantia operacions (nota 3.4.4 i nota 35)	(2.065)	(2.630)
Total	(2.964)	(3.321)

27. Guanys o (-) pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, netes

El detall de l'epígraf és el següent:

Milers de Euros	2022	2021
Ingressos financers per venda de valors representatius de deute classificats a valor raonable amb canvis a altre resultat global	76	116
Periodificació de la venda de swaps	-	(653)
Total	76	(537)

28. Altres ingressos d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2022 i 2021 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (nota 12.2)	3.979	3.481
Ingressos programa operatiu FEDER (nota 17)	13.568	11.685
Altres conceptes	204	78
Total	17.751	15.244

El saldo de l'epígraf "Ingressos per explotació d'Inversions Immobiliàries" corresponen principalment als ingressos que el Grup ha percebut en concepte d'arrendament de les oficines dels edificis que el Grup té classificats en l'epígraf d'inversions immobiliàries.

29. Altres despeses d'explotació

El detall del saldo d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2022 i 2021 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
Despeses d'explotació d'inversions immobiliàries (nota 12.2)	(1.616)	(1.355)
Altres conceptes	(694)	(500)
Total	(2.311)	(1.856)

30. Despeses de personal

La composició d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2022 i 2021 és la següent:

Milers d'euros	2022	2021
Sous i Salariis	(6.201)	(5.587)
Seguretat Social	(1.378)	(1.418)
Total	(7.578)	(7.004)

Dins les despeses de personal s'inclouen les remuneracions del personal clau de l'entitat definit per la Comissió de Nomenaments i Retribucions (15 persones) per import de 1.282 milers d'euros el 2022 (15 persones i 1.294 milers d'euros el 2021). Addicionalment, existeixen 213 milers d'euros de provisions per retribucions variables (225 milers d'euros el 2021), la liquidació de les quals està subjecta a l'avaluació de la Comissió de Nomenament i Retribucions. Es considera personal clau de l'entitat aquelles persones que ocupen funcions que, pel seu nivell de responsabilitat i capacitat d'assumir riscos, impactin en el perfil de risc de l'entitat; així com tot aquell personal que percebi una retribució global que l'inclogui en el mateix barem de retribució que el dels alts directius i els empleats que assumeixen riscos, i les activitats professionals dels quals incideixin de manera important en el perfil de risc de l'entitat. En concret, es consideren com personal clau de l'ICF els següents membres:

- **Conseller/a Delegat/da**
- **Directors Generals:** Director/a General d'Inversions Creditícies i Risc; Director/a General de Finances i Operacions.
- **Directors / responsables:** Director/a Corporatiu/va d'Auditoria i Compliment Normatiu; Director/a Finançament; Director/a de Finances; Director/a d'Inversions en fons de capital risc; Director/a Seguiment i Gestió de Risc; Director/a Desenvolupament de Negoci; Director/a Tresoreria i Mercat de Capital; Director/a Tecnologia; Director/a Recursos Humans, Director de Desenvolupament de Productes; Responsable d'Auditoria Interna, Responsable de Màrqueting i Comunicació.

A 31 de desembre de 2022 i 2021, la distribució per categories i sexes del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2022			31 de desembre de 2021		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	1	-	1	1	-	1
Directors generals	-	2	2	1	2	3
Directors corporatius	-	1	1	-	1	1
Directors / Responsables d'unitat	15	12	27	15	10	25
Tècnics / Administratius	28	54	82	25	55	80
Total	44	69	113	42	68	110

En els exercicis 2022 i 2021, la plantilla mitja per categoria i sexe del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2022			31 de desembre de 2021		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	1	-	1	1	-	1
Directors generals	-	2	2	1	2	3
Directors corporatius	-	1	1	-	1	1
Directors / Responsables d'unitat	15	12	27	16	11	27
Tècnics / Administratius	31	54	85	26	52	78
Total	47	69	116	44	66	110

El Grup ICF dona compliment a la Llei 13/1982 que estableix per a les empreses amb una plantilla superior a 50 treballadors, o bé tenir contractat un 2% o més de treballadors amb un 33% de discapacitat o més, o bé acollir-se a les mesures alternatives previstes al RD 27/2000.

Els exercicis 2022 i 2021 el Grup ICF ha comptat amb 2 persones amb un percentatge igual o superior al 33% de discapacitat.

31. Altres despeses d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys adjunts és:

Milers d'euros	2022	2021
Immables, instal·lacions i material	(327)	(247)
Informàtica	(2.128)	(1.742)
Publicitat i propaganda	(148)	(341)
Informes tècnics	(785)	(736)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(119)	(86)
Primes d'assegurances	(145)	(128)
Òrgans de govern i control	(182)	(145)
Despeses de representació	(35)	(8)
Contribucions i impostos	(79)	(172)
Altres despeses	(643)	(593)
Total	(4.590)	(4.198)

Dins el saldo d'"Altres despeses generals d'administració" es recullen els honoraris i despeses d'Ernst & Young S.L. en concepte d'auditoria anual per import de 91 milers d'euros (IVA exclòs) a l'exercici 2022 i 2021. Així mateix, als exercicis 2022 i 2021 s'han meritat per part de l'auditor extern en concepte de revisió de la informació sobre el Sistema de Control de la Informació Financera recollida en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i de revisió de l'Informe amb Rellevància Prudencial del Grup ICF un total de 13 milers d'euros, corresponents principalment a altres serveis de verificació comptable, que corresponen amb informes de procediments acordats.

Dins la partida "Òrgans de Govern i control" s'inclouen 165 milers d'euros (126 milers d'euros el 2021) corresponents a les retribucions percebudes per l'assistència als òrgans de govern de l'Institut Català de Finances, entitat dominant del Grup ICF. La Llei 3/2015, d'11 de març, de mesures fiscals, financeres i administratives va suspendre la percepció de drets d'assistència als alts càrrecs de la Generalitat per concurrència a reunions d'òrgans de govern, a partir de la data d'entrada en vigor, el 14 de març de 2016. Els Consellers independents membres de la Junta de Govern, de la Comissió Executiva i de les comissions de control (Comissió Mixta d'Auditoria i Control, i Comissió de Nomenaments i Retribucions) van percebre una retribució anual específica per la seva condició de Consellers independents, d'acord amb la Política de Remuneracions aprovada per la Junta de Govern el 18 de juny de 2015 d'acord amb la proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions. Un major detall d'aquestes retribucions corresponents a l'exercici 2022 es mostra en l'Annex I.

No s'ha produït cap transacció amb cap membre dels òrgans de govern per conceptes diferents als detallats.

Informació sobre els aplaçaments de pagament efectuats a proveïdors.

A 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021, el Grup no té factures pendents de pagament als proveïdors amb un aplaçament superior al termini legal establert.

La informació sobre el període mig de pagament és com segueix:

	2022	2021
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	18,84	24,37
Rati de les operacions pagades	18,84	24,37
Rati de les operacions pendents de pagament	-	-

32. Amortització

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022 i a 31 de desembre de 2021 és el següent:

Milers d'euros	2022	2021
Actiu Material (vegeu nota 12):		
D'ús propi	(559)	(719)
D'Inversions Immobiliàries	(646)	(441)
Actiu Intangible (vegeu nota 13)	(1.610)	(1.057)
Total	(2.816)	(2.217)

33. Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats

El saldo d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt, corresponent als exercicis 2022 i 2021 és el següent:

Milers de euros	2022	2021
Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats:		
Dotacions al fons de cobertura	(87.183)	(58.003)
Recuperacions	56.950	28.029
Recuperacions d'actius fallits i altres	5.537	20.091
Total	(24.697)	(9.883)

34. Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i Grups vendibles d'elements classificats com mantingudes per a la venda no admissibles com activitats interrompudes

La composició del saldo d'aquest epígraf és la que es mostra a continuació:

Milers d'euros	2022	2021
Fons de deteriorament d'actius adjudicats (nota 10)	2.397	3.072
Benefici venda actius adjudicats	2.875	1.842
Total	5.272	4.914

35. Parts vinculades

El Grup considera parts vinculades les entitats associades, el soci únic, els consellers i l'alta direcció.

Un detall dels saldos i transaccions per els exercicis 2022 i 2021 amb les parts vinculades al Grup ICF, no desglossades en qualsevol altra nota serien els següents:

Saldos i transaccions amb Avalis de Catalunya S.G.R.:

Exercici 2022 - Milers d'euros	Actiu	Passiu	Despeses	Ingressos
Deute convertible	213	-	-	1
Valors representatius de deute	-	15.846	138	-
Arrendament d'oficines	-	-	-	245
Total	213	15.846	138	246

Exercici 2021 - Milers d'euros	Actiu	Passiu	Despeses	Ingressos
Deute convertible	374	-	-	2
Valors representatius de deute	-	17.960	44	-
Arrendament d'oficines	-	-	-	268
Total	374	17.960	44	270

Saldos i transaccions amb el soci únic:

	Saldos Actiu / (Passiu)	
	2022	2021
Valors representatius de deute (nota 7)	7.350	5.000
Crèdit a la clientela	13.833	39.466
Lloguer d'espais	14	-
Altres actius - deute departamental) (nota 14)	1.996	2.982
Gestió de línies en conveni (nota 25)	68	900
Cost garantia d'operacions (nota 26)	(2.145)	(2.200)
Fons de clients (nota 15.2)	(278.939)	(245.554)

Ingressos (despeses)	
2022	2021
85	131
312	269
136	-
-	-
59	1.320
(2.065)	(2.630)
-	-

Els imports indicats dins l'epígraf "Valors representatius de deute" corresponen a l'adquisició al mercat secundari de títols de renda fixa, que han meritat un interès de mercat.

