

**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 2021

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 2021, el compte de pèrdues i guanys, 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 2021, 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 2021 ascendeix a 1.927.054 milers d'euros, amb una provisió per deteriorament associada de 211.897 milers d'euros (veure la nota 8 de la memòria 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.h 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 realitzables 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 metodologies de càlcul específiques per a l'estimació de les provisions individualitzades.

La pandèmia de la COVID-19 està afectant, des de l'exercici 2020, negativament a l'economia espanyola. Amb la finalitat de mitigar els impactes de la COVID-19 la Generalitat de Catalunya ha activat iniciatives d'ajuda als sectors i clients més afectats a través de diverses mesures com la concessió de línies de crèdit amb garantia de la Generalitat i la flexibilització de línies de finançament i liquiditat. Tots aquests aspectes incrementen la incertesa entorn de les variables considerades per l'Institut en la quantificació de les pèrdues per deterioració, com ara l'evolució futura dels negocis dels seus clients i el valor realitzable de les garanties associades a les operacions concedides, entre altres. Com a conseqüència d'aquesta situació, el Grup ha registrat, en l'exercici 2021, unes provisions addicionals per deteriorament de risc de crèdit de 19.200 milers d'euros.

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 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 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 aquesta mostra, hem inclòs acreditats dels sectors econòmics afectats per la Covid-19, així com d'altres acreditats que han estat receptors de les iniciatives d'ajuda promogudes per la Generalitat de Catalunya.
- ▶ 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, així com les provisions addicionals reconegudes pel Grup en l'exercici 2021.
- ▶ 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 171.254 milers d'euros a 31 de desembre de 2021, 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 de detall sobre la fiabilitat d'aquesta informació, així com sobre els càlculs aritmètics emprats per determinar la valoració de les inversions en entitats de capital risc, avaluant com la Direcció de l'Institut ha considerat la incertesa inherent a aquesta informació en un entorn de deteriorament econòmic com el causat per la pandèmia de la Covid-19.
- ▶ 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.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2021, 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 2021 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 influeixin 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.

2022 Núm. 20/22/04551

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)



Roberto Diez Cerrato
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 20819)

26 d'abril de 2022

**COMPTES ANUALS
CONSOLIDATS
GRUP ICF**

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

BALANÇOS CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2021 i 2020 (en milers d'Euros)

ACTIU	Nota	31/12/2021	31/12/2020*	PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31/12/2021	31/12/2020*
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	5	64.445	24.817	PASSIU			
				Passius financers mantinguts per a negociar	6	1.598	4.015
				Derivats		1.598	4.015
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats	7	444.589	361.081	Passius financers a cost amortitzat	15	1.573.586	1.598.410
Instruments de patrimoni		172.058	129.899	Dipòsits		1.236.395	1.267.967
Valors representatius de deute		272.531	231.182	Entitats de crèdit		987.851	1.058.701
				Fons de clients		248.544	209.266
Actius financers a cost amortitzat	8	1.950.871	1.985.984	Valors rep. de deute emesos		332.831	326.337
Préstecs i bestretes		1.950.871	1.985.984	Altres passius financers		4.360	4.106
Bancs centrals		3.600	-				
Entitats de crèdit		20.217	29.009	Derivats - comptabilitat de cobertures	9	2.615	5.764
Clientela		1.927.054	1.956.975				
				Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		1.705	1.935
Derivats - comptabilitat de cobertures	9	7.338	9.408	Provisions	16	3.498	2.599
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		47	-	Compromisos i garanties concedits		2.616	1.717
				Resta de provisions		882	882
Inversions en negocis conjunts i associades	11	7.814	8.100	Passius per impostos	21	1.250	2.657
Entitats associades		7.814	8.100	Passius per impostos corrents		422	2.657
				Passius per impostos diferits		828	-
Actius tangibles	12	69.463	69.507	Altres passius	17	108.139	84.601
Immobilitzat material		11.480	11.056	TOTAL PASSIU		1.692.392	1.699.981
Inversions immobiliàries		57.982	58.451	PATRIMONI NET			
Actius intangibles	13	3.772	3.936	Fons propis	20	921.248	883.625
Altres actius intangibles		3.772	3.936	Capital		693.149	693.149
Actius per impostos	21	60.417	56.066	Capital desemborsat		693.149	693.149
Actius per impostos corrents		5.159	183	Guany acumulat		188.890	182.163
Actius per impostos diferits		55.258	55.883	Altres reserves		2.790	2.904
Altres actius	14	41.753	76.638	Reserves d'inv. en negocis conjunts i associades		2.790	2.904
Resta d'altres actius		41.753	76.638	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant		36.419	5.409
				Altres resultats global acumulats	19	52.105	24.676
Actius no corrents i grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda	10	15.236	12.745	Elements que no es reclassifiquen en resultats		53.638	27.455
				Canvis de valor raonable dels instruments en resultats de patrimoni		53.638	27.455
				Elements que poder reclassificar-se a resultats		(1.533)	(2.779)
				Derivats de cobertura.		(1.689)	(3.335)
				Cobertura de fluxos d'efectiu			
				Canvis de valor raonable dels instruments de deute		156	556
TOTAL ACTIU		2.665.745	2.608.282	TOTAL PATRIMONI NET		973.353	908.301
PRO MEMORIA: EXPOSICIONS FORA DE BALANÇ				TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		2.665.745	2.608.282
Garanties financeres concedides	22	112.530	107.438				
Compromisos de préstec concedits	22	259.760	172.832				

* 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 2021.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020 (en milers d'Euros)

	Nota	Exercici 2021	Exercici 2020*
Ingressos per interessos	23	47.095	42.781
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats		1.234	1.243
Actius financers a cost amortitzat		45.861	41.538
(Despeses per interessos)	24	(11.915)	(12.133)
A) MARGE D'INTERESSOS		35.180	30.648
Ingressos per dividends	7	2.377	289
Ingressos per comissions	25	4.589	2.390
(Despeses per comissions)	26	(3.321)	(1.318)
Guany o (-) pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, netes	27	(537)	(752)
Guany o (-) pèrdues d'actius i passius mantinguts per a negociar, netes	9.2	2.416	1.982
Guany o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	9	1.931	(797)
Diferències de canvi [guany o (-) pèrdua], netes		31	(41)
Altres ingressos d'explotació	28	15.244	8.188
(Altres despeses d'explotació)	29	(1.856)	(1.454)
B) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET		56.054	39.135
(Despeses d'administració)		(11.202)	(11.195)
(Despeses de personal)	30	(7.004)	(6.845)
(Altres despeses d'administració)	31	(4.198)	(4.350)
(Amortització)	32	(2.217)	(1.813)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	16	(899)	(6)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats)		(9.883)	(22.955)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultats global)	33	(483)	-
(Actius financers a cost amortitzat)	33	(9.400)	(22.955)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ		31.852	3.166
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	4.914	2.972
D) GUANYS O (-) PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		36.766	6.138
Guany o (-) pèrdues per impostos sobre els guanys de les activitats continuades	21	(347)	(729)
E) GUANYS O (-) PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		36.419	5.409
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		36.419	5.409

* 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 2021.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020 (en milers d'Euros)

A) Estats d'ingressos i despeses reconegudes consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020:

	Exercici 2021	Exercici 2020*
Resultat consolidat de l'exercici	36.419	5.409
Altres resultat global	27.429	11.066
Elements que no es reclassificaran en resultats	26.182	9.590
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	26.182	9.590
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	1.247	1.476
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]	1.647	1.182
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	3.621	(421)
Transferit a resultats	(1.974)	1.603
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	(483)	785
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	(381)	846
Transferit a resultats	(102)	(61)
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	82	(491)
Resultat global total de l'exercici	63.848	16.475

* 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 2021.

B) Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2021 i 2020:

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

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020	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 2019]	693.149	142.224	8.332	2.804	-	29.202	-	16.015	891.726
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'apertura ajustat [31 de desembre de 2019]	693.149	142.224	8.332	2.804	-	29.202	-	16.015	891.726
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	5.409	-	11.066	16.475
Altres variacions del patrimoni net	-	30.373	1.234	100	-	(29.202)	-	(2.405)	100
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	-	27.968	1.234	-	-	(29.202)	-	-	-
Baixa d'actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals (nota 7)	-	2.405	-	-	-	-	-	(2.405)	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o (-) disminucions del patrimoni net	-	-	-	100	-	-	-	-	100
Dels quals: dotació discrecional a obres i fons socials (només caixes d'estalvis i cooperatives de crèdit)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de tancament [31 de desembre de 2020]	693.149	172.597	9.566	2.904	-	5.409	-	24.676	908.301

*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 2021.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2021 I 2020

	Exercici 2021	Exercici 2020*
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	39.504	(40.991)
Resultat de l'exercici	36.419	5.409
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	10.309	24.768
Amortització	2.217	1.813
Altres ajustos	8.092	22.955
Augment/disminució net dels actius d'explotació	30.652	(525.169)
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	(57.766)	(28.665)
Actius financers a cost amortitzat	6.088	(503.986)
Altres actius d'explotació	82.330	7.482
Augment/disminució net dels passius d'explotació	(32.856)	456.889
Passius financers mantinguts per negociar	(2.417)	(1.982)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	(24.824)	462.690
Altres passius d'explotació	(5.615)	(3.819)
Cobraments/Pagaments per impost sobre beneficis	(5.020)	(2.888)
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	155	(2.367)
Pagaments	(2.268)	(3.344)
Actius tangibles	(1.160)	(2.456)
Actius intangibles	(1.108)	(888)
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	2.423	977
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	2.423	977
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	(31)	-
E) AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	39.628	(43.358)
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	24.817	68.175
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	64.445	24.817
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
Efectiu	-	1
Saldo equivalents a l'efectiu en bancs centrals	-	1
Altres actius financers	64.445	24.815
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 2021.

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 2021

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 4/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances, modificat posteriorment en diverses ocasions, la més recent de les quals és la feta per la llei 5/2017, del 28 de març, de mesures fiscals, administratives, financeres i del sector públic.

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 2021 i 2020 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 2021 han estat formulats per la Junta de Govern el 30 de març de 2022, 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 2020 foren aprovats pel Govern el 25 de maig de 2020.

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 2021 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 2021 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 2021, 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 2021.

Amb data 16 de juny de 2020, es va publicar la Circular 3/2020, de l'11 de juny, del Banc d'Espanya, per la qual es modifica la Circular 4/2017, del 27 de novembre, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats. A causa d'aquesta modificació, la reestructuració o refinançament d'una operació de crèdit deixa de considerar-se un factor de classificació automàtic a la categoria de risc normal en vigilància especial, i passar a ser un factor més per considerar en l'avaluació sobre si s'ha produït un increment significatiu del risc de crèdit des del moment inicial (vegeu nota 3.4.5).

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 2021 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació s'han introduït els

ajusts i reclassificacions necessaris per homogeneïtzar entre si aquests principis i criteris i per adequar-los a la normativa comptable aplicada pel Grup.

Principals canvis normatius esdevinguts en el període comprès entre l'1 de gener i el 31 de desembre del 2021

A continuació, es presenten les novetats principals produïdes a la normativa aplicable a l'Entitat a partir de l'1 de gener de 2021 considerades en l'elaboració d'aquests comptes anuals:

Circular 5/2021, del 22 de desembre, del Banc d'Espanya, per la qual es modifica la Circular 2/2016, del 2 de febrer, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013.

