

**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 2023

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 2023, 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 2023, 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 2023 ascendeix a 1.949.599 milers d'euros, i inclou una provisió per deteriorament associada de 206.474 milers d'euros (veure la nota 8 de la memòria consolidada adjunta). L'estimació del deteriorament del valor de la cartera de préstecs i bestretes a cost amortitzat és una estimació significativa i complexa.

A la nota 2.g de la memòria consolidada adjunta es detallen els principis i criteris rellevants aplicats pel Grup en l'estimació de les mencionades pèrdues per deteriorament, que es realitza de manera individualitzada o col·lectivament.

Els mètodes emprats per a l'estimació de les pèrdues per deteriorament tenen un elevat component de judici, que incorpora elements tals com la classificació de les operacions en funció del seu risc, incloent la identificació de les exposicions deteriorades