Els imports dins l'epígraf "Altres actius – deute departamental" corresponen a aportacions aprovades pendents de rebre de diversos departaments de la Generalitat de Catalunya a favor de prestataris d'operacions de l'ICF, principalment concedides amb anterioritat a l'exercici 2009.

D'altra banda, els "Fons de clients" corresponen a saldos dipositats per l'accionista únic, bé per bonificació de tipus d'interès o bé en concepte de garantia, com a ajuda als prestataris per a determinades línies. Aquestes ajudes s'han concedit en un marc de lliure concurrència i donant compliment de la normativa d'ajuts d'estat.

36. Fets posteriors

No s'han produït amb posterioritat al tancament de l'exercici 2022 fets significatius que no s'hagin desglossat en les notes anteriors.

ANNEX I – DIETES I RETRIBUCIONS DELS MEMBRES DELS ÒRGANS DE GOVERN DE L'INSTITUT CATALÀ DE FINANCES DURANT L'EXERCICI 2022 (nota 31)

La composició a 31/12/2022 dels òrgans de govern i les comissions delegades era la següent:

	Junta de Govern	Comissió Executiva	Comissions de control
Independents	Abella Martín, Rafael Peydró Alcalde, José Luis Vilumara Pérez, Albert Casas Onteniente, Joan B. Puig Pla, Xavier Soldevila García, Pilar	Vilumara Pérez, Albert Peydró Alcalde, José Luis Puig Pla, Xavier	<u>Mixta d'Auditoria i Control</u> Abella Martín, Rafael Peydró Alcalde, José Luis Casas Onteniente, Joan B <u>Nomenaments i Retribucions</u> Vilumara Pérez, Albert Abella Martín, Rafael Soldevila García, Pilar
Dominicals	Vilarrúbia Tapia, Josep Maria Castellanos Maduell, Albert Cuenca León, Núria Puig Raposo, Miquel	Vilarrúbia Tapia, Josep Maria	-
Executius	Òliva Ritort, Jordi (*)	Òliva Ritort, Jordi (*)	-

(*) Fins al 10/01/2023, quan va ser substituït en el càrrec per Vanessa Servera i Planas.

El detall de remuneracions percebudes dels membres no executius de la Junta de Govern i les seves comissions delegades queda de la següent manera a 31 de desembre de 2022:

Euros	Remuneracions Junta de Govern	Remuneracions Comissions Delegades	Total
JOSE LUIS PEYDRÓ	12.944	23.727	36.671
FRANCISCO JAVIER PUIG PLA	12.944	15.099	28.043
PILAR SOLDEVILA GARCIA	12.944	5.284	18.228
ALBERT VILUMARA PÉREZ	12.944	13.912	26.856
JOAN B CASAS ONTENIENTE	12.944	15.099	28.043
RAFAEL ABELLA MARTÍN	12.944	13.912	26.856
TOTAL	77.664	87.033	164.697

ANNEX II - SOCIETATS DEPENDENTS I ASSOCIADES INTEGRADES EN EL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES A 31 DE DESEMBRE DE 2022

Inversió	Adreça	Activitat	Auditors	Fracció de capital que es posseeix:	Xifres en Milers d'euros a 31/12/2022							Total Fons Propis
					Capital	Prima d'emissió	Fons de provisions tècniques	Reserves / Rtats exercicis anteriors	Resultats últim exercici	Ajustos per valoració	Dividend a compte	
Societats dependents												
Instruments Financers per a Empreses Innovadores, S.L.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Tinença i gestió de participacions financeres i patrimonials en nom de la Generalitat, en fons de qualsevol tipus, en societats i fons de garantia, societats i fons de capital risc.	EY	100%	50.000	-	-	1.876	38	43	-	51.958
Institut Català de Finances Capital SGEIC, S.A.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Administració i gestió de Fons de Capital Risc i d'actius de Societats de Capital Risc.	EY	100%	300	-	-	573	87	-	-	961
Capital Expansió, F.C.R.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	9.784			- 4.748	- 1.119			3.917
Capital MAB, F.C.R..	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	1.912			-	- 107	339	-	2.144
ICF Capital Expansió II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	13.205			- 1.158	- 228	869		12.688
ICF Venture Tech II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses de tecnologia i/o la innovació.	EY	100%	12.173				235	1.715	-	14.123
Societats associades												
Avalis de Catalunya S.G.R.	Gran Via de les Corts Catalanes 129-131, Barcelona	Societat de Garantia Recíproca	KPMG	12,38%	19.000	-	48.313	207	(698)	-	-	66.823

(1) Hi ha dues societats del Grup ICF que posseeixen participació d'Avalis, ICF i Instruments Financers per a Empreses Innovadores S.L.

ANNEX II - SOCIETATS DEPENDENTS I ASSOCIADES INTEGRADES EN EL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES A 31 DE DESEMBRE DE 2021

Inversió	Adreça	Activitat	Auditors	Fracció de capital que es posseeix:	Xifres en Milers d'euros a 31/12/2021							Total Fons Propis
					Capital	Prima d'emissió	Fons de provisions tècniques	Reserves / Rtats exercicis anteriors	Resultats últim exercici	Ajustos per valoració	Dividend a compte	
Societats dependents												
Instruments Financers per a Empreses Innovadores, S.L.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Tinença i gestió de participacions financeres i patrimonials en nom de la Generalitat, en fons de qualsevol tipus, en societats i fons de garantia, societats i fons de capital risc.	EY	100%	50.000	-	-	314	2.466	160	-	51.876
Institut Català de Finances Capital SGEIC, S.A.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Administració i gestió de Fons de Capital Risc i d'actius de Societats de Capital Risc.	EY	100%	300	-	-	434	139	-	-	873
Capital Expansió, F.C.R.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	10.775	-	-	2.234	(2.514)	-	-	6.027
Capital MAB, F.C.R..	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	1.862	-	-	-	1.225	-	(1.225)	1.862
ICF Capital Expansió II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	6.585	-	-	(420)	(738)	-	-	5.427
ICF Venture Tech II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses de tecnologia i/o la innovació.	EY	100%	9.732	-	-	-	143	36	(143)	9.876
Societats associades												
Avalis de Catalunya S.G.R.	Gran Via de les Corts Catalanes 129-131, Barcelona	Societat de Garantia Recíproca	KPMG	13,69%	18.751	-	41.313	207	(698)	-	-	59.573

(1) Hi ha dues societats del Grup ICF que posseeixen participació d'Avalis, ICF i Instruments Financers per a Empreses Innovadores S.L.

ANNEX III - RELACIÓ D'ENTITATS PARTICIPADES PEL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES – 31 DE DESEMBRE DE 2022