Aquesta Circular regula determinats aspectes relacionats amb els requeriments de solvència per risc de crèdit. En concret, l'establiment del matalàs de capital anticíclic sobre un o diversos sectors, els límits a les exposicions davant de determinats sectors i la possibilitat d'establir límits i condicions sobre la concessió de préstecs i altres operacions per part de les entitats per a operacions amb el sector privat a Espanya.

Circular 6/2021, del 22 de desembre, del Banc d'Espanya, per la qual es modifiquen la Circular 4/2017, del 27 de novembre, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers, i la Circular 4/2019, de 26 de novembre, a establiments financers de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers. (BOE de 29 de desembre de 2021)

Aquesta Circular actualitza i modifica la Circular 4/2017 en determinats aspectes, i els més rellevants són els següents:

- Es recullen els canvis que s'han produït a les normes internacionals d'informació financera NIC39, NIIF4, NIIF 7, NIIF9 i NIIF16 com a resultat de la fase 2 del projecte de l'IASB que dona resposta a la reforma dels índexs de tipus d'interès de referència coneguts com a IBOR (InterBank Offered Rates). Els canvis introduïts en les normes esmentades simplifiquen el tractament comptable dels contractes afectats per la reforma i se centren en la comptabilització dels instruments financers als quals impacti la introducció d'un nou índex de referència lliure de risc (Risk free rate o RFR) .

A 31 de desembre del 2021, el principal índex de referència per als actius i passius financers de l'Entitat és l'Euribor. Aquest índex, encara que s'han promogut modificacions en la metodologia perquè compleixi els requeriments del Reglament Europeu d'Índexs de Referència, no desapareix.

- S'adopten determinades directrius de l'Autoritat Bancària Europea sobre concessió i seguiment de préstecs, amb l'objectiu de millorar les pràctiques, els processos i els procediments relacionats amb la concessió d'operacions creditícies.
- S'actualitzen les solucions alternatives per a l'estimació col·lectiva de les cobertures de la pèrdua per risc de crèdit i els descomptes sobre el valor de referència dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes, amb l'objectiu de recollir l'evolució de les dades de operacions declarades per les entitats al Banc d'Espanya i incorporar previsions actualitzades sobre les condicions macroeconòmiques futures. Aquesta actualització, en general, suposarà uns requeriments més grans de cobertures col·lectives. Això no obstant, l'entrada en vigor d'aquesta actualització tindrà lloc el 30 de juny de 2022, per la qual cosa l'impacte d'aquesta actualització dependrà de la classificació i la tipologia d'exposicions a aquesta data.

c) Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

En els comptes anuals consolidats del Grup ICF corresponents a l'exercici 2021 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 2021 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 2020 incloses en els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2021 es presenten únicament i exclusiva a efectes comparatius i, en conseqüència, no constitueixen els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2020.

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.

f) Gestió dels efectes de la pandèmia de la COVID-19 a l'ICF

L'11 de març del 2020 l'Organització Mundial de la Salut va elevar la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel brot del coronavirus (COVID-19) a pandèmia internacional. L'evolució dels fets, a escala nacional i internacional, ha suposat una crisi sanitària sense precedents que ha impactat a l'entorn macroeconòmic i a l'evolució dels negocis. En aquest sentit, durant l'exercici 2020 el Govern d'Espanya va procedir, entre altres mesures, a la declaració de l'estat d'alarma mitjançant la publicació del Reial decret 463/2020, de 14 de març, que va ser aixecat l'1 de juliol de 2020, i a l'aprovació d'una sèrie de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social del COVID-19, mitjançant, entre d'altres, el Reial decret llei 8/2020, de 17 de març i el Reial decret llei 11/2020, de 31 de març.

Durant l'exercici 2021 s'està produint una desescalada progressiva de la situació d'alerta sanitària iniciada el 2020 principalment gràcies al progrés en la vacunació contra el coronavirus i als significatius estímuls econòmics adoptats per part de les autoritats, entre els quals destaquen la publicació del Reial Decret Llei 5/2021 de 12 de març, de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19.

En aquest context, el Grup ICF ha posat en marxa en els darrers dos exercicis múltiples solucions de finançament amb l'objectiu de fer front a les conseqüències de la COVID-19, donant suport al teixit empresarial mitjançant la concessió de nous crèdits, garanties i la reestructuració d'operacions amb l'objectiu de flexibilitzar el calendari de pagament de préstecs vigents. Com a part d'aquestes solucions, el Grup ha ofert als seus clients beneficiar-se dels programes de garantia pública promoguts per la Generalitat de Catalunya adreçats al col·lectiu d'autònoms, pimes i empreses. L'import de la garantia i la seva durada depenen de la mida de l'empresa i el tipus de producte.

Durant l'exercici 2021 i fins a la data de formulació dels presents comptes anuals, hi ha incerteses sobre l'impacte final futur de la pandèmia i per això segueix tenint conseqüències per a l'economia en general i per a les operacions del Banc, els efectes dels quals en els propers mesos són incerts i dependran en gran mesura de l'evolució de les noves variants del coronavirus.

Els principals impactes vinculats a la pandèmia de la COVID-19 en els estats financers del Grup es detallen en les següents notes:

- La Nota 3.4.4 inclou informació sobre els impactes en risc de crèdit del finançament vinculat als programes de garantia pública.
- La Nota 3.4.9. Inclou les pèrdues per deteriorament registrades pel Grup.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2021 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 dividendes 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":
 - o **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.

- o **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%. 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 dividendes meritats es registren amb contrapartida a l'epígraf "Ingressos per dividendes" 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 2020 ha mantingut actius i/o passius classificats en aquesta categoria, corresponents exclusivament a instruments derivats que no compleixen els requisits per ser considerats cobertures comptables. Durant el 2019 no va mantenir actius i/o passius financers mantinguts per negociar. 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 produeixen 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 "Guanyos 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 absorbeixin 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 resultats globals acumulats" 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'indicis d'enfonsament 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, presumpció 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 quantitius 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 líndars, 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 2.3.8.

- 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 2021 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'altre 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 (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
Immables 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 2021, 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 exercici 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) Guanys (pèrdues) 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 liquiditat 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

El Grup manté a 31 de desembre de 2021 a la cartera de negociació una permuta financera sobre tipus d'interès de 55.000 milers d'euros de nocional (55.000 milers a 31 de desembre de 2020).

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 ha estat sempre conservadora, i sota les dues premisses següents:

- a. Diversificació entre endeutament amb entitats financeres privades, entitats de crèdit públic i mercat de capitals.
- b. Formalització d'operacions a llarg termini.

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 2021 i 2020 classificats en funció dels seus terminis romanents de venciment a les anomenades dates, atenent a les seves condicions contractuals:

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 partides a cobrar	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%

A 31 de desembre 2020

	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	24.817	-	-	-	-	-	24.817
Préstecs i béstretes	14.694	13.217	32.942	272.141	1.138.778	514.211	1.985.984
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	14.694	1.158	1.651	5.426	3.748	2.332	29.009
<i>Crèdit a la clientela</i>	-	12.059	31.292	266.715	1.135.030	511.879	1.956.975
Valors representatius de deute	-	1.012	10.526	63.858	154.268	1.518	231.182
Total actiu	39.511	14.229	43.468	336.000	1.293.046	515.729	2.241.983
Passiu							
Passius financers a cost amortitzat	-	2.344	9.379	94.253	572.783	589.209	1.267.968
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	-	1.215	6.449	64.630	445.869	540.538	1.058.701
<i>Fons de clients</i>	-	1.129	2.929	29.623	126.914	48.672	209.266
Valors representatius de deute emesos	-	4.537	5.052	25.983	270.143	20.622	326.337
Total passiu	-	6.881	14.431	120.236	842.926	609.831	1.594.304
GAP de venciments	39.511	7.348	29.037	215.764	450.120	(94.102)	647.679
% sobre total actius	2%	0%	1%	8%	17%	(4%)	25%

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 Anàlisis 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 2021 i 2020, 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 2021 i 31 de desembre de 2020, 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 2021:

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	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%

A 31 de desembre de 2020:

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	241.950	336.375	9,3%	12,9%	(94.425)	(94.425)	-3,6%
De 1 a 3 mesos	438.237	176.192	16,9%	6,8%	262.045	167.620	6,4%
De 3 a 6 mesos	578.320	175.901	22,3%	6,7%	402.419	570.039	21,9%
De 6 a 12 mesos	709.722	64.611	27,3%	2,5%	645.111	1.215.151	46,6%
ACUMULAT 12m	1.968.229	753.078	75,8%	28,9%		1.215.151	46,6%
De 1 a 2 anys	31.956	341.420	1,2%	13,1%	(309.463)	905.687	34,8%
De 2 a 3 anys	41.787	31.754	1,6%	1,2%	10.033	915.720	35,1%
De 3 a 4 anys	117.789	56.535	4,5%	2,2%	61.254	976.974	37,5%
De 4 a 5 anys	13.065	36.783	0,5%	1,4%	(23.718)	953.256	36,6%
De 5 a 7 anys	9.556	65.599	0,4%	2,5%	(56.043)	897.213	34,4%
De 7 a 10 anys	5.665	49.193	0,2%	1,9%	(43.528)	853.686	32,8%
De 10 a 15 anys	7.422	62.661	0,3%	2,4%	(55.240)	798.446	30,6%
De 15 a 20 anys	1.459	-	0,1%	0,0%	1.459	799.905	30,7%
De 20 a 25 anys	3.535	-	0,1%	0,0%	3.535	803.440	30,8%
TOTAL	2.200.464	1.397.024	84,8%	53,6%		803.440	30,8%

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.

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

31/12/2020 (Milers d'Euros)	Marge d'interès (1)	Efecte en el patrimoni net (2)
Decrement de 200 punts bàsics	(69)	68

(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.

(1 i 2) Es considera un floor en el 0%, excepte pels tipus que estiguin per sota del 0% en el càlcul de l'escenari estressat.

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 2021 i 2020 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 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.

A 31 de desembre de 2020

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	-	28.964	-	-	28.964
Crèdit a la clientela	-	2.144.073	-	-	2.144.073
Valors representatius de deute	228.426	-	-	-	228.426
Total instruments de deute	228.426	2.173.037	-	-	2.401.463
Garanties concedides	-	-	-	-	-
Avals financers	-	-	-	107.438	107.438
Altres garanties financeres concedides	-	-	-	-	-
Total garanties concedides	-	-	-	107.438	107.438
Altres exposicions	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	9.408	-	9.408
Compromisos contingents concedits	-	-	-	172.832	172.832
Total altres exposicions	-	-	9.408	172.832	182.240
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	228.426	2.173.037	9.408	280.270	2.691.141

* 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 2021 i 2020, excloent administracions públiques:

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 431.977 milers d'euros (364.900 milers d'euros al 2020) de risc cobert per programes de garantia pública, principalment vinculats a les línies COVID-19 concedides durant els exercicis 2020 i 2021 (veure notes 1 f) i 3.4.4).

A 31 de desembre de 2020:

(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	280.904	72.491	121.488	13.527	488.410
Total instruments de deute	280.904	72.491	121.488	13.527	488.410
Garanties concedides					
Avals financers	2.726	27.717	-	39.303	69.746
Total garanties concedides	2.726	27.717	-	39.303	69.746
Total import cobert	283.630	100.208	121.488	52.830	558.156

3.4.4 Línies Covid-19

El finançament concedit amb garantia pública, d'acord amb l'indicat en la nota 1 f), 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 2021 i 2020 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les esmentades dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

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

A 31 de desembre de 2020:

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	23.215	103.427	101.784	228.426
Dipòsits en entitats de crèdit	-	28.964	-	28.964
Crèdit a la clientela	373.868	-	1.631.200	2.005.068
Total instruments de deute	397.083	132.391	1.732.984	2.262.458
Garanties concedides				
Avals financers	26.185	-	77.994	104.179
Altres garanties concedides	-	-	-	-
Total garanties concedides	26.185	-	77.994	104.179
Total	423.268	132.391	1.810.978	2.366.637

3.4.6 Actius financers renegociats

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

Les modificacions que impliquen canvis de calendari d'amortització es duren 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 vàries 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 estigués prevista en el contracte. En qualsevol cas, s'inclouen com a reestructurades aquelles operacions en les que es realitza una quitança 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, refinçada o reestructurada.