Denominació Social	Adreça	Activitat	Auditors	%	Xifres en Milers d'euros		
					Capital	Canvis de valor	Valor net participació
Catalana d'Iniciatives, S.C.R. SA	Rambla Catalunya, 86 08008 Barcelona	Capital Risc	-	24,3%	15.458	(15.458)	-
Spinnaker Invest, S.C.R., SA	Diputació 246, 08007 Barcelona	Capital Risc	KPMG	24,6%	4.160	(4.160)	-
Ingenia Capital S.A.	Paseo Bonanova, 47 08017 Barcelona	Capital Risc	-	33,4%	(917)	(917)	-
INVEREADY FIRST CAPITAL, SA	Calle Orfila 10 BAJO IZQUIERDA. 28010, Madrid (Madrid). España	Capital Risc	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L	31,58%	610	(509)	101
VENTURCAP II, SCR	Calle Doctor Ferran 3 5 P 1. 08034, Barcelona (Barcelona). España	Capital Risc	BDO Auditores	33,33%	826	(1)	825
CAIXA INVIERTE START, FCR	Av. Diagonal, 621, TORRE II - 08028 BCN	Capital Risc	VIR AUDIT, S.L.P.	9,48%	1.078	(729)	349
4FOUNDERS CAPITAL II, FCRE	Passeig Joan de Borbó, 99-101, Barcelona	Capital Risc	Join Venture -PWC	6,85%	850	17	867
Adara Ventures III, S.C.A, SICAR	15, Boulevard F.W. Raiffeisen, Luxemburgo	Capital risc	Deloitte	5,06%	1.840	512	2.352
AFB FUND II	4 rue Thénard 75005 Paris	Capital risc	N/A	3,24%	240	-	240
ALDEA TECH FUND I-A, FCR	Avinguda Diagonal, 640, Barcelona	Capital risc	KPMG Auditores SL	10,80%	2.648	373	3.021
Alma Mundi Fund II, FCRE	Plaza Santa Bárbara 2, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	3,00%	1.500	373	1.873
Alta Life Science Spain I, FCR	Paseo de la Castellana, 91 Madrid	Capital risc	Price WaterHouse	6,31%	2.843	136	2.979
AMERIGO INNVIERTE SPAIN VENTURES, F.C.R.	Diagonal 401, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	3,72%	37	1.358	1.395
AURICA GROWTH FUND IV, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	7,43%	3.494	-	3.494
AURICA III, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	15,71%	-	12.212	12.212
BARCELONA EMPREN S.C.R., S.A.	Gran Via de les Corts Catalanes 635, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	27,11%	2.520	(2.151)	369
Bonsai Partners Fund I, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	4,96%	1.502	2.408	3.910
Bonsai Partners Fund II, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	2,56%	520	-	520
CAIXA CAPITAL BIOMED S.C.R., S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	4,55%	509	(394)	115
CAIXA CAPITAL TIC S.C.R., S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	Vir Audit, SLP	9,68%	189	285	474
CAIXA INNVIERTE BIOMED II FCR	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	5,71%	1.421	(413)	1.007
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	Vir Audit, SLP	8,57%	1.026	(427)	600
CATHAY INNOVATION GLOBAL FUND III, FPCI	52 Rue d'Anjou – 2nd floor 75008 Paris	Capital Risc	KPMG	1,53%	241	-	241
Elaia Delta Fund	Rue de Ponthieu 54, Paris	Capital risc per projectes tecnològics	Price WaterHouse	2,36%	1.908	508	2.417
Encomenda Seed I B FCRE SA	Pau Vila, 1, 2ª, Sector 1A, Edif. Palau de Mar, Barcelona	Capital risc	Grant Thornton	10,70%	1.347	840	2.186
ENION I ENERGY FUND, FCRE	Jordi Girona, 29, Barcelona	Capital risc per a projectes de transició energètica	BDO Auditores, SLP	17,00%	857	-	857
FINAVES IV, SA	Avenida Diagonal, 453, Barcelona	Capital risc	GNL Russell Bedford Auditors	12,86%	265	20	285
FONDO AXON INNOVATION GROWTH IV	Sagasta, 18, Madrid	Capital Risc	KPMG	3,71%	1.080	-	1.080
Fons Mediterrània Capital FCR de Regimen Simplific	Diputació 246, Barcelona	Capital risc	KPMG	24,00%	7.286	-	7.286
Fund Underwriting - FEI	-	Capital risc	-	6,25%	1.071	1.240	2.311
HEALTH EQUITY, SCR	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	Deloitte	35,66%	4.388	430	4.818
Idinvest Digital Fund II	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplitec	2,59%	1.830	4.286	6.116
Idinvest Digital Fund III	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplitec	1,43%	3.307	1.164	4.471
Inveready Biotech II, SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes biotecnològics i de ciències de la vida	BDO Auditores	5,84%	353	1.477	1.829
Inveready Biotech III, SCR, SA	Calle Serrano, 50, Madrid	Capital Risc	BDO Auditores	5,32%	998	118	1.116
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL FCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	3,37%	633	30	663

INVEREADY FIRST CAPITAL III SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	16,75%	1.843	89	1.931
INVEREADY VENTURE FINANCE, SCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes tecnològics	BDO Auditores	8,90%	-	103	103
Invivo Ventures, F.C.R.	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	EY	10,63%	2.542	-	2.542
K Fund II, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital Risc	KPMG	3,72%	1.450	199	1.649
K FUND, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital risc	KPMG	4,00%	1.970	2.556	4.526
Kibo Ventures Fund III, FCRE	Carrer Zurbano 34, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	2,50%	1.260	-	1.260
Miura Expansion Fund I	Josep Llovera, 4 - 08021 BCN	Capital Risc	Deloitte	11,46%	199	-	199
Nauta SideCar Tech I, FCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	10,50%	625	(17)	608
NAUTA TECH INVEST II S.C.R. S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	7,40%	-	6	6
NAUTA TECH INVEST III S.C.R. S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	5,72%	-	1.421	1.421
Nauta Tech Invest IV, FCR	Diagonal 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	14,06%	6.764	5.510	12.275
Nauta Tech Invest V FCR + SCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	9,26%	8.625	-	8.625
NINA CAPITAL FUND I, FCRE	Tuset, 20, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	BDO Auditores	5,56%	780	126	906
Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR	Passeig de Gràcia, 53, Barcelona	Capital risc per al sector biomèdic	KPMG	5,79%	2.806	211	3.016
Samaipata II, Capital, FCR	Gran Vía, 4, Madrid	Capital risc per al sector tecnològic	Deloitte	2,35%	875	112	987
SC CLIMATE IMPACT FUND III, FCRE	AVDA DIAGONAL 640 5º F - 08017 BARCELONA (BARCELONA)	Capital Risc	Ernst& Young	3,56%	495	-	495
SC Efficiency & Environment Fund II	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per projectes d'eficiència energètica	EY	8,87%	4.950	1.207	6.158
SC Growth Fund II Plus, FCRE	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc	BDO Auditores	11,54%	6.817	1.145	7.962
Seaya Ventures III Fondo de Capital Riesgo, FCRE	Carrer de Alcalá, 54, Madrid	Capital riesc per projectes tecnològics	Deloitte	3,03%	2.239	387	2.627
Sino-French (Innovation) Fund II, FPCI	52 rue d'Anjou – 75008 Paris	Capital risc	KPMG	0,77%	4.126	1.725	5.851
SLP IMPACT CROISSANCE IV	Pépière, 22, París	Capital Risc	Deloitte	1,99%	1.254	(288)	966
Suma Capital Growth Fund I, SCR	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	BDO Auditores	30,30%	2.391	8.171	10.562
Ysios Biofund III FCRE	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	6,94%	5.032	-	5.032
YSIOS BIOFUND, F.C.R.	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	4,33%	143	191	334
TOTAL							153.134

Adicionalment, a 31 de desembre de 2022 el Grup té inversions directes en capital risc per un valor de 29.935 milers d'euros, principalment a través de Capital MAB F.C.R., Capital Expansió F.C.R., ICF Capital Expansió II F.C.R.E. i ICF Venture Tech II F.C.R.E.

Les dades relatives a la situació patrimonial d'aquestes Societats s'han obtingut dels seus comptes anuals al 31 de desembre de 2022 disponibles a la data de formulació d'aquests comptes.

ANNEX III - RELACIÓ D'ENTITATS PARTICIPADES PEL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES – 31 DE DESEMBRE DE 2021

Denominació Social	Adreça	Activitat	Auditors	%	Xifres en Milers d'euros		
					Capital	Canvis de valor	Valor net participació
Spinnaker Invest S.C.R. S.A.	Diputació 246, Barcelona	Capital risc pel sector media	KPMG	24,59%	7.561	(7.561)	-
Catalana d'Iniciatives, S.C.R. SA	Rambla Catalunya, 86 08008 Barcelona	Capital Risc	-	24,3%	15.458	(15.458)	-
Ingenia Capital S.A.	Paseo Bonanova, 47 08017 Barcelona	Capital Risc	-	33,4%	(917)	(917)	-
Barcelona Emprèn S.C.R. S.A.	Gran Via de les Corts Catalanes 635, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	27,07%	2.520	(2.106)	415
Nauta Tech Invest II, S.C.R. S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	7,47%	-	92	92
Mediterrania Capital F.C.R.	Diputació 246, Barcelona	Capital risc	KPMG	24,00%	7.286	-	7.286
Caixa Capital TIC S.C.R. S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	Vir Audit, SLP	9,68%	1.205	(512)	693
Ysios BioFund I, F.C.R.	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	4,34%	143	577	720
Nauta Invest Tech III. S.C.R.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	5,72%	-	1.583	1.583
Caixa Capital BioMed S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	4,55%	627	(414)	213
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	Vir Audit, SLP	8,57%	17	3.071	3.088
Amerigo Innvierte Spain Ventures F.C.R.	Diagonal 401, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	3,72%	1.073	(81)	992
Caixa Innvierte BioMed II, F.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	5,71%	4.548	8.765	13.313
Suma Capital Growth Fund I, SCR	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	BDO Auditores	30,30%	2.186	(381)	1.805
Idinvest Digital Fund II	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplitec	2,59%	1.997	4.270	6.268
Nauta Tech Invest IV, F.C.R.	Diagonal 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	14,06%	7.465	6.689	14.154
Aurica III, F.C.R.	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	15,71%	12.288	15.075	27.363
Elaia Delta Fund	Rue de Ponthieu 54, Paris	Capital risc per projectes tecnològics	Price WaterHouse	2,37%	2.055	363	2.418
SC Efficiency & Environment Fund II	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per projectes d'eficiència energètica	EY	8,87%	4.100	1.777	5.877
Bonsai Partners Fund I	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	5,00%	903	2.235	3.138
Idinvest Digital Fund III	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	KPMG	1,43%	3.167	1.098	4.264
Nauta Sidecar Tech I, F.C.R.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	10,50%	250	17	267
Fund Underwriting - FEI	-	Capital risc	-	6,25%	1.741	1.070	2.811
Adara Ventures III, S.C.A, SICAR	15, Boulevard F.W. Raiffeisen, Luxemburgo	Capital risc	Deloitte	5,06%	1.360	544	1.904
Alma Mundi Fund II, FCRE	Plaza Santa Bárbara 2, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	2,87%	1.250	321	1.571

Sino-French (Innovation) Fund II, FPCI	52 rue d'Anjou – 75008 Paris	Capital risc	KPMG	0,77%	3.856	1.683	5.539
Alta Life Science Spain I, FCR	Paseo de la Castellana, 91 Madrid	Capital risc	Price WaterHouse	6,31%	3.227	54	3.281
Ysios Biofund III FCRE	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	9,63%	3.648	-	3.648
SC Growth Fund II Plus, FCRE	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc	BDO Auditores	22,83%	3.104	467	3.571
Nauta Tech Invest V FCR + SCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	12,46%	5.958	-	5.958
Kibo Ventures Fund III, FCRE	Carrer Zurbano 34, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	5,83%	885	-	885
Seaya Ventures III Fondo de Capital Riesgo, FCRE	Carrer de Alcalá, 54, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	Deloitte	5,89%	1.701	189	1.890
Finaves iv, sa	Avinguda Diagonal 453, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	GNL Russell Bedford Auditors	12,86%	265	(17)	248
Healthequity, SCR	Pg. Bonanova, 47 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	Deloitte	35,31%	4.998	1.036	6.034
Invready Venture Finance, SCR	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	RSM Spain Auditors	8,90%	-	159	159
Invready Biotech II, SCR A	Zuatzu 7 PB, San Sebastián	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,81%	530	1.711	2.240
K Fund, FCRE	Juan Bravo 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	KPMG	4,03%	1.970	842	2.811
Encomenda Seed i B FCRE SA	Muntaner 449, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	Grant Thornton	10,71%	1.287	406	1.693
Invready Biotech iii, SCR, SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,81%	798	194	992
Invivo Ventures, FCR	Passeig de Gràcia 54, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	EY	13,61%	1.798	-	1.798
Invready First Capital III SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	16,75%	1.843	-	1.843
Invready First Capital III Parallel FCR	Zuatzu 7 PB, San Sebastián	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	3,37%	633	-	633
Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR	Passeig de Gràcia 53, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	KPMG	7,34%	2.500	-	2.500
Nina Capital Fund i, FCRE	Balmes 211 3-1, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,56%	620	16	636
Samaipata II, Capital, FCR	Velázquez 18, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	Deloitte	4,18%	425	89	514
K Fund II, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital Risc	KPMG	4,45%	925	-	925
4Founders Capital II, FCRE	Passeig Joan de Borbó, 99-101, Barcelona	Capital Risc	-	6,85%	350	-	350
Fondo Axon Innovation Growth IV	Sagasta, 18, Madrid	Capital Risc	KPMG	4,17%	300	-	300
Enion I Energy Fund, FCRE	Jordi Girona, 29, Barcelona	Capital risc per a projectes de transició energètica	-	17,00%	245	-	245
SLP impact croissance IV	Pépière, 22, París	Capital Risc	Deloitte	2,10%	723	-	723
Aldea tech fund I-A, FCR	Avinguda Diagonal, 640, Barcelona	Capital Risc	-	10,80%	1.800	-	1.800
Venturecap II, SCR	Dr. Ferran, 3-5 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	33,33%	826	(342)	483
Caixa Innvierte Start, FCR	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,81%	1.344	(565)	779
Invready Frist Capital	Av. Diagonal, 621 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	VirAudit	9,48%	610	(507)	103
TOTAL							152.816

Adicionalment, a 31 de desembre de 2021 el Grup té inversions directes en capital risc per un valor de 19.039 milers d'euros, principalment a través de Capital MAB F.C.R., Capital Expansió F.C.R., ICF Capital Expansió II F.C.R.E. i ICF Venture Tech II F.C.R.E.

Les dades relatives a la situació patrimonial d'aquestes Societats s'han obtingut dels seus comptes anuals al 31 de desembre de 2021 disponibles a la data de formulació d'aquests comptes.

INFORME DE GESTIÓ DEL GRUP ICF

ÍNDEX DE CONTINGUTS

1. L'INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

1.1 Estructura de L'ICF

1.2 Model i estructura de govern corporatiu

2. ENTORN ECONÒMIC

3. EVOLUCIÓ DE L'ACTIVITAT

3.1 Activitat creditícia

3.2 Activitat de capital

4. INFORMACIÓ FINANCERA

4.1 Evolució del balanç

4.2 Compte de pèrdues i guanys

4.3 Informació sobre qualificacions creditícies – rating

5. RISCOS I INCERTESES

6. INFORMACIÓ SOBRE RECURSOS HUMANS

7. ACTIVITATS D'I+D+I

8. IMPACTE MEDIAMBIENTAL

9. PERSPECTIVES PER AL 2023

10. FETS POSTERIORS

1. L'INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

1.1 Estructura de l'ICF

L'Institut Català de Finances (d'ara en endavant l'Institut o l'ICF) és una entitat financera de dret públic amb personalitat jurídica pròpia sotmesa a l'ordenament jurídic privat, titularitat íntegrament de la Generalitat de Catalunya. La normativa reguladora de l'Institut es troba al Decret legislatiu 1/2022, de 26 de juliol, pel qual s'aprova el segon text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances.

Els actius i passius de l'Institut suposen la pràctica totalitat dels del Grup ICF. La resta del perímetre del Grup a 31 de desembre de 2022 el formen:

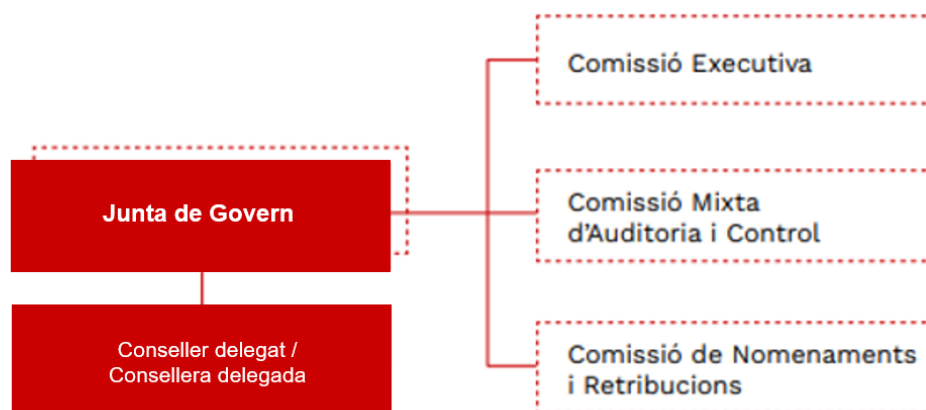
- **IFEM (Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SLU):** societat centrada en la gestió dels recursos provinents del programa JEREMIE –Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises–, que compten amb el suport de fons estructurals, dedicats a la creació i creixement de micro, petites i mitjanes empreses, mitjançant línies de préstecs participatius, capital risc, garanties, microcrèdits i préstecs per a inversió i circulant. Participada en un 100% per l'ICF.
- **ICF Capital SGEIC, SAU:** el seu principal objectiu és impulsar, assessorar i gestionar fons o societats de capital risc que aportin capital a empreses catalanes. Participada en un 100% per l'ICF. Actualment, ICF Capital gestiona directament 5 vehicles d'inversió:
 - **Capital MAB F.C.R.**
 - **Capital Expansió F.C.R.**
 - **Venture Tech II, F.C.R.E**
 - **Capital Expansió II, F.C.R.E**
 - **BCN Emprèn, S.C.R.,S.A.**

Els 4 primers són fons de capital risc participats en un 100% per l'ICF, formant part també del perímetre de consolidació comptable.

- Amb la consideració d'entitat associada, forma part del Grup també la societat **Avalis de Catalunya, SGR:** societat de garantia recíproca de capital mixt (publicoprivat) promoguda per la Generalitat de Catalunya l'any 2003 per facilitar l'accés al crèdit a les pimes i autònoms amb activitat a Catalunya i la millora de les seves condicions de finançament, mitjançant la prestació d'avalis davant dels bancs. Participada en un 12,38% pel Grup ICF a 31 de desembre de 2022, a través de l'Institut Català de Finances i d'IFEM.

1.2 Model i estructura de govern corporatiu

A 31 de desembre de 2022, l'estructura de govern de l'ICF és la següent:



Òrgans col·legiats

La **Junta de Govern** és el màxim òrgan col·legiat de govern de l'entitat i pren les decisions estratègiques essencials sobre la seva activitat.

La llei li atribueix, entre d'altres, les funcions d'elevat a l'aprovació del Govern de la Generalitat de Catalunya, el pressupost, els comptes anuals de l'entitat i la proposta d'aplicació de resultats. També són competència de la Junta de Govern la presa de decisions pel que fa l'organització, el funcionament i les relacions jurídiques de l'Institut, i conèixer les actuacions de la resta d'òrgans d'aquesta entitat.