L'impacte econòmic causat per la pandèmia del COVID-19 ha requerit l'adequació del calendari d'amortització de préstecs amb i sense garantia hipotecària. Aquestes moratòries compleixen amb els principis establerts per l'Autoritat Bancària Europea en les anomenades *Directrius sobre moratòries legislatives i no legislatives sobre amortitzacions de préstecs aplicades davant la crisi del Covid-19*, del 2 d'abril de 2020 i actualitzades el 25 de juny i el 2 de desembre de 2020, fet que ha possibilitat aplicar un tractament comptable diferencial.

A continuació es presenta el valor en llibres, classificat per classe d'instrument financer, dels actius financers al 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020 considerats refinançats o reestructurats segons les definicions de la Circular 4/2017 i modificacions posteriors del Banc d'Espanya:

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)

31/12/2020	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	818	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	170	195.166	28	47.308	(108.162)	94	88.068	20	28.398	(89.169)
De les que: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	8	26.062	1	580	(8.306)	7	962	1	580	(1.379)
Total	172	195.984	28	47.308	(108.162)	94	88.068	20	28.398	(89.169)

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 2021 i 2020, atenent a l'antiguitat de l'import impagat més antic de cada operació:

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

A 31 de desembre de 2020:

	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	117.369	6.850	3.336	2.012	9.437	139.005
Total instruments de deute	117.369	6.850	3.336	2.012	9.437	139.005
Total	117.369	6.850	3.336	2.012	9.437	139.005

3.4.8 Actius financers determinats com a deteriorats

A continuació es presenta un detall a 31 de desembre de 2021 i 2020, 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 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)

A 31 de desembre de 2020:

	Milers d'euros	
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament
Instruments de deute		
Crèdit a la clientela	139.005	(104.326)
Total instruments de deute	139.005	(104.326)

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 2021 i 2020.

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)

2020	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 2020	-	1.492.046	59.957	49.898	1.601.901
Saldo a 31 de desembre de 2020	-	2.004.894	81.755	57.423	2.144.072
Deteriorament					
Saldo a 1 de gener de 2020		(86.507)	(46.991)	(32.299)	(165.797)
Dotacions/Recuperacions		(7.176)	(11.689)	(7.974)	(26.839)
Transferències entre fases	-	14.469	(7.635)	(6.834)	-
Traspàs a fallits	-	-	-	9.095	9.095
Saldo a 31 de desembre de 2020	-	(79.214)	(66.315)	(38.012)	(183.541)

Al 31 de desembre de 2021, les cobertures de les operacions no deteriorades inclouen un import de 36.437 milers d'euros (26.137 milers d'euros al 2020) per operacions classificades com a normal i 52.762 milers d'euros (53.078 milers d'euros al 2020) 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 amb les quantitats addicionals que s'han considerat necessàries per recollir les característiques particulars dels acreditats, sectors o carteres que, no podent ser identificats en el procés general d'estimació de la provisió per deteriorament, s'han vist temporalment afectats pels efectes de la pandèmia de la COVID-19.

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 2021 altres recuperacions, vinculades principalment a la recuperació d'actius fallits, per import de 20.090 milers d'euros (4.610 milers el 2020).

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 2021 i 2020, classificats per classes d'instruments financers i segons el termini transcorregut des del seu venciment:

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

A 31 de desembre de 2020:

Milers d'Euros	Fins 3 mesos	>3 mesos	Total
Instruments de deute			
Crèdit a la clientela	1.823	-	1.823
Total instruments de deute	1.823	-	1.823

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 2021 i 2020 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	2021	2020
Saldo a l'inici de l'exercici:	317.519	320.204
Addicions:	4.550	11.510
Amb càrrec a actius dubtosos (nota 8.2)	4.481	10.170
Reconeixement d'interessos meritats	69	1.340
Recuperacions:	(36.590)	(14.195)
Per recuperació del principal i/o productes vençuts i no cobrats	(36.590)	(14.195)
Baixes	(18.748)	-
Per condonació i prescripció	(18.748)	-
Saldo al final de l'exercici	266.731	317.519

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 2021 és la següent:

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	56.425
Construcció i promoció Immobiliària	248.101	248.101	-
Resta de finalitats	1.515.520	1.459.095	56.425
Grans empreses	603.457	560.704	42.753
Pimes i empresaris individuals	907.024	893.352	13.672
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	56.425

I la distribució de la cartera corresponent a 31 de desembre de 2020:

Milers d'Euros	Total	Catalunya	Resta
Entitats de crèdit	12.558	12.558	-
Administracions Públiques i resta del Sector Públic	373.868	373.868	-
Altres	373.868	373.868	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.770.205	1.749.491	20.714
Construcció i promoció Immobiliària	234.176	234.176	-
Resta de finalitats	1.536.029	1.515.315	20.714
Grans empreses	582.230	577.525	4.705
Pimes i empresaris individuals	953.799	937.790	16.009
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius	(183.541)	(183.541)	-
Total	1.973.090	1.952.376	20.714

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 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

A 31 de desembre 2020:

31/12/2020 Milers d'euros	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals
Administracions Públiques	373.868	61.752	84.689
Societats no financeres i empresaris individuals	1.770.205	130.476	802.123
Construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	234.176	56.214	50.512
Resta de finalitats	1.536.029	74.262	751.611
Grans empreses	582.230	26.182	310.434
Pimes i empresaris individuals	953.799	48.080	441.177
TOTAL	2.144.073	192.228	886.812

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 2021 s'ha ampliat 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 euros. Les contrapartides de les cobertures de tipus d'interès a 31 de desembre de 2021 i 2020 són 5 entitats de crèdit, amb uns nocionals de 431.886,91 i 406.138 milers d'euros, respectivament.

La distribució dels nocionals per venciment és la següent:

Cartera de negociació:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2021 (Milers d'Euros)	Nocional 2020 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	55.000	55.000
IRS	Entre 3 i 5 anys	-	-
IRS	Més de 5 anys	-	-
		55.000	55.000

Derivats de cobertura de valor raonable:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2021 (Milers d'Euros)	Nocional 2020 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	542	1.116
IRS	Entre 3 i 5 anys	12.000	12.000
IRS	Més de 5 anys	124.345	98.022
		136.887	111.138

Derivats de cobertura de fluxes d'efectiu:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocional 2021 (Milers d'Euros)	Nocional 2020 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	240.000	240.000
IRS	Entre 3 i 5 anys	-	-
IRS	Més de 5 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 altre 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 950.767 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (928.413 milers d'euros a 31 de desembre de 2020), amb un coeficient de solvència del 42,8% (43,8% a 31 de desembre de 2020), 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 2021 i a 31 de desembre de 2020:

Càlcul Coeficient de Solvència (Milers d'euros)	2021	2020
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	954.947	907.700
Recursos propis computables	975.188	928.413
Actius Ponderats Totals	2.291.954	2.121.123
Ràtio CET1	41,67%	42,80%
Coeficient de Solvència	42,55%	43,80%

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 2021 que la Junta de Govern de l'Institut proposarà per la seva aprovació i la distribució aprovada per a l'exercici 2020, respectivament, són les següents:

Milers d'euros	2021	2020
Base de repartiment:		
Pèrdues i guanys	36.419	7.792
Distribució:		
Reserva de capitalització	-	2.274
Reserves voluntàries	36.419	5.518

La reserva de capitalització es distribueix en virtut de l'establert en l'Article 25 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre de l'Impost de Societats.

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 2021 i a 31 de desembre de 2020 és el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Efectiu	-	1
Dipòsits al Banc d'Espanya	-	1
Comptes a la vista	64.445	24.815
Total	64.445	24.817

6. Actius i passius financers mantinguts per negociar

A 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020, la totalitat dels salos d'aquest epígraf de balanç de situació adjunt, està 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 2021 i a 31 de desembre de 2020, atenent a la naturalesa de les operacions, és el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Instruments de capital risc		
Compromisos en entitats de capital risc, nets de retorns	230.611	230.704
Desemborsaments pendents d'entitats de capital risc	(87.698)	(103.489)
Ajustos per valoració	28.341	2.660
Subtotal instruments en capital risc	171.254	129.875
Altres inversions en capital	11.255	10.824
Ajustos per valoració	(10.451)	(10.800)
Subtotal altres inversions en capital	804	24
Total instruments en capital	172.058	129.899
Valors representatius de deute		
Valors representatius de deute	270.063	228.426
Ajustos per valoració	2.468	2.756
Total valors representatius de deute	272.531	231.182
Total	444.589	361.081

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.

En l'exercici 2021 s'han reconegut dividends dels instruments de capital risc per import de 2.377 milers d'euros. En l'exercici 2020 es van reconèixer dividends dels instruments de capital risc per import de 289 milers d'euros. Així mateix, s'han reconegut resultats per transmissió d'instruments de capital risc contra la partida 'Guanys acumulats' de reserves, d'acord amb l'indicat en al nota 2.b., per import de 1.319 milers d'euros (2.405 milers el 2020).

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	2021	2020
Deute públic autonòmic	5.000	21.600
Altre deute públic	1.400	1.614
Entitats financeres	117.445	103.427
Altres valors de renda fixa	144.800	101.785
Total	268.645	228.426

La totalitat del saldo correspon a emissions de deute amb un tipus d'interès efectiu mig del 0,49% per l'any 2021 i el 0,54% per l'any 2020.

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	2021	2020
Préstecs i bestretes		
Bancs centrals	3.600	-
Entitats de crèdit	20.217	29.009
Clientela	1.927.054	1.956.975
Total	1.950.871	1.985.984

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 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

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2020					
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos Meritats	Comissions	Altres	Saldo balanç
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	28.964	-	44	-	-	29.009
Clientela	2.144.073	(183.541)	4.344	(2.657)	(5.243)	1.956.975
Total	2.173.037	(183.541)	4.388	(2.657)	(5.243)	1.985.984

Dins de "Préstecs i bestretes – Clientela - Altres ajustos per valoració" s'inclouen micro-cobertures i macro-cobertures sobre operacions creditícies per valor de 603 milers d'euros a 31 de desembre de 2021 (1.178 milers d'euros a 31 de desembre de 2020), periodificacions dels cupons de les micro-cobertures i macro-cobertures per valor de -456 milers d'euros (-379 milers d'euros a 31 de desembre de 2020) i ajustos al valor raonable de préstecs adquirits al descompte per valor de -4.991 milers d'euros (-6.042 milers d'euros el 2020).

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	2021	2020
Comptes a termini i altres	14.540	16.535
Crèdits de mediació	5.664	12.429
Total dipòsits en entitats de crèdit	20.204	28.964

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 2021 pels saldos mantinguts en dipòsits en entitats de crèdit ha estat de 2,28%. Durant l'exercici 2020 va ser de l'1,87%.