La Junta, d'acord amb la llei de l'Institut, pot constituir comissions i comitès en els quals delegar determinades competències. D'aquesta manera, la **Comissió Executiva** és l'òrgan competent per aprovar i modificar operacions de crèdit, així com prendre decisions d'inversió en l'àmbit del capital risc i les participacions financeres, per delegació de la Junta de Govern.

En l'àmbit específic de la governança i d'acord amb la Llei 10/2014 de 26 de juny d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, l'ICF té delegades a la Comissió de Nomenaments i Retribucions i a la Comissió Mixta d'Auditoria i Control competències específiques que reporten directament al màxim òrgan de govern de l'entitat. Ambdues comissions estan formades actualment, i per decisió pròpia, exclusivament per independents, nomenats per la Junta de Govern.

La **Comissió de Nomenaments i Retribucions** té competències per analitzar, validar i fer propostes a la Junta de Govern sobre aspectes relatius a nomenaments —honorabilitat, idoneïtat...— i remuneracions —fixes i variables— dels membres d'òrgans de govern de l'entitat i del personal clau.

La **Comissió Mixta d'Auditoria i Control** s'encarrega de la planificació i el seguiment de l'auditoria tant interna com externa, del control global del risc i del compliment normatiu, el control intern i la prevenció de blanqueig de capitals.

Conseller delegat / Consellera delegada

El Govern de la Generalitat nomena el conseller delegat o consellera delegada, a proposta de la persona titular del departament competent en matèria d'economia i hisenda, amb el vistiplau previ de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions. És qui ha d'assumir la representació ordinària i extraordinària de l'Institut en qualsevol àmbit i circumstància.

Durant el 2022, el conseller delegat de l'ICF va ser Jordi Òliva Ritort. No obstant, el 10 de gener de 2023 es nomena a Vanessa Servera i Planas com a nova consellera delegada.

Òrgans de govern de les societats filials de l'ICF: ICF Capital i IFEM

Les dues societats filials de l'ICF (ICF Capital i IFEM) disposen d'un Consell d'Administració propi, que és el seu màxim òrgan de govern, al qual li correspon l'administració i gestió de la companyia.

2. ENTORN

Entorn macroeconòmic

L'economia global ha estat marcada en el 2022 pels efectes col·laterals del conflicte bèl·lic a Ucraïna, la crisi energètica de Europa, les fortes tensions inflacionistes, l'enduriment de la política monetària i el conteniment de l'economia xinesa per les mesures restrictives contra la COVID-19. Tots aquests factors han suposat un progressiu deteriorament del creixement econòmic i la inflació, situant a varies economies en una situació propera a l'estagflació en el tram final de l'any.

Malgrat això, el creixement econòmic mundial ha estat del 3,4%, mostrant certa resiliència gràcies a l'estalvi prèviament acumulat, el procés de normalització de l'activitat després de les restriccions per la COVID-19 i el dinamisme del mercat laboral, que han contribuït a una millora del consum privat i del sector serveis. En aquest sentit, la distribució per regions ha estat desigual, amb creixements més significatius a la zona euro, el Regne Unit i l'Índia, mentre que en els EUA i el Japó han sigut més moderats.

Pel que fa a l'economia catalana, durant el 2022 va créixer un 5,5%, al mateix ritme que l'economia espanyola i significativament per sobre de la zona euro (3,5%). La recuperació del turisme estranger, l'evolució favorable del mercat de treball i l'impuls del sector serveis i la construcció han permès sostenir el creixement de l'economia en un context advers. En aquest sentit, és important destacar que el PIB català ha superat els valors previs a la pandèmia, situant-se un 0,4% per sobre de les xifres del quart trimestre del 2019, un ritme de recuperació que se situa entre la zona euro (que està un 2,4% per sobre) i l'economia espanyola (que encara se situa un 0,9% per sota dels volums previs).

Pel que fa a la inflació catalana, després de marcar màxims del 10,3% al juliol, s'ha anat moderant en el tram final de l'any fins a situar-se en el 5,2% a desembre, sobretot degut al component energètic i per les menors tensions en les cadenes de subministrament. La mesura del topall del gas en el mercat elèctric, coneguda com a excepció ibèrica, ha situat les inflacions catalana i espanyola (5,7 %) entre les més baixes de la zona euro (9,2 %). No obstant, la inflació subjacent segueix creixent (6,5 % el desembre), perquè els augments dels costos de producció derivats de l'encariment de les matèries primeres s'han traslladat en part a preus finals.

En aquest context de fortes pressions inflacionistes, els bancs centrals han endurit de forma significativa les condicions monetàries protagonitzant pujades de tipus d'interès generalitzades, deixant en segon terme les senyals de desacceleració econòmica. A la zona euro, el Banc Central Europeu ha finalitzat el programa de compra d'actius i ha incrementat de forma rellevant els diferents tipus d'interès oficials, situant el tipus de les operacions principals de finançament en el 2,5% a desembre 2022 i assegurant que seguirà apujant-los fins que la inflació torni a situar-se prop de l'objectiu del 2%. Com a conseqüència de l'enduriment de la política monetària del BCE, l'euríbor també ha experimentat un increment significatiu, impulsant la referència a 12 mesos del -0,5% a principi d'any al 3,3%.

El 2023, en un context d'elevada incertesa, es presenta com un any complex. De cara als pròxims trimestres, caldrà estar atents a elements com l'erosió del poder adquisitiu derivat del repunt de la inflació, el deteriorament de la confiança i la transmissió de l'enduriment de la política monetària. Amb tot, s'espera certa moderació de la inflació durant el 2023, el que hauria d'afavorir, conjuntament amb el desplegament dels fons Next Generation, una progressiva recuperació de les rentes reals i l'activitat. Les darreres previsions per l'economia catalana estimen un creixement pel 2023 d'entre el 1,5% i el 1,7%¹, alineades amb les de l'economia espanyola i superiors a la xifra prevista per la zona euro (0,7%²).

Sistema Financer

En el 2022 s'ha consolidat la recuperació de la rendibilitat del sector bancari, assolint nivells previs a la pandèmia i, en tot cas, clarament superiors al cost estimat del capital (7%³). Aquesta millora s'ha fonamentat, principalment, en un augment del marge d'interessos, un increment dels ingressos per comissions i la contenció de les pèrdues per deteriorament. L'impuls a l'alça del marge d'interessos s'explica per un carter creditícia creixent durant el primer semestre de l'any i per un efecte preu positiu fruit de l'increment dels tipus d'interès.

Tot i que la concessió de finançament ha augmentat aquest any en tots els segments, el que ha suposat un increment de la cartera durant gran part del 2022, les baixes de balanç s'han intensificat durant el segon semestre (venda de carteres, finalització carència dels préstecs ICO...), el que ha suposat que l'estoc de finançament acabi l'any en nivells molts similars a desembre 2021.

Pel que fa a l'evolució dels actius dubtosos, el sector tanca amb una xifra inferior en termes absoluts i relatius a la de 2021, destacant la importància de la venda de carteres problemàtiques i el traspàs a fallit, que expliquen el gruix de les sortides. Malgrat la reducció agregada de la morositat, s'observen senyals de deteriorament de la qualitat creditícia, especialment en empreses que pertanyen als sectors més afectats per la pandèmia i l'increment del preu de l'energia, que podrien agreujar-se degut a la incertesa de l'entorn macroeconòmic actual. En aquest sentit, els reguladors demanen a les entitats financeres que tinguin especial prudència en les seves polítiques de capital i provisions per poder reaccionar ràpidament en el supòsit de materialització dels riscos potencials per l'estabilitat financera.

Per la part de passiu, destacar un any més la tendència a l'alça dels dipòsits a la vista en detriment dels dipòsits a termini, en espera d'una potencial translació dels increments dels tipus d'interès de referència a la remuneració dels dipòsits.

Finalment, des del punt de vista regulatori, destacar l'entrada en vigor de la taxonomia verda de la UE, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'aprovació dels requeriments d'informació associats. En aquest sentit, les entitats de crèdit hauran de divulgar la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*) a partir del tancament de 2023.

¹ Font: BBVA / Generalitat de Catalunya

² Font: Fons Monetari Internacional

³ Font: Banc d'Espanya

3. EVOLUCIÓ DE L'ACTIVITAT

3.1 Activitat creditícia

L'ICF ha finançat 470 empreses per un import de 478,7 milions d'euros el 2022, a través de 600 operacions de préstec i/o aval. A més, aquest any s'han reestructurat 180 operacions per valor de 116,7 milions d'euros.

A banda de la línia general ICF Crèdit, a través de la qual s'han finançat 175 operacions per 298,3 milions d'euros, destacar dins l'activitat de l'any:

- La línia ICF Eurocrèdit, cofinançada amb el Fons Europeu de Desenvolupament Regional (FEDER) de la Unió Europea, amb la qual s'han formalitzat 109 operacions per 67,7 milions d'euros.*
- Les dues línies ICF Habitatge Social, que ofereixen préstecs amb condicions preferents per promoure i finançar la construcció o compra d'habitatges destinats a lloguers social. A través d'aquestes línies s'han finançat 99 operacions per 37,1 milions d'euros.*

Pel que fa a la distribució territorial de l'activitat creditícia de l'entitat, Barcelona i la seva àrea d'influència concentren el gruix més important d'inversió creditícia, amb prop del 60% de la inversió. La vegueria de Girona i la de Lleida són les següents demarcacions amb un major volum d'inversió.