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	2021	2020
Administracions públiques i resta del Sector Públic	377.658	373.868
Deutors amb garantia real	345.460	474.887
Altres deutors a termini	1.225.066	1.154.547
Deutors a la vista i varis	6.009	1.766
Actius dubtosos	187.087	139.005
Total crèdit a la clientela	2.141.279	2.144.073

Per sector d'activitat de l'acreditat:

Milers d'euros	2021	2020
Sector públic	377.658	373.868
Administracions públiques i resta del Sector Públic	377.658	373.868
Sector privat	1.763.621	1.770.205
Resident	1.763.621	1.770.205
Total crèdit a la clientela	2.141.279	2.144.073

Per modalitat de tipus d'interès:

Milers d'euros	2021	2020
A tipus d'interès fix	297.970	297.667
A tipus d'interès variable	1.843.309	1.846.406
Total crèdit a la clientela	2.141.279	2.144.073

El tipus d'interès efectiu mig de l'epígraf "Crèdit a la clientela" ha estat del 1,96% durant l'exercici 2021. Durant l'exercici 2020 va ser de 2,15%.

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2021 i 2020 en el saldo dels "Actius dubtosos" es detalla a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Saldo a l'inici de l'exercici:	139.005	109.855
Més:		
Addició de nous actius	63.883	42.213
Menys:		
Recuperacions	(11.320)	(2.893)
Traspàs a actius fallits (nota 3.4.11)	(4.481)	(10.170)
Saldo al final de l'exercici:	187.087	139.005

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 2021 i 2020.

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 2021 i 2020 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 2020 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 2021 i a 31 de desembre de 2020 és el següent:

Milers d'euros	31/12/2021		31/12/2020	
	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable
Saldos deutors:				
Micro-cobertures de valor raonable	32.000	5.633	32.000	7.505
Macro-cobertures de valor raonable	98.740	1.705	78.884	1.903
Total	130.740	7.338	110.884	9.408
Saldos creditors:				
Micro-cobertures de valor raonable	541	603	1.724	1.785
Micro-cobertures de fluxos d'efectiu	240.000	1.965	240.000	3.979
Macro-cobertures de valor raonable	5.605	47	-	-
Total	246.146	2.615	241.724	5.764

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 2021, fruit de la revisió anual de l'eficàcia de les cobertures, s'ha registrat un ingrés de 1.921 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys (pèrdua de 797 milers d'euros en el 2020).

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 2021 i 2020:

Milers d'euros	31/12/2021		31/12/2020	
	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:				
Carta de préstecs a tipus fix classificat com actius financers a cost amortitzat	603	603	1.724	1.935
Total	603	603	1.724	1.935
Saldos creditors:				
Dèbits representats per valors negociables emesos a tipus fix classificats com passius financers a cost amortitzat	5.633	5.633	121.488	7.625
Total	5.633	5.633	121.488	7.625

9.2 Operacions cobertura de fluxos d'efectiu

Al 31 de desembre de 2021 i 2020, l'ICF manté 4 cobertures de fluxos d'efectiu en les quals ha designat 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 i 2020:

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)	-	

Milers d'euros	31/12/2020				
	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	3.335	421	(421)	(606)	(997)
Total	3.335	421	(421)	(606)	(997)

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 2021 i 2020 dels actius adjudicats ha estat el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Saldo a l'inici de l'exercici:	12.745	11.498
Més:		
Incorporacions de l'exercici (nota 34)	13.198	8.149
Traspassos	-	-
Menys:		
Baixes per vendes	(581)	(977)
Baixes per traspassos	-	-
Fons de deteriorament de l'exercici (nota 34)	(10.126)	(5.925)
Saldo al final de l'exercici:	15.236	12.745

L'actualització del Fons de deteriorament de 2021 i 2020 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	2021	2020
Avalis de Catalunya S.G.R		
Participació	5.024	5.196
Posada en equivalència	2.790	2.904
Saldo al final de l'exercici:	7.814	8.100

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

Milers d'euros	2021	2020
Total actiu	124.877	107.676
Total passiu	64.813	60.926
Total patrimoni net	60.065	46.750
Resultat després d'impostos	-	-

El moviment dels exercicis 2021 i 2020 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 2021 i 2020 són els següents:

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	72.533	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	57.983	69.463

2020 (Milers d’euros)	Immobilitzat material d’ús propi	Inversions Immobiliàries	Total
Cost			
Saldos a l’inici de l’exercici	12.080	74.330	86.410
Addicions	2.872	-	2.872
Baixes	-	(1.498)	(1.498)
Total cost a 31 de desembre de 2020	14.952	72.832	87.784
Amortització acumulada			
Saldos a l’inici de l’exercici	(2.337)	(6.921)	(9.258)
Addicions (nota 32)	(106)	(817)	(923)
Baixes i traspassos	47	-	47
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2020	(2.396)	(7.738)	(10.134)
Deteriorament			
Saldos a l’inici de l’exercici	-	(8.142)	(8.142)
Total deteriorament a 31 de desembre de 2020	-	(8.142)	(8.142)
TOTAL ACTIU TANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2020	12.556	56.952	69.507

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 2021 i a 31 de desembre de 2020 és el següent:

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

2020 (Milers d'euros)	Cost	Amortització Acumulada	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	817	(638)	179
Mobiliari i resta d'instal·lacions	2.870	(1.153)	1.717
Terrenys i edificis	9.768	(608)	9.160
Saldos al 31 de desembre de 2020	13.455	(2.399)	11.056

A 31 de desembre de 2021, determinats actius tangibles d'ús propi per valor de 1.692 milers d'euros (1.502 milers a 31 de desembre de 2020) estaven totalment amortitzats.

El valor raonable de la totalitat de l'immobilitzat material al 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020, 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 2021 i 2020, l'ICF no tenia concretes 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 2021 i 2020 és el següent:

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

2020	Milers d'euros
Cost	
Saldos a l'1 de gener de 2020	7.955
Addicions	3.492
Baixes i traspassos	(453)
Total Cost a 31 de desembre de 2020	10.993
Amortització acumulada	
Saldos a l'1 de gener de 2020	(6.169)
Addicions (Nota 32)	(888)
Baixes i traspassos	-
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2020	(7.057)
TOTAL ACTIU INTANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2020	3.936

A 31 de desembre de 2021, determinats actius intangibles per import de 6.338 milers d'euros (5.252 a 31 de desembre de 2020), es trobaven totalment amortitzats.

14. Altres actius

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

Milers d'euros	2021	2020
Periodificacions	51	759
Imports pendents cobrament programa FEDER (nota 17)	36.875	69.977
Altres conceptes	4.827	5.902
Total	41.753	76.638

La composició de la partida "Periodificacions" es detalla a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Periodificacions per venda d'instruments financers	-	653
Despeses corrents pagades no meritades	51	106
Total	51	759

Les periodificacions per venda d'instruments financers que es detallen per a l'exercici 2020 corresponen a la cancel·lació en l'exercici 2012 de derivats amb venciments posteriors a 31 de desembre de 2020, que s'imputen a resultat d'acord amb la vida restant dels diferents elements coberts (nota 27).

En l'epígraf "Altres actius- Altres conceptes" dels exercicis 2021 i 2020 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.
- 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 2021 i 2020:

Milers d'euros	2021	2020
Dipòsits d'entitats de crèdit	987.851	1.058.701
Fons de clients	248.544	209.266
Valors representatius de deute emesos	332.831	326.337
Altres passius financers	4.360	4.106
Total	1.573.586	1.598.410

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 2021 i 2020:

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

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2020					
	Saldo brut	Interessos Meritats	Microcobertures derivats	Costos transacció	Primes descomptes	Saldo balanç
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.056.644	2.134	-	(77)	-	1.058.701
Fons de clients	209.242	24	-	-	-	209.266
Valors representatius de deute emesos	316.244	1.325	8.819	-	(51)	326.337
Altres passius financers	4.106	-	-	-	-	4.106
Total	1.586.236	3.483	8.819	(77)	(51)	1.598.410

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	2021	2020
A termini	985.850	1.056.644
Comptes a termini	985.850	1.056.644
Total	985.850	1.056.644

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments financers classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2021 ha estat del 0,60% (0,73% l'exercici 2020).

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 2021 i 2020 és la següent:

Milers d'euros	2021	2020
Fins a 3 mesos	-	6.250
Entre 3 mesos i 1 any	13.125	13.250
Entre 1 i 5 anys	114.270	46.944
Més de 5 anys	858.454	990.200
Total	985.850	1.056.644

A 31 de desembre de 2021 hi ha imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 175 milions d'euros. A 31 de desembre de 2020 hi ha imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 100 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 2021 i a 31 de desembre de 2020, 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	2021	2020
Administracions públiques	219.369	182.954
Altres sectors residents	29.167	26.288
Total	248.536	209.242

Per naturalesa:

Milers d'euros	2021	2020
Fons rebuts	245.554	182.417
Altres – Préstecs gestionats	2.982	26.825
Total	248.536	209.242

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 2021 ha estat del 0,08% (0,21% el 2020).

15.3 Valors representatius de deute emesos

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020, considerant l'import principal de les emissions, és la següent:

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	

31/12/2020	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 2021 i a 31 de desembre de 2020, l'amortització de les esmentades emissions d'acord amb el seu termini residual de venciment és la següent:

Milers d'euros	2021	2020
Entre 3 mesos i 1 any	240.000	-
Entre 1 i 5 anys	20.000	252.000
Més de 5 anys	12.000	20.000
Total	272.000	272.000

L'epígraf també inclou a 31 de desembre de 2021 pagarés cotitzats a la Borsa de Barcelona per un import total de 53.955 milers d'euros (44.243 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). Aquest import correspon a 50 operacions (44 operacions a 31 de desembre de 2020) de nominals compresos entre 100 i 6.500 milers d'euros (entre 90 i 5.000 milers d'euros a 31 de desembre de 2020). El rendiment mig ponderat dels pagarés és del 0,25% (0,47% a 31 de desembre de 2020) i el termini mig residual és de 0,7 anys (0,7 anys a 31 de desembre de 2020).

15.4 Altres passius financers

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

Milers d'euros	2021	2020
Periodificacions de comissions per garanties financeres	4.360	4.106
Total	4.360	4.106

16. Provisions

La composició del saldo d'aquest epígraf al balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2021 i 2020 és la següent:

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

2020	Milers d'euros			
	31/12/2019	Dotacions netes	Recuperacions	31/12/2020
Provisions per riscos i compromisos contingents	1.724	155	(162)	1.717
Garanties rebudes	1.724	155	(162)	1.717
Altres provisions	882	-	-	882
Total	2.606	155	(162)	2.599

Els administradors del Grup no esperen que es meritin passius de consideració addicionals als detallats a 31 de desembre de 2021.

17. Altres passius

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

Milers d'euros	2021	2020
Periodificacions	2.201	1.800
Ingressos diferits programa FEDER	102.192	73.440
Proveïdors i altres comptes a pagar	3.746	9.361
Total	108.139	84.601

Ingressos diferits programa FEDER

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

(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

(Milers d'euros)	Saldo inicial	Addicions	Transferències al compte de pèrdues i guanys (nota 28)	Saldo final
Exercici 2020				
Ingressos diferits	27.628	49.836	4.025	73.440
	27.628	49.836	4.025	73.440

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 2021, s'ha acordat el pagament a l'ICF per aquest concepte de 118.130 milers d'euros, dels quals un import de 36.875 milers d'euros (nota 14) es troba pendent de cobrament al 31 de desembre de 2021 (69.977 milers d'euros a 31 de desembre de 2020).

Proveïdors i altres comptes a pagar

En els exercicis 2021 i 2020 es comptabilitzen, principalment:

- Factures pendents de rebre de diversos proveïdors.
- Addicionalment, durant el 2021 es registra 2.200 milers d'euros en concepte de cost de garantia de les línies de liquiditat Covid-19 pendents de pagament a la Generalitat de Catalunya (475 milers d'euros el 2020).

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 2019.

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 2021 i 2020, detallant el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable:

	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	-

	2020		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius:			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 7)	231.182	-	129.899
Derivats de cobertura (nota 9)	-	9.408	-
Derivats de negociació (nota 6)	-	-	-
Total actius	231.182	9.408	129.899

	2020		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius:			
Derivats de cobertura (nota 9)	-	5.764	-
Derivats de cobertura (nota 6)	-	4.015	-
Total passius	-	9.779	-

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 2021 i 2020 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	2021	2020
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	53.794	28.011
Instruments de patrimoni	53.638	27.455
Instruments de deute	156	556
Cobertura de fluxos d'efectiu	(1.689)	(3.335)
Total	52.105	24.676

20. Fons Propis

20.1 Fons de dotació

El moviment produït en els exercicis 2021 i 2020 en l'epígraf de capital és el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Saldo a l'inici de l'exercici	693.149	693.149
Aportació al fons de dotació	-	-
Total	693.149	693.149

20.2 Reserves

El moviment d'aquest epígraf durant els exercicis 2021 i 2020 ha estat el següent:

Concepte	Reserves matriu	Reserves dependents	Reserves mètode participació	Resultat exercici	Total
Saldo a 31.12.2019	151.891	(1.335)	2.804	29.202	182.562
Distribució del resultat	29.336	(134)	-	(29.202)	-
Altres moviments	2.405	-	100	-	2.505
Resultat exercici 2020	-	-	-	5.409	5.409
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

Amb l'única excepció de les reserves de capitalització, 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 2021 i 2020 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 2021, 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 2021, 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 2021 i 2020 i les bases imposables de l'Impost de Societats i el càlcul de la quota a pagar/(cobrar) és com s'indica a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Resultat comptable abans impostos	36.766	6.138
Ajustos consolidació		
Resultats societats no incloses en grup fiscal	1.835	2.002
Altres ajustos de consolidació	4.793	-
Diferències permanents	(7.330)	(2.924)
Diferències temporàries	(79.969)	
Incrementos	24.456	35.046
Disminucions	(104.426)	(17.526)
Reserva de capitalització (nota 4)	-	(2.274)
Base imposable consolidada	(43.905)	20.462
Quota al tipus impositiu vigent	-	5.115
Deduccions i bonificacions	(4)	(4)
Retencions i pagaments a compte	(5.017)	(2.888)
Quota a pagar (cobrar) per Impost de Societats	(5.021)	2.223

La relació entre la despesa per impost sobre beneficis i el benefici dels exercicis 2021 i 2020 és la següent:

Milers d'euros	2021	2020
Resultat comptable abans impostos	36.766	6.138
Impost al tipus impositiu vigent	11.030	1.534
Efecte fiscal despeses no deduïbles	(2.199)	(731)
Ajustos de consolidació	1.988	501
Deduccions i bonificacions aplicades	(4)	(4)
Reserva de capitalització (nota 4)	-	(568)
Actualització del tipus impositiu	(10.469)	-
Regularitzacions	-	(2)
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	(347)	729

Conciliació entre l'impost corrent i la despesa (ingrés) per Impost de Societats per als exercicis 2021 i 2020:

Milers d'euros	2021	2020
Base imposable per tipus impositiu	(13.171)	5.115
Deduccions i bonificacions	(4)	(4)
Impost corrent de l'exercici	(13.175)	5.111
Variació de diferències temporàries	23.991	4.380
Regularitzacions	-	(2)
Actualització del tipus impositiu	(10.469)	-
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	(347)	729

D'acord amb l'exposat en la nota 2.k, es modifica en l'exercici 2021 el règim fiscal de la matriu del grup, suposant una modificació del tipus impositiu del Grup fiscal consolidable, que passa del 25% al 30%. Addicionalment, suposa 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.

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 2021 i a 31 de desembre de 2020, és el que es detalla a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Saldo inicial Actius Fiscals – Diferits	55.883	51.217
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit no deduïbles	6.590	10.132
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit que passen a ser deduïbles	(31.107)	(7.207)
Ajustos valoratius a Patrimoni Net	245	1.482
Limitació amortització	(29)	17
Activació base imposable negativa exercici	13.171	-
Altres actius fiscals	36	242
Actualització del tipus impostiu	10.469	-
Saldo final Actius Fiscals – Diferits	55.258	55.883

Milers d'euros	2021	2020
Saldo inicial Passius Fiscals – Diferits	-	-
IFDV Canvis de valor	828	-
Saldo final Passius Fiscals – Diferits	828	-

21.5 Impostos corrents

Els saldos relatius als actius per impostos corrents a 31 de desembre de 2021 i 2020, per import de 5.159 i 183 milers d'euros, respectivament, corresponen essencialment a les retencions pendents de retorn de les entitats del Grup que no formen part del consolidat fiscal.

Els detall dels passius per impostos corrents a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

(milers d'euros)	2021	2020
Deute per retencions	231	166
Deute per Seguretat Social	135	141
Hisenda Pública, creditora per IS	-	2.212
Hisenda Pública, creditora per IVA	56	138
Total	422	2.657

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 2021 i a 31 de desembre de 2020:

Milers d'euros	2021	2020
Avals i altres caucions prestades	112.530	107.438
Total	112.530	107.438

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 2021 i a 31 de desembre de 2020:

Milers d'euros	2021	2020
Disponibles per tercers	259.760	172.832
Sector Administracions Públiques	50.520	60.568
Altres sectors residents	209.240	112.264
Total	259.760	172.832

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 2021 i 2020:

Milers d'euros	2021	2020
Dipòsits en entitats de crèdit	1.503	1.649
Crèdits a la clientela	44.314	39.898
Administracions públiques	4.819	6.735
Altres sectors residents	39.495	33.163
Valors representatius de deute	1.221	1.128
Altres interessos	57	106
Total	47.095	42.781

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 2021 i 2020 són els següents:

Milers d'euros	2021	2020
Dipòsits d'entitats de crèdit	(6.170)	(6.354)
Fons de clients	(71)	(100)
Dèbits representats per valors negociables	(5.674)	(5.680)
Total	(11.915)	(12.134)

25. Ingressos per comissions

L'import de l'ingrés per comissions meritat a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Comissions per garanties financeres concedides	3.269	1.905
Gestió de línies conveniades (nota 35)	1.320	485
Total	4.589	2.390

26. Despeses per comissions

L'import de la despesa per comissions meritada a 31 de desembre de 2021 i 2020 és el següent:

Milers d'euros	2021	2020
Corretatges per operacions d'actiu i passiu	(691)	(842)
Cost garantia operacions (nota 3.4.4 i nota 35)	(2.630)	(476)
Total	(3.321)	(1.318)

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	2021	2020
Ingressos financers per venda de valors representatius de deute classificats a valor raonable amb canvis a altre resultat global	116	61
Periodificació de la venda de swaps (nota 14)	(653)	(813)
Total	(537)	(752)

28. Altres ingressos d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2021 i 2020 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (nota 12.2)	3.481	4.070
Ingressos programa operatiu FEDER (nota 17)	11.685	4.025
Altres conceptes	78	93
Total	15.244	8.188

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 2021 i 2020 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2021	2020
Despeses d'explotació d'inversions immobiliàries (nota 12.2)	(1.355)	(735)
Altres conceptes	(500)	(719)
Total	(1.856)	(1.454)

30. Despeses de personal

La composició d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2021 i 2020 és la següent:

Milers d'euros	2021	2020
Sous i Salaris	(5.587)	(5.458)
Seguretat Social	(1.418)	(1.387)
Total	(7.004)	(6.845)

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 1.294 milers d'euros el 2021 (15 persones i 1.159 milers d'euros el 2020). Addicionalment, existeixen 225 milers d'euros de provisions per retribucions variables (218 milers d'euros el 2020), 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 de Capital Risc i Mercat de Capitals; 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; Responsable Prevenció Blanqueig de Capitals; Responsable Auditoria Interna; 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.

A 31 de desembre de 2021 i 2020, la distribució per categories i sexes del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2021			31 de desembre de 2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	1	-	1	1	-	1
Directors generals	1	2	3	1	2	3
Directors corporatius	-	1	1	-	1	1
Directors / Responsables d'unitat	15	10	25	15	10	25
Tècnics / Administratius	25	55	80	27	53	80
Total	42	68	110	44	66	110

En els exercicis 2021 i 2020, la plantilla mitja per categoria i sexe del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2021			31 de desembre de 2020		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	1	-	1	1	-	1
Directors generals	1	2	3	1	2	3
Directors corporatius	-	1	1	-	1	1
Directors / Responsables d'unitat	16	11	27	15	10	25
Tècnics / Administratius	26	52	78	26	52	78
Total	44	66	110	43	65	108

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 2020 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	2021	2020
Immobles, instal·lacions i material	(247)	(325)
Informàtica	(1.742)	(1.172)
Publicitat i propaganda	(341)	(409)
Informes tècnics	(736)	(1.396)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(86)	(74)
Primes d'assegurances	(128)	(56)
Òrgans de govern i control	(145)	(141)
Despeses de representació	(8)	(8)
Contribucions i impostos	(172)	(168)
Altres despeses	(593)	(601)
Total	(4.198)	(4.350)

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), en l'exercici 2021 i 91 milers d'euros (IVA exclòs) a l'exercici 2020. Així mateix, als exercicis 2021 i 2020 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 i 23 milers d'euros.

Dins la partida “Òrgans de Govern i control” s’inclouen 126 milers d’euros (141 milers d’euros el 2020) 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 2021 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. Disposició addicional tercera “Deure d’informació”, de la Llei 15/2010, de 5 de juliol

A 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020, 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 durant l’exercici 2021 és com segueix:

	2021	2020
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	24,37	33,37
Rati de les operacions pagades	24,37	33,37
Rati de les operacions pendents de pagament		-
	Import en milers	Import en milers
Total pagaments realitzats	11.101	8.788
Total pagaments pendents	-	-

32. Amortització

El detall d’aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l’exercici anual acabat el 31 de desembre de 2021 i a 31 de desembre de 2020 és el següent:

Milers d’euros	2021	2020
Actiu Material (vegeu nota 12):		
D’ús propi	(719)	(109)
D’Inversions Immobiliàries	(441)	(816)
Actiu Intangible (vegeu nota 13)	(1.057)	(888)
Total	(2.217)	(1.813)

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 2021 i 2020 és el següent:

Milers de euros	2021	2020
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	(58.003)	(46.474)
Recuperacions	28.029	18.909
Recuperacions d'actius fallits i altres	20.091	4.610
Total	(9.883)	(22.955)

34. Guanyos 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	2021	2020
Fons de deteriorament d'actius adjudicats (nota 10)	3.072	2.224
Benefici venda actius adjudicats	1.842	748
Total	4.914	2.972

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 2021 i 2020 amb les parts vinculades al Grup ICF, no desglossades en qualsevol altra nota serien els següents:

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

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

Exercici 2020 - Milers d'euros	Actiu	Passiu	Despeses	Ingressos
Deute convertible	525	-	-	3
Valors representatius de deute	-	23.400	(73)	-
Arrendament d'oficines	-	-	-	264
Total	525	23.400	(73)	267

Saldos i transaccions amb el soci únic:	Saldos Actiu / (Passiu)		Ingressos (despeses)	
	2021	2020	2021	2020
Valors representatius de deute (nota 7)	5.000	21.600	131	213
Crèdit a la clientela	39.466	40.354	269	166
Altres actius - lloguer d'espais	-	-	-	259
Altres actius (deute departamental)	2.982	3.960	-	-
Gestió de línies en conveni (nota 25)	900	485	1.320	485
Cost garantia d'operacions (nota 3.4.4 i 26)	(2.200)	(476)	(2.630)	(476)
Fons de clients (nota 15.2)	(245.554)	(209.243)	-	-

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 saldos dins l'epígraf "Préstecs i bestretes – Clientela" corresponen principalment a una pòlissa de crèdit, que ha meritat un interès de mercat.