En relació a la distribució sectorial, els serveis auxiliars i activitats professionals, la indústria, el comerç i el turisme han estat els destinataris principals del finançament del Grup ICF el 2022. L'ICF ha continuat treballant activament per donar suport a un ampli ventall de sectors, com el de l'habitatge de lloguer social, i projectes que contribueixen a la transformació, innovació i sostenibilitat de l'economia.

Per tipus d'empresa, el 83% del finançament de l'exercici s'ha destinat al finançament d'autònoms, petites i mitjanes empreses, mentre que l'activitat creditícia a grans empreses i sector públic, ha suposat el 15% i el 2%, respectivament.

En conjunt, el volum de finançament atorgat per l'ICF el 2022, tant al sector privat com al públic, ha permès contribuir a mantenir i/o crear més de 25.700 llocs de treball.

3.2 Activitat de capital

Un dels objectius estratègics de l'ICF és fomentar la creació, consolidació i creixement de gestores i projectes innovadors a través de la seva activitat en capital risc. *En aquest àmbit, actua principalment a través de la inversió en fons de capital risc. La participació de l'entitat es basa en la col·laboració i la complementarietat amb el sector privat especialitzat, identificant els buits de mercat i actuant com a element tractor per multiplicar els recursos provinents d'altres inversors que es destinen a cada fons.*

Durant l'any 2022, s'han realitzat nous compromisos en fons externs dels segments Llabor, Venture i Creixement per import de 3, 24,1 i 25 milions d'euros, respectivament. Addicionalment, els fons de capital risc gestionats pel Grup han realitzat inversions per un import global de 12,6 milions d'euros.

A aquest potencial inversor en capital risc s'hi ha d'afegir la inversió a través d'IFEM Innovació, un vehicle de coinversió (business angels, venture builders, acceleradores i altres instruments) per a empreses innovadores en etapes inicials gestionada mitjançant IFEM. A través d'aquesta línia, durant el 2022 el Grup ha invertit 3,1 milions d'euros en 16 start-ups catalanes.

4. INFORMACIÓ FINANCERA

4.1. Evolució del balanç

El bon ritme de l'activitat creditícia ha permès compensar les amortitzacions de l'exercici i finalitzar el 2022 amb uns nivells de cartera creditícia i total d'actius molt alineats amb els de l'exercici anterior. Pel que fa al capital risc, la xifra de desemborsaments ha impulsat a l'alça l'import dels instruments en patrimoni dins el balanç del Grup. Tanmateix, ressaltar que es manté una sòlida posició de tresoreria que, juntament amb l'endeutament no disposat, assegura la capacitat del Grup per poder fer front als seus reptes de futur.

Per la part de passiu, destacar el canvi en el mix de l'endeutament fruit del venciment d'una emissió de 240 milions d'euros, finançada amb tresoreria i préstecs d'entitats financeres públiques i privades. En tot cas, es mantenen uns nivells de capitalització i solvència molt superiors a la mitjana sectorial i als mínims mercats pels reguladors de les entitats de crèdit, amb uns fons propis que incrementen per la distribució a reserves del resultat de l'exercici 2021 i la generació, un any més, de resultat positiu en el 2022:

Coeficient de Solvència	
2022	Mínim exigít pel regulador
39,4%	10,5%

Pel que fa al crèdit deteriorat (stage 2 i 3), s'observa certa estabilitat respecte 2021, experimentant una reducció dels actius dubtosos que queda compensada per un increment del risc en vigilància especial. Amb tot, el Grup tanca l'any amb una ràtio de morositat del 7,5%, davant un 8,2% l'exercici anterior. Així mateix, els nivells de cobertura d'aquesta morositat es mantenen molt per sobre del sector, amb una ràtio del 139,2%, el que suposa un manteniment de la política històrica de prudència en matèria de cobertura del risc de crèdit.

Períodes mig de pagament a proveïdors externs

La informació sobre el període mig de pagament es mostra en la nota sobre altres despeses d'administració de la memòria adjunta.

Adquisició i alienació d'accions pròpies

El Grup ICF no ha realitzat adquisicions ni alienacions d'accions pròpies en l'exercici.

4.2 Compte de pèrdues i guanys

A nivell del compte de resultats, l'exercici 2022 presenta dues grans tendències. D'una banda, un resultat d'exploració creixent. La millorar del marge d'interessos, fruit de l'evolució de l'euríbor, es suma a la tendència a l'alça dels dividends rebuts de les inversions en capital risc.

D'altra banda, l'esforç realitzat pel Grup en la constitució de provisions, realitzades des d'una òptica de gestió prudent de la cartera i en el context de l'actual entorn econòmic i del seu impacte en el teixit empresarial que constitueix la base de la cartera del Grup. Així, el cost del risc sobre els actius totals mitjos es situa en l'1,3%, alineat amb el de l'exercici anterior, i superior a la mitjana sectorial.

Pel que fa a la ràtio d'eficiència, aquest es situa en el 23%, significativament per sota de la mitjana sectorial, i reduint-se lleugerament respecte l'exercici anterior, fruit de l'increment del marge brut.

4.3 Informació sobre qualificacions creditícies - ratings

A 31 de desembre de 2022 el ràting de l'ICF se situava en BBB- segons les agències Fitch Ratings i DBRS.

Cal esmentar que la metodologia de les agències de qualificació vincula el ràting de l'ICF al de la Generalitat, amb independència de l'elevat coeficient de solvència i les elevades ràtios de liquiditat i cobertura de què es disposa.

5. RISCOS I INCERTESES

A la nota 3 de la memòria dels comptes anuals adjunts es detalla la gestió de riscos que realitza el Grup ICF.

Estructura de seguiment i control dels riscos financers

L'estructura organitzativa i de funcions relacionades amb el seguiment i control dels riscos financers es presenta a continuació:

- Junta de Govern: màxim responsable de l'establiment de les polítiques i límits globals en la gestió de riscos.
- Comissió Mixta d'Auditoria i Control (CMAiC): responsable de supervisar que el perfil de risc del Grup es manté dins dels objectius establerts, assessorant a la Junta en l'estratègia de risc global actual i futura del Grup. Així mateix, és responsabilitat de la CMAiC assegurar la validesa i aplicació dels processos per identificar, mesurar i controlar els riscos financers.
- Comitè d'Actius i Passius (COAP): màxim òrgan de gestió i control dels riscos financers.

Risc de crèdit

L'objectiu fonamental del Grup ICF relacionat amb el risc de crèdit es basa en el fet d'aconseguir un creixement sostingut, estable i moderat del risc de crèdit, que permeti mantenir l'equilibri, per una part entre nivells de concentració de riscos, tant d'acreditats com de sectors, activitat i àrees geogràfiques acceptables i, d'altra banda, mantenir, en tot moment, nivells de solvència, liquiditat i cobertura del crèdit sòlids, prudents i moderats.

La gestió del risc de concentració es basa en el que estableix la Circular del Banc d'Espanya sobre determinació i control dels recursos propis mínims (Circular 3/2008), en particular el capítol novè, relatiu als límits als grans riscos. Així mateix, a efectes prudencials s'aplica el reglament europeu 575/2013 i la seva modificació al reglament UE 2019/876.

Els màxims òrgans de seguiment i control del risc de crèdit són la Junta de Govern, la Comissió Mixta d'Auditoria i Control, la Comissió Executiva i el Comitè d'Inversions Creditícies.

D'altra banda, la Unitat de Control Global del Risc realitza un control periòdic dels nivells de concentració de riscos, de l'evolució de les taxes de morositat i de diferents alertes definides que permeten monitoritzar l'evolució del risc de crèdit. Així mateix, des del Comitè de Seguiment del Risc s'analitzen en detall clients específics amb grans exposicions, en situació de vigilància especial o dubtosos i/o amb alertes.

A tancament de 2022, els actius dubtosos representen el 7,5% del total de la cartera creditícia, amb una ràtio de cobertura de morositat del 139.2%, uns nivells superiors a la mitjana del sector.

En la gestió del risc de crèdit, s'ha mantingut el seguiment i control de tota l'activitat creditícia, amb especial atenció a les línies que es van instrumentar durant la COVID-19, realitzant un seguiment de l'evolució de les incidències d'impagament en aquestes línies.

Risc de contrapart

El Grup ICF, en compliment de l'article 286, "Gestió del risc de contrapartida -polítiques, processos i sistemes" del Reglament (UE) 575/2013, té definida una política de gestió del risc de contrapart que s'engloba dins la política de riscos financers de l'ICF, i sistemes de control del risc de contrapart i l'exposició màxima.