Els imports dins l'epígraf "Altres actius – altres conceptes" 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

La invasió a Ucraïna per part de Rússia i l'escalada posterior ha suposat un increment en el grau d'incertesa de l'economia global, amb impactes, entre altres, en l'increment del cost de l'energia i de les matèries primeres, així com dificultats en la cadena de subministrants. En aquest sentit, si bé el Grup no té exposicions directes amb la regió, l'entitat monitoritzarà de prop potencials impactes indirectes a través dels seus clients que es puguin produir en els propers mesos en el marc de la seva gestió global de riscos, que en tot cas, es registra de manera prospectiva.

No s'han produït amb posterioritat al tancament de l'exercici 2021 d'altres 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 2021 (nota 31)

La composició a 31/12/2021 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 Vilumara Pérez, Albert	<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	Cabrafiga Macias, Jordi Castellanos Maduell, Albert Villarroya Martínez, Matilde Cuenca León, Núria	Cabrafiga Macias, Jordi	-
Executius	Òliva Ritort, Jordi	Òliva Ritort, Jordi	-

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 2021:

Euros	Remuneracions Junta de Govern	Remuneracions Comissions Delegades	Total
Peydró Alcalde, José Luis	12.692	10.575	23.267
Abella Martín, Rafael	12.692	9.755	22.447
Vilumara Pérez, Albert	12.692	13.640	26.332
Puig Pla, Francisco Javier	3.173	2.115	5.288
Soldevila Garcia, Pilar	3.173	1.295	4.468
Casas Onteniente, Joan B.	3.173	2.115	5.288
Casas Selvas, Francesc	7.051	6.820	13.871
Domingo Piera, Mercedes	7.051	6.820	13.871
Verger Casasnovas, Virginia Maria	7.051	4.230	11.281
TOTAL	68.748	57.365	126.113

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 II - SOCIETATS DEPENDENTS I ASSOCIADES INTEGRADES EN EL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES A 31 DE DESEMBRE DE 2020

Inversió	Adreça	Activitat	Auditors	Fracció de capital que es posseeix:	Xifres en Milers d'euros a 31/12/2020							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	100,00%	50.000	-	-	29	(619)	2.614	-	52.025
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	100,00%	300	-	-	1.556	279	-	-	2.135
Capital Expansió, F.C.R.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100,00%	11.625	-	-	(2.316)	81	-	-	9.390
Capital MAB, F.C.R..	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100,00%	3.050	-	-	-	3.034	1.928	(2.509)	5.503
ICF Capital Expansió II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100,00%	5.850	-	-	(132)	(288)	-	-	5.430
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	100,00%	4.800	-	-	(50)	171	67	-	4.988
Societats associades												
Avalis de Catalunya S.G.R.	Gran Via de les Corts Catalanes 129-131, Barcelona	Societat de Garantia Recíproca	KPMG	14,97%	19.000	-	28.307	207	(698)	-	-	46.816

(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 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)	-
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	-	n.a.	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 Invierte 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.

ANNEX III - RELACIÓ D'ENTITATS PARTICIPADES PEL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES – 31 DE DESEMBRE DE 2020

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	24,60%	4.160	(4.160)	-
Barcelona Empren 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	(2.202)	318
Nauta Tech Invest II S.C.R., S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	7,47%	-	153	153
Mediterrània 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	(501)	704
Nauta Tech Invest III S.C.R., S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	5,72%	915	3.005	3.919
Ysios BioFund I, F.C.R.	Avda. de la Libertat 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	4,34%	136	802	938
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%	627	(475)	151
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	Vir Audit, SLP	8,57%	1.798	14	1.812
Amerigo Innvierte Spain Ventures F.C.R.	Diagonal 401, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	3,72%	805	2.425	3.228
Caixa Innvierte BioMed II, F.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	5,71%	2.140	(560)	1.580
Suma Capital Growth Fund I, S.C.R.	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	BDO Auditores	30,30%	4.548	5.023	9.571
Nauta Tech Invest IV, F.C.R.	Diagonal 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	14,06%	8.663	3.147	11.810
Idinvest Digital Fund II	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplitec	2,59%	3.256	2.001	5.257
Aurica III, S.C.R.	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	15,71%	12.050	6.661	18.711
Elaia Delta Fund, FPCI	Rue de Ponthieu 54, Paris	Capital risc per projectes tecnològics	Price WaterHouse	2,37%	2.207	-	2.207
SC Efficiency & Environment Fund II, F.C.R.	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per projectes d'eficiència energètica	EY	8,87%	6.210	342	6.552
Bonsai Partners Fund I, F.C.R.	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	5,00%	1.260	29	1.289
Idinvest Digital Fund III	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	KPMG	1,43%	2.339	-	2.338
Nauta Sidecar Tech I, FCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	10,50%	250	-	250
Adara Ventures III, SCA, SICAR	15, Boulevard F.W. Raiffeisen, Luxemburgo	Capital risc	Deloitte	5,06%	800	-	800
Alma Mundi Fund II, FCR	Plaza Santa Bárbara 2, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	2,87%	1.000	-	1.000
Alta Life Science Spain, FCR	Paseo de la Castellana, 91 Madrid	Capital risc	Price WaterHouse	6,31%	2.352	-	2.352
Sino-French (Innovation) Fund II, FPCI	52 rue d'Anjou – 75008 Paris	Capital risc	KPMG	0,77%	2.261	-	2.261

Fund Underwriting – FEI	-	Capital risc	-	-	1.899	700	2.599
Ysios BioFund III, F.C.R.	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	9,63%	1.273	-	1273
SC Growth Fund II Plus, FCR	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc	BDO Auditores	22,83%	4.196	-	4.196
Kibo Ventures Fund III, F.C.R.E.	Carrer Zurbano 34, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	5,83%	90	-	90
Seaya Ventures III Fondo de Capital Riesgo, F.C.R.E.	Carrer de Alcalá, 54, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	Deloitte	5,89%	603	-	603
Nauta Tech Invest V, F.C.R., S.C.R.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	12,46%	1.285	-	1.285
FINAVES IV, SA	Avinguda Diagonal 453, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	GNL Russell Bedford Auditors	12,86%	323	129	452
INVEREADY FIRST CAPITAL SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	31,58%	656	-473	183
HEALTHQUITY, SCR SA	Pg. Bonanova, 47 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	Deloitte	35,31%	4.397	806	5.203
INVEREADY VENTURE FINANCE, SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	RSM Spain Auditors	8,90%	-	115	175
VENTURCAP II SCR SA	Dr. Ferran, 3-5 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	33,33%	826	-346	480
INVEREADY BIOTECH II, SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,81%	614	1266	1.880
CAIXA INNVIERTI START, FCR	Av. Diagonal, 621 Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	VirAudit	9,48%	1375	-662	713
K FUND, FCRE	Juan Bravo 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	KPMG	4,03%	1491	-	1.491
ECOMENDA SEED I B FCRE SA	Muntaner 449, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	Grant Thornton	10,71%	882	28	910
INVEREADY BIOTECH III, SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,32%	599	-	598
INVIVO VENTURES, FCR	Passeig de Gràcia 54, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	EY	13,61%	1.391	-	1.391
INVEREADY FIRST CAPITAL III, SCR SA	Orfila 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	16,75%	1.139	-	1.139
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL, SCR SA	Zuatzu 7 PB, San Sebastián	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	3,37%	391	-	391
SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, SCR	Passeig de Gràcia 53, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	KPMG	7,34%	2.000	-	2.000
NINA CAPITAL FUND I, DCRE	Balmes 211 3-1, Barcelona	Societat d'Inversió en Capital Risc	BDO Auditores	5,56%	400	-	400
SAMAIPATA II CAPITAL, FCR	Velázquez 18, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	Deloitte	4,18%	175	-	175
K Fund II, FCRE	Juan Bravo 10, Madrid	Societat d'Inversió en Capital Risc	KPMG	4,45%	250	-	250
TOTAL							112.364

Adicionalment, a 31 de desembre de 2020 el Grup té inversions directes en capital risc per un valor de 17.534 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 2020 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 2021

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 4/2002, de 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances, modificat posteriorment en diverses ocasions, la més recent la del Decret Llei 4/2015, de 29 de desembre.

Els actius i passius nets de l'Institut suposen la pràctica totalitat dels del Grup ICF. La resta del perímetre del Grup a 31 de desembre de 2021 el formen:

- o **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 circulat. Participada en un 100% per l'ICF.
- o **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, F.C.R**
 - **Capital Expansió II, F.C.R**
 - **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 13,69% pel Grup ICF a 31 de desembre de 2021, a través de l'Institut Català de Finances i d'IFEM.

1.2 Model i estructura de govern corporatiu

Durant l'exercici 2021, l'estructura de govern de l'ICF ha estat la següent:



Així mateix, en el mes de desembre de 2021 s'ha creat la Comissió Delegada d'Estratègia i Sostenibilitat.

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'elevar a l'aprovació del Govern de la Generalitat de Catalunya, el pressupost, la memòria, el balanç i els comptes 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'aprovar i modificar les operacions d'inversió i crèdit. D'aquesta manera, la **Comissió Executiva** és l'òrgan competent per aprovar i modificar operacions de crèdit, inversions en capital risc i 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, del compliment normatiu, del control intern i de la prevenció de blanqueig de capitals.

El conseller delegat

El conseller delegat és nomenat lliurement pel Govern, a proposta de la Vicepresidència d'Economia i Hisenda i amb el vistiplau previ de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions, i és qui ha d'assumir la representació ordinària i extraordinària de l'Institut, en qualsevol àmbit i circumstància.

A 31 de desembre de 2021, el conseller delegat de l'ICF és Jordi Òliva Ritort.

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 ECONÒMIC

Entorn econòmic

L'evolució de l'economia mundial en el 2021 s'ha caracteritzat per un efecte rebot respecte la històrica caiguda del PIB de l'exercici 2020 que, com els impactes negatius de l'exercici anterior, presenta una distribució desigual. Si bé la tendència general és de recuperació i globalment es passa d'una caiguda del 3,2% el 2020 a un creixement del 5,6% el 2021¹, aquesta recuperació ha estat especialment significativa a Estats Units, la Xina o la Índia, i més moderada en altres àrees, com la zona Euro o el Japó. Respecte la zona Euro, en qualsevol cas, el creixement del 2021 ha permès tancar l'any amb uns nivells del producte interior brut similars als del quart trimestre 2019.

Més enllà dels esforços en equilibrar la recuperació de l'economia amb la lluita contra les diferents onades de la pandèmia, els focus d'atenció a nivell mundial s'han centrat en l'amenaça de la inflació, els colls d'ampolla globals en la cadena de subministraments i les tensions geopolítiques, aquestes darreres incrementades en el primer trimestre de 2022 amb el conflicte a l'Europa de l'Est.