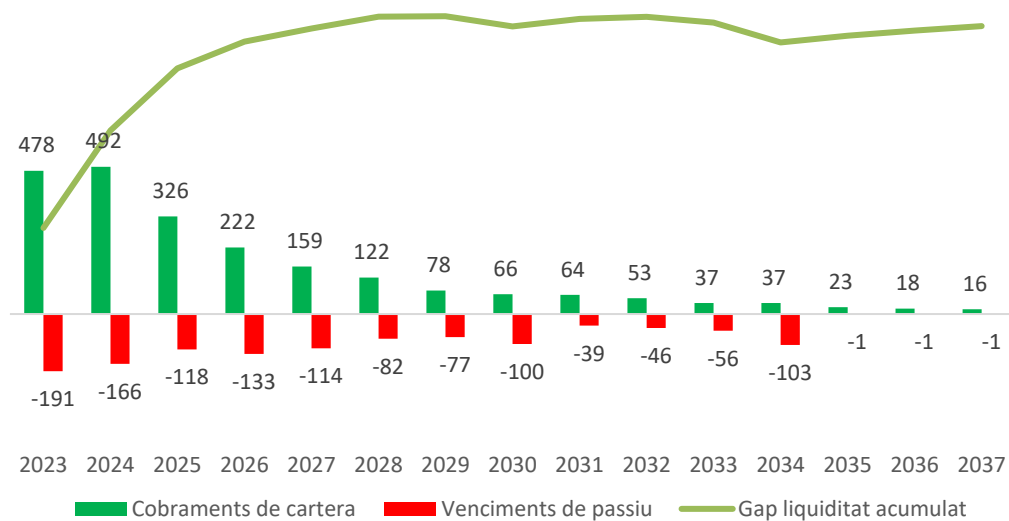
A desembre de 2022, el risc de contrapart del Grup ICF prové de l'exposició que manté en derivats de cobertura de tipus d'interès, que utilitza únicament com a eina de gestió dels riscos financers.

El Grup ICF segueix la normativa EMIR (Reglament 648/2012). Aquesta normativa va entrar en vigor el 15 de setembre de 2013 amb efecte a partir del 12 de febrer de 2014, i estableix obligacions de reporting que afecten les entitats que operen amb derivats.

Risc de liquiditat

A 31 de desembre de 2022, la posició total de tresoreria del grup ICF assoleix els 310 milions d'euros dels quals, 231,1 milions d'euros son bons de renda fixa, 77,9 milions d'euros en comptes corrents i 1 milió d'euros en pagarés.

A la nota 3.2 de la memòria de comptes anuals de l'exercici 2022 adjunta, es detallen les polítiques de gestió de la liquiditat, així com la informació sobre els venciments i els principals usos i fonts potencials de liquiditat existents al tancament d'aquest exercici. En aquest sentit, destacar que el Grup ICF té un gap de liquiditat acumulat sempre positiu a un període de 15 anys segons mostra la següent gràfica:



Finançament:

L'endeutament del Grup ICF a tancament de 2022 és de 1.192,9 milions d'euros, distribuïts en emissions i pagares per valor de 105,2 milions d'euros i 1.087,8 milions d'euros en préstecs. Es tracta d'un endeutament a llarg termini, amb un venciment residual de més de 7 anys.

Mètriques de liquiditat en l'àmbit regulador

El Grup ICF calcula, analitza i controla les mètriques de ràtio de cobertura de liquiditat (LCR per les sigles en anglès) i ràtio de finançament estable net (NSFR per les seves sigles en anglès), seguint les directrius del Reglament 575/2013 i la seva modificació al Reglament 2019/876, els quals estableixen un requisits mínims de compliment a nivell regulador. El Grup ICF compleix, a tancament de 2022, el límits establerts a nivell regulador per les mètriques LCR i NSFR:

	31/12/2022	Límit Regulador
LCR	378%	100%
NSFR	128%	100%

Risc de mercat

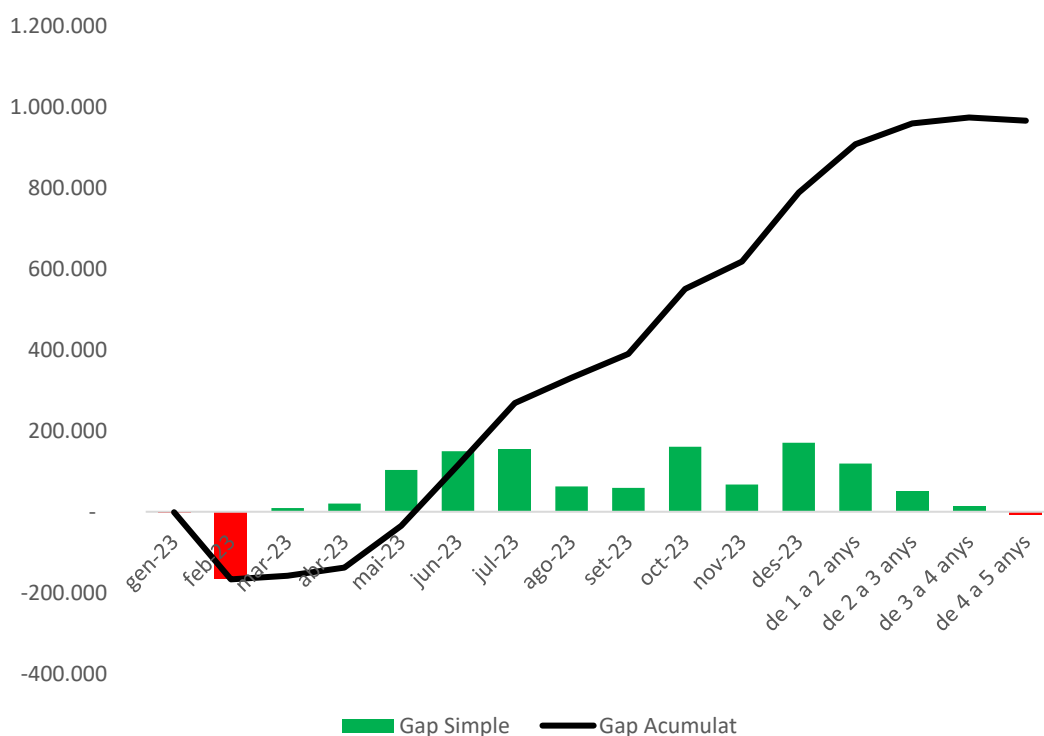
A tancament de 2022, el Grup ICF no manté posicions a la cartera de negociació. En referència a la cartera de renda fixa disponible per la venda i a venciment, la seva totalitat és en euros, pel qual no incorre en risc de divisa.

A la nota 3.1. de la memòria dels comptes anuals s'adjunta més detall sobre el risc de mercat de l'ICF.

Risc estructural de tipus d'interès

El risc estructural de tipus d'interès afecta directament l'activitat del Grup ICF per l'efecte que les seves variacions puguin tenir en el compte de pèrdues i guanys i en el seu valor econòmic. La distribució dels actius i passius per venciment o repreciaió permet detectar concentracions de risc de tipus d'interès en diferent terminis (gap de repricing).

A la nota 3.3.1. de la memòria dels comptes anuals adjunta es detallen els objectius, polítiques i processos de la gestió del risc de tipus d'interès estructural que realitza el Grup. Tot seguit, s'adjunta el gap de primer repricing, que complementa la informació de l'esmentada nota:



La sensibilitat al marge d'interessos en un interval d'un any i sota una estructura de balanç constant, tenint en compte un escenari que aplica una variació instantània i paral·lela de la corba de tipus de -200 punts bàsics amb floor definit a efectes reguladors¹, es situa en el -7%, resultat en relació a l'escenari base, que projecta la corba de tipus d'interès actual de mercat. La sensibilitat al valor econòmic, aplicant el mateix escenari, resulta +2,8%, resultat en relació al valor patrimonial de les masses sensibles de balanç. En tots dos casos, el grup ICF està per sota dels límits que marca el supervisor (article 98, apartat 5, directiva 2013/36/UE).

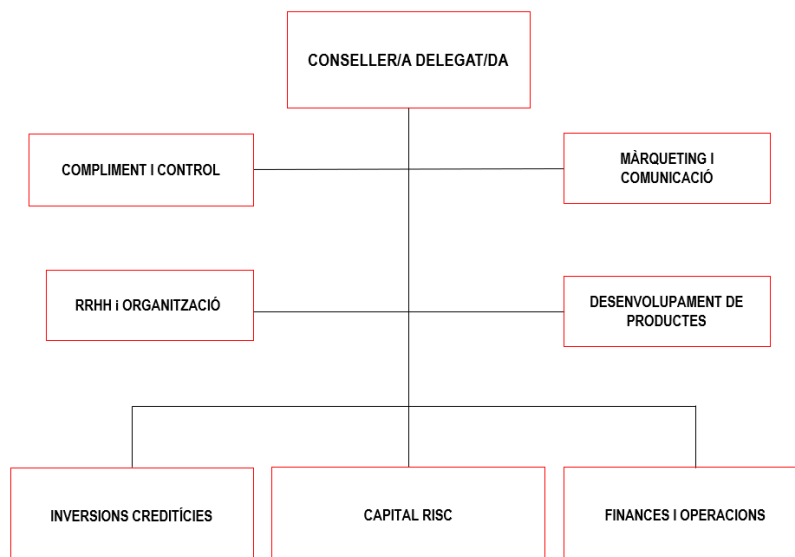
Risc operacional

El risc operacional està relacionat amb les pèrdues que puguin ocasionar els errors vinculats a processos interns o errors humans dins l'activitat diària de l'entitat. La consolidació del grup ICF en el model de gestió i control de riscos basat en les tres línies de defensa, permet acotar i gestionar aquest risc des de les diferents àrees. A la nota 3.6. de la memòria dels comptes anuals adjunts es detallen els objectius, polítiques i processos de la gestió del risc operacional que realitza l'ICF.

¹ El floor definit a efectes reguladors i supervisors estableix que els tipus mínims no poden ser inferiors al -1% i que aquest límit es vagi incrementant fins arribar al 0% en el termini de 20 anys (EBA/GL/2018/02).

6. INFORMACIÓ SOBRE RECURSOS HUMANS

Organigrama funcional



Plantilla

A 31 de desembre de 2022, el Grup ICF disposava d'una plantilla de 113 treballadors (61% de dones i 39% homes), amb una mitjana d'edat de 45 anys.

El capital humà del Grup està format per personal altament qualificat. La major part de la plantilla del Grup, un 89%, està formada per titulats universitaris.

Desenvolupament equip humà

El Grup ICF fomenta i facilita la formació i el desenvolupament del seu equip de professionals per potenciar i promocionar el talent intern. En aquest sentit, el Grup ICF impulsa el desenvolupament a través d'un ampli ventall de programes formatius, tant interns com externs, així com també incentiva i assumeix el cost de les certificacions corresponents a cada àmbit.

Durant el 2022, s'han realitzat 64 accions formatives que han comportat un total de 995 hores de formació (9 hores de mitjana per professional), enfocades especialment a proporcionar coneixements relacionats amb la funció de cadascú, però impulsant també el desenvolupament d'habilitats de gestió de persones, que és l'actiu principal de l'empresa. És destacable la creació d'itineraris formatius vinculats als objectius ESG (62 persones afectades i un total de 190 hores) i la formació relativa a la Llei de Crèdit immobiliari (19 persones afectades i un total de 10 hores).

Responsabilitat social corporativa

El Grup ICF participa en el programa d'Educació Financera a les Escoles de Catalunya (EFEC), impulsat per la Generalitat de Catalunya en col·laboració amb l'Institut d'Estudis Financers (IEF), facilitant que professionals de l'ICF, en hores de feina, facin voluntariat ensenyant conceptes econòmics a estudiants de 4rt d'ESO. Aquest any s'han realitzat 5 tallers, destacant la sessió duta a terme pel conseller delegat durant el mes de novembre.

També vinculat a l'IEF, del qual el conseller delegat és membre del Patronat, s'ha participat en dos accions addicionals. D'una banda la Global Money Week, on el Director de Capital Venture ha realitzat una sessió per explicar quines són les claus per a poder impulsar una Start Up, en la que han participat 15 alumnes. Per altra banda, amb motiu del Dia de l'Educació Financera, s'ha organitzat una sessió adreçada a PIMES sota el nom "Reptes en el finançament i sostenibilitat de l'emprenedoria en femení", amb l'objectiu de facilitar eines i coneixements per dur a terme una millor gestió financera de les seves companyies, en la que han participat 31 directives i/o emprenedores.

7. ACTIVITATS D'I+D+I

Durant l'any 2022 l'ICF ha completat el procés d'estabilització de la nova plataforma de *core banking*. El procés d'implantació – culminat a meitats de l'any 2021 – va representar un repte transversal per tota l'organització que ja es considera estabilitzat.

Així doncs, els esforços de transformació digital durant l'any 2022 s'han centrat en l'estabilització del *core* bancari, però també d'altres aplicatius que es van implantar durant el projecte de transformació digital, com ara l'Espai Client i el CRM, definit un model de governança que garanteixi el seu correcte funcionament i la millora continua.

Des de finals d'any, i en el marc del pla estratègic, s'ha posat en marxa un projecte de digitalització que pretén definir millores a Espai Client per ampliar-ne les funcionalitats i seguir millorant l'experiència digital dels clients de l'ICF.

Més enllà de l'estabilització de sistemes, l'ICF ha centrat els seus esforços en la millora de la seva operativa i els seus processos. En aquest sentit durant el 2022 s'ha dut a terme una prova pilot de mineria de processos. El projecte ha permès analitzar de manera accelerada alguns dels processos interns de l'ICF mitjançant les traces digitals de les diferents accions que els equips duen a terme sobre els expedients.

8. IMPACTE MEDIAMBIENTAL

Donada l'activitat a la que es dedica, l'Institut no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació al patrimoni, la situació financera i els resultats de l'ICF. Per aquest motiu, la memòria dels comptes anuals de l'Institut no inclou desglossaments específics respecte a la informació en qüestions mediambientals.

No obstant, cal indicar que l'ICF, com a entitat financera pública, dona suport a les petites i mitjanes empreses en els seus projectes ecològics i innovadors amb l'objectiu de contribuir a desenvolupar una economia més sostenible. En aquest sentit, tenim dos grans reptes sostenibles de cara als pròxims anys: acompanyar al teixit empresarial en la transició cap a un model de negoci sostenible i integrar de manera transversal criteris ASG (ambientals, socials i de bon govern) en el model de gestió per continuar augmentant l'impacte positiu de l'ICF als tres àmbits.

Amb l'objectiu de treballar per la consecució d'aquests propòsits, enguany s'ha dut a terme una política de sostenibilitat que va més enllà del que s'havia fet fins al moment, treballant en l'optimització del procés de definició i integració de criteris ASG en el model de negoci, així com en el càlcul de la petjada de carboni, aprofundint així en el coneixement de l'impacte climàtic de la nostra activitat.

9. PERSPECTIVES PER AL 2023

Activitat de Finançament Empresarial

Activitat creditícia

El Grup ICF manté l'objectiu d'impulsar el creixement empresarial, l'emprenedoria i la innovació finançant projectes estratègics i sostenibles per a l'economia catalana. D'aquesta manera, l'entitat pretén complementar l'oferta de finançament privat per acompanyar empreses i entitats en el seu desenvolupament i creixement, aportant valor al conjunt de la societat.

En aquest sentit, el 2023 es prioritzarà el finançament a llarg termini dels sectors tractors de l'economia catalana, canalitzant recursos europeus i acompanyant al teixit empresarial en la transició cap a un model de negoci sostenible. Així mateix, es donarà continuïtat a iniciatives ja engegades en exercicis anteriors i es continuarà apostant per noves línies que cobreixin les necessitats canviant de l'economia catalana, destacant:

- Continuació de la línia ICF Eurocrèdit, posada en marxa en l'exercici 2017, i que vehicula -a imatge i semblança dels bancs públics d'inversió europeus-, en règim de coinversió, fons FEDER destinats al finançament del teixit empresarial català, focalitzant en les pimes.
- Potenciació de les línies diferencials i estratègiques, destacant les vinculades al finançament d'habitatge social, el sector agroalimentari i projectes d'inversió en el sector industrial i turístic amb impacte significatiu.
- Alineament de l'activitat amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) i la implementació de l'agenda 2030 de les Nacions Unides.

Activitat de capital risc

En l'àmbit del Capital risc, es manté l'objectiu d'impulsar el lideratge de Catalunya com a hub d'innovació fomentant l'emprenedoria, la creació i el creixement d'empreses.

Durant el 2023, es continuarà impulsant la inversió en fons de capital risc, tant de gestores externes com a través dels fons que pertanyen al Grup. D'altra banda, es consolidarà l'aposta per la línia d'IFEM Innovació, destinada a empreses en etapes inicials en col·laboració amb business angels i altres vehicles d'inversió homologats.

Pel que fa al projectes en col·laboració amb la Generalitat de Catalunya, destacar de cara al 2023 el Fons d'Inversió en Tecnologia Avançada (FITA), que té l'objectiu d'impulsar la innovació a Catalunya invertint en projectes de recerca en etapa inicial, i que comptarà també amb la participació del Fons Europeu d'Inversions (FEI).

Activitat de captació de recursos

L'actual posició de liquiditat garanteix les necessitats per a l'exercici 2023. No obstant, la vocació del Grup és la d'estar actiu en el mercat, per aconseguir les millors fonts de finançament que atorguin llarg termini al millor cost.

Estats financers

Pel que a fa l'evolució del balanç, en l'exercici 2023 es preveu es mantingui la tendència a l'estabilitat de la xifra d'actius, conservant a la vegada uns alts nivells de capitalització, liquidat i cobertures, significativament superiors als mínims marcats pels reguladors i la mitjana del sector, i que permeten al Grup ICF afrontar els reptes de futur des d'un alt nivell de solidesa financera.

El compromís, l'esforç i l'esperit de millora contínua dels professionals de l'ICF ens han permès assolir els objectius establerts pel 2023, i estem convençuts que ens han de permetre la consecució dels importants reptes que anualment ens anem marcant.

10. FETS POSTERIORIS

No s'han posat de manifest fets posteriors rellevants entre la data de tancament i la data de formulació dels comptes anuals.

Barcelona, 29 de març de 2023