En aquest context el PIB català, si bé no ha recuperat encara els nivells pre-pandèmia, situant-se en un 2,7% per sota de les xifres del quart trimestre 2019, ha presentat un creixement del 5,9% en el 2021, per sobre del de l'economia espanyola (5,0%) i del de la zona Euro (5,2%). Després del fort impacte negatiu que va suposar l'exercici 2020, des de la primavera del 2021 l'economia catalana creix amb força, liderada pels serveis i la indústria, en un context d'altres taxes de vacunació i menys restriccions sanitàries. Aquest dinamisme s'ha mantingut durant la resta de l'any, amb menció especial en el quart trimestre, quan tot i els problemes derivats de la cadena de subministraments, l'augment de la inflació -6,1%, si bé la subjacent es situa en un 1,8%- i l'esclat de la sisena onada, l'economia catalana ha mostrat un grau d'adaptació notable a aquestes circumstàncies i ha accelerat el creixement interanual fins el 6,9%, la segona taxa més alta des de l'any 2001.

¹ Font: OCDE

Conseqüència d'aquest creixement, la taxa d'atur tanca el quart trimestre de 2021 en el 10,2%, el valor més baix des del 2008.

Per al 2022, l'entrada en el que sembla una nova fase de la pandèmia, amb menys restriccions, l'estalvi acumulat en els darrers trimestres, així com l'efecte potencial dels estímuls fiscals -destacant la distribució dels fons Next Generation-, suposen oportunitats per a l'economia catalana, que d'altra banda haurà de fer front els reptes que suposen els riscos de manteniment d'una inflació alta, amb la transició energètica global com a teló de fons, i les tensions geopolítiques. Les darrers previsions per a l'economia catalana, prèvies a l'escalada del conflicte militar a Ucraïna, estimen un creixement pel 2022 d'entre el 5,7% i el 6,4%², alineades amb les de l'economia espanyola i superiors a la xifra prevista per la zona Euro (3,9%³).

Pel que fa a l'entorn macrofinancer, els mercats estan atents a les actuacions dels principals bancs centrals, amb una Reserva Federal que lidera la retirada dels estímuls i un Banc Central Europeu en cerca de l'equilibri entre l'objectiu d'inflació -amb un canvi històric en el 2021 on aquest es flexibilitza definint-lo com 2% a mitjà termini però acceptant desviacions puntuals- i no prendre decisions que puguin suposar un fre a la recuperació econòmica. Sense perjudici de l'anterior, els mercats ja descompten pujades de tipus, amb unes previsions d'Euríbor que suposarien abandonar el terreny dels tipus negatius l'any 2023.

Sistema Financer

Després de l'increment de l'estoc de finançament de l'exercici 2020, fruit de les mesures de liquiditat dels reguladors europeus i les línies d'aval públiques, el 2021 ha estat pel conjunt del sistema financer estatal un any d'estabilitat a nivell de volum, si bé amb una distribució desigual: reducció del finançament agregat a pimes, grans empreses i al segment de construcció, i un increment en finançament de vivenda. El crèdit al consum, per la seva banda, manté una tendència estable respecte el tancament 2021.

Per la part del passiu, destacar un any més la tendència entre a l'alça dels dipòsits a la vista, en detriment del dipòsits a termini. Així mateix, s'observa un increment important dels fons d'inversió gestionats (+14,8%), la qual cosa permet reforçar el marge brut de les entitats, compensant un marge d'interessos que continua sent estret pendent de les pujades de tipus que anticipa el mercat.

Pel que a l'evolució dels actius deteriorats, sense perjudici que en determinats sectors afectats especialment per la pandèmia s'observi ja un increment de la morositat -especialment en els casos de l'hosteleria i el sector de l'oci-, el sector tanca l'exercici amb unes xifres d'actius dubtosos inferiors en termes absoluts i relatius a les del tancament 2020, amb la vista posada a la finalització en el 2022 del guix de les carències atorgades en el marc de les línies de liquiditat Covid-19. D'altra banda, i amb la finalització d'aquestes carències en l'horitzó, es manté l'asincronia entre l'evolució dels dubtosos i el cost del risc que, si bé sensiblement menor al registrat el 2020, continua situant-se en xifres superiors a les de la situació prèvia a la pandèmia.

Finalment, des del punt de vista regulatori, destacar l'aprovació per part del Banc d'Espanya de la Circular 6/2021, de 22 de desembre, per la que es modifiquen la Circular 4/2017 i la Circular 4/2019. En aquest sentit és d'especial rellevància la reestimació a l'alça en les solucions alternatives per a l'estimació col·lectiva de les

² Font: Generalitat de Catalunya / BBVA

³ Font: FMI

cobertures de pèrdues esperada per risc de crèdit, traslladant a les entitats de menor volum els increments en provisions que el gruix del sector havia anat anticipant des de l'exercici 2020.

3. EVOLUCIÓ DE L'ACTIVITAT

3.1 Activitat creditícia

L'institut Català de Finances ha finançat 1.213 empreses per un import de 535,1 milions d'euros el 2021, a través de 1.340 operacions de préstec i/o aval. A més, aquest any s'han reestructurat 581 operacions per valor de 315,2 milions d'euros, mentre que Avalis de Catalunya ha formalitzat 2.444 operacions per valor de 177,0 milions d'euros.

Durant el 2021 han conviscut dues tendències diferenciades. D'una banda, les empreses dels sectors més afectats per les restriccions de la Covid-19, que encara tenien necessitats de liquiditat i, de l'altra, aquelles que començaven a reprendre, de manera prudent, alguns dels projectes d'inversió que havien quedat aturats per la crisi sanitària.

En aquest sentit, del total d'activitat, 185,2M€ s'han canalitzat a través de solucions de finançament destinades a fer front als efectes econòmics derivats de la Covid-19, mentre que els 349,9M€ restants corresponen a crèdits per projectes d'inversió o circulant finançats a través de les múltiples línies de les que disposa l'ICF.

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 55% de la inversió. La vegueria de Girona i del Penedès són les següents demarcacions amb un major volum d'inversió.

En relació a la distribució sectorial, el comerç, el turisme, la indústria i el transport han estat els destinataris principals del finançament del Grup ICF el 2021. 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 96% 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 3% i el 1%, respectivament.

En conjunt, el volum de finançament atorgat per l'ICF el 2021, tant al sector privat com al públic, ha permès contribuir a mantenir i/o crear més de 24.000 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 com a fons de fons. 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.

Actualment, l'ICF acumula compromisos d'inversió en fons de capital risc i/o en fons d'inversió amb cartera viva per valor de 338,4 milions d'euros a través de 55 vehicles, que juntament amb els 4.149,9 milions d'euros compromesos per altres inversors, sumen una capacitat inversora de més de 4.488,3 milions d'euros.

Durant l'any 2021 s'han realitzat nous compromisos en els segments Llabor, Venture i Creixement per import de 9,6, 7,8 i 2,5 milions d'euros, respectivament. Mentre que, els fons de capital risc gestionats pel Grup han realitzat inversions per un import global de 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 2021 el Grup ha invertit 2,6 milions d'euros en 13 start-ups catalanes.

4. INFORMACIÓ FINANCERA

4.1. Evolució del balanç

Després d'un exercici 2020 marcat per un fort creixement del balanç, superior al 25%, fruit de la posada a disposició del teixit productiu de les línies de liquiditat Covid-19, l'exercici 2021 ha estat un any marcat per l'estabilitat de les grans magnituds. El bon ritme de l'activitat creditícia ha permès compensar les amortitzacions de l'exercici i finalitzar el 2021 amb uns nivells de cartera creditícia i del total d'actius molt alineats amb els de l'exercici anterior. D'altra banda, 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.

Pel que fa a l'activitat de capital risc, destacar el manteniment del bon ritme d'activitat, que impulsa a l'alça les xifres dels instruments de patrimoni dins el balanç del Grup i la generació de valor de l'exercici, que més que duplica l'acumulada a desembre de 2020. Així mateix, la transmissió d'una part substancial de les participacions en fons de capital risc d'IFEM a ICF ha suposat incrementar la cartera de la matriu, sense impacte a nivell consolidat.

Per la part del passiu, es manté una estructura de passiu – fons propis alineada també amb l'exercici anterior, mantenint uns nivells de capitalització i solvència sensiblement superiors a la mitjana sectorial i als mínims marcats pels reguladors de les entitats de crèdit, amb uns fons propis que incrementen per la distribució a reserves del resultat de l'exercici 2020 i la generació, un any més, de resultat positiu en el 2021:

Coeficient de Solvència (Basilea III)	
2021	Mínim exigít pel regulador ⁴
42,5%	10,5%

⁴ Font: Basilea III i Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit

Pel que fa a l'evolució de la morositat, el Grup tanca l'exercici amb unes xifres del 8,2%, davant un 6,2% en l'exercici anterior. En aquest sentit, el gruix dels actius dubtosos ho són per raons diferents a la morositat, fruit d'una política prudent en matèria de classificació dels riscos davant la incertesa que suposa el context econòmic actual. Així mateix, els nivells de cobertura d'aquesta morositat es mantenen en uns nivells molt superiors als del sector malgrat l'efecte denominador per increment de la xifra de dubtosos, tancant l'exercici en un 114%, 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 del Grup es mostra en la nota 31 de la memòria consolidada 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, el 2021 tanca amb un resultat d'explotació creixent respecte l'anterior exercici. La millorar del marge d'interessos, fruit d'una major cartera mitja i de l'optimització del cost de l'endeutament, es suma a un major volum dels dividends rebuts de les inversions en capital risc i de l'increment dels ingressos procedents de la gestió de fons europeus. Aquest major resultat d'explotació, unit a una menor necessitat de provisions fruit de l'alt nivell de cobertura de la cartera i de l'esforç en dotacions realitzat l'any passat, té com a conseqüència una millora de resultats respecte el 2020.

Pel que fa al rati d'eficiència, aquest es situa en el 24%, significativament per sota de la mitjana sectorial, i menor al de l'exercici anterior (33%), fruit d'una contenció global de les despeses i de l'increment del marge brut.

4.3 Informació sobre qualificacions creditícies - ratings

A 31 de desembre de 2021 el ràting de l'ICF se situava en BBB- segons l'agència Fitch Rating:

Qualificació			
Agència	Última revisió	Llarg Termini	Perspectiva
Fitch	Juliol 2021	BBB-	Estable

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 consolidats 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.
- Comitè de Control Global del Risc: òrgan de supervisió de tots els riscos del Grup des d'una perspectiva global.

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. Así mismo, a efectos prudenciales se aplica el reglamento europeo 575/2013 y su modificación en el reglamento 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 2021, els actius dubtosos representen el 8,2% del total de la cartera creditícia, amb un ratio de cobertura de morositat del 114%, 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 que s'ha vist afectada per la Covid-19, tant a través de les operacions modificades com de noves concessions, realitzant un especial seguiment d'aquelles operacions dins els segments econòmics més afectats per aquesta crisi.

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.

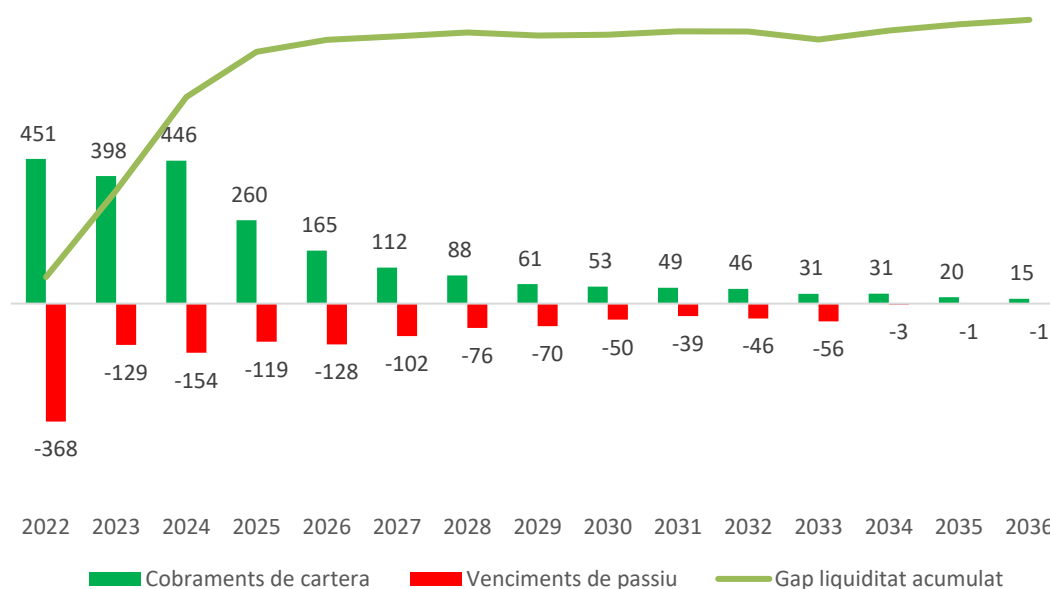
A desembre de 2021, el risc de contrapart del Grup ICF prové de l'exposició que manté en derivats de cobertura de tipus d'interès, que utilitza únicament com a eina de gestió dels riscos financers.

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 2021, la posició total de tresoreria del grup ICF assoleix els 333 milions d'euros dels quals, 268 milions d'euros son bons de renda fixa, 64 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 2021 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 2021 és de 1.312 milions d'euros, distribuïts en emissions i pagares per valor de 326 milions d'euros i 986 milions d'euros en préstecs. Es tracta d'un endeutament a llarg termini, amb un venciment residual de més de 6 anys.

Mètriques de liquiditat en l'àmbit regulador

El Grup ICF calcula, analitza i controla les mètriques de ratio de cobertura de liquiditat (LCR per les sigles en anglès) i ratio 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 2021, el límits establerts a nivell regulador per les mètriques LCR i NSFR:

	31/12/2021	Límit Regulador
LCR	995%	100%
NSFR	116%	100%

Risc de mercat

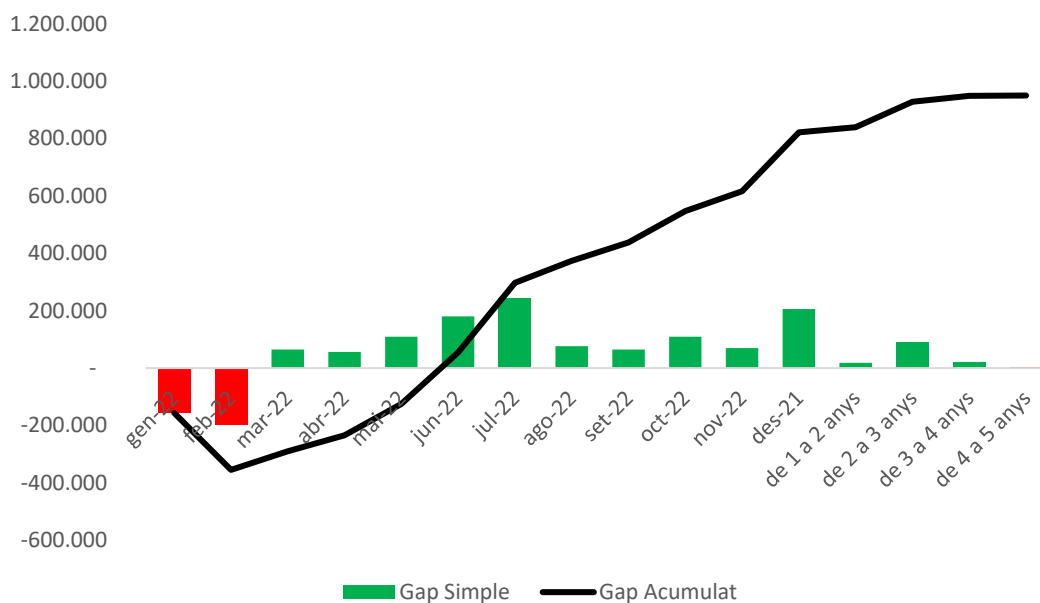
El Grup ICF manté una posició residual en derivats de tipus d'interès per un nominal de 55 milions d'euros a la cartera de negociació. En referència a la cartera de renda fixa disponible per la venda i a venciment, la seva totalitat és en euros, pel qual no incurreix en risc de divisa.

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 reguladors⁵, es situa en el -0,4%, 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 +2,29%, 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).

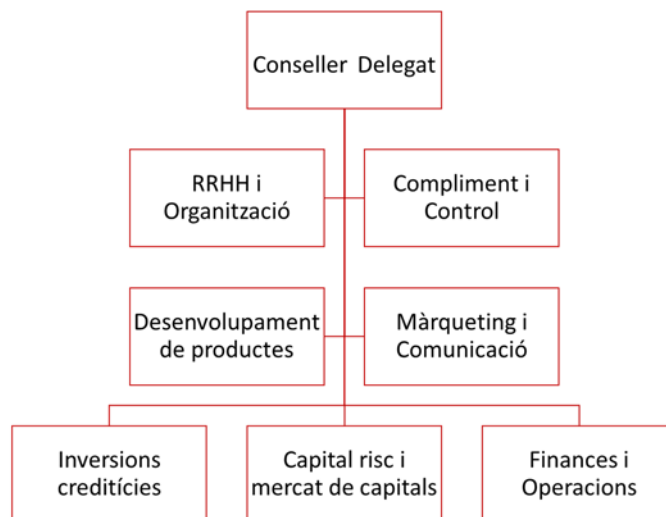
Risc operacional

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 consolidats adjunts es detallen els objectius, polítiques i processos de la gestió del risc operacional que realitza l'ICF.

⁵ El floor definit a efectes reguladors i supervisors estableix que els tipus mínims no poden ser inferiors al -1% i estableix 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 2021, el Grup ICF disposava d'una plantilla de 108 treballadors (62% de dones i 38% 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 87%, 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.

En relació a l'exercici 2021, el focus de la formació ha estat centrada en la nova eina de *core banking* implantada en l'exercici, amb un total de 5.044 hores que han abarcat des de coneixements transversals a l'ús de mòduls específics de les diferents àrees. Sense perjudici de l'anterior, addicionalment s'han realitzat 53 accions formatives que equivalen a 812,5 hores formatives. Entre els àmbits de formació, destacar els programes centrats en millorar les habilitats directives, la formació sobre aspectes clau de diverses àrees i formació en actualització de noves normatives.

Responsabilitat social corporativa

- Educació financerà: l'ICF participa, per setè any consecutiu, en el programa d'Educació Financerà a les Escoles de Catalunya (EFEC), impulsat per la Generalitat de Catalunya en col·laboració amb

l'Institut d'Estudis Financers (IEF). Aquesta participació consisteix a més en facilitar que professionals del ICF, en hores de feina, facin voluntariat ensenyant conceptes econòmics a estudiants de 4rt d'ESO.

- El Dia de l'Educaió Financera: L'ICF referma el seu compromís per l'educació financera sumant-se a les activitats que s'han celebrat durant la jornada del 4 d'octubre per commemorar el Dia de l'Educació Financera. Conjuntament amb l'Institut d'Estudis Financers (IEF), es va organitzar una sessió formativa per a directius i directives de pimes catalanes amb l'objectiu de capacitar-les en finances empresarials, dotant-les d'eines i coneixements per dur a terme una millor gestió financera de les seves companyies.
- Global Money Week: l'ICF ha dut a terme avui una sessió destinada als joves amb l'objectiu de promoure el coneixement de l'ecosistema emprendedor de Catalunya. En el marc de la Global Money Week, i en col·laboració amb l'IEF, l'entitat financera pública ha realitzat una conferència amb més de 30 estudiants de Formació Professional per abordar un dels temes econòmics i financers amb més interès actualment: les start-ups.

7. ACTIVITATS D'I+D+I

El Grup ICF va iniciar el 2017 un pla estratègic de transformació digital amb l'objectiu de definir, prioritzar i planificar l'estratègia digital de l'entitat. El projecte, coordinat des de la Direcció General de Finances i Operacions, i amb la col·laboració d'equips interns i externs multidisciplinars, ha constatat de diferents fases, en les que s'han abordat:

- **Aspectes de transformació externa:** experiència de client, model de relació, client 360°.
- **Transformació interna:** model organitzatiu, gestió del talent, processos i tecnologia.
- **Innovació del model de negoci:** model d'innovació, disseny de productes i serveis, models disruptius.

Els exercicis 2020 i 2021 en matèria de transformació digital han estat marcats per la implantació del nou *core banking* del Grup, una eina de mercat que ha redefinit els mapes de sistemes de l'entitat i l'ha homologat a tots els efectes als de les entitats de crèdit. La posada en funcionament de la nova eina ha comptat amb la implicació transversal de totes les àrees del Grup, i ha finalitzat en el primer semestre de l'exercici 2021.

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'Institut. Per aquest motiu, la memòria dels comptes anuals de l'Institut no inclou desglossaments específics respecte a la informació en qüestions mediambientals.

9. PERSPECTIVES PER AL 2022

Activitat de Finançament Empresarial

Activitat creditícia

Es preveu que l'activitat creditícia en l'exercici 2022 torni a pivotar principalment sobre projectes d'inversió, després de dos exercicis on les línies de liquiditat encaminades a pal·liar els impactes econòmics de la pandèmia han focalitzat una part important dels esforços. En aquest sentit, es donarà continuïtat a iniciatives ja enguades en exercicis en anteriors i es continuarà apostant per noves línies que cobreixin les necessitats canviants 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 i de projectes d'inversió industrial amb impacte significatiu.
- Manteniment de les línies de coinversió amb entitats financeres privades, posant en valor la complementarietat del Grup en el mercat financer i el seu efecte de catalitzador i tractor de finançament.
- 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, a través del propi Institut i d'IFEM, es continuarà impulsant la inversió en fons de capital risc, pels segments de llavor, venture i creixement, per tal d'afavorir la internacionalització, la innovació, la consolidació i el creixement del teixit empresarial. D'altra banda, es consolidarà l'aposta per les línies per etapes inicials de co-inversió amb Business Angels, amb emprenedoria corporativa, així com amb altres vehicles d'inversió homologats.

Activitat de captació de recursos

El finançament de l'activitat 2022 està marcat pel venciment en el mes de juliol del gruix de les emissions del Grup ICF, tal i com es detalla en es comptes anuals adjunts. Tant els venciments de passiu com els nous reptes de futur s'atendran mitjançant la sòlida posició de tresoreria del Grup i la pròpia generació de recursos, complementant-ho cas de ser necessari amb la captació de finançament en bancs públics i privats. 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 2022 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 2022, i estem convençuts que ens han de permetre la consecució dels importants reptes que anualment ens anem marcant.

10. FETS POSTERIORIS

La invasió a Ucraïna per part de Rússia i l'escalada posterior ha suposat un increment en el grau d'incertesa de l'economia global, amb impactes, entre altres, en l'increment del cost de l'energia i de les matèries primeres, així com dificultats en la cadena de subministrants. En aquest sentit, si bé el Grup no té exposicions directes amb la regió, l'entitat monitoritzarà de prop potencials impactes indirectes a través dels seus clients que es puguin produir en els propers mesos en el marc de la seva gestió global de riscos, que en tot cas, es registra de manera prospectiva.

No s'han produït amb posterioritat al tancament de l'exercici 2021 d'altres fets significatius que no s'hagin desglossat en les notes anteriors.

Barcelona, 30 de març de 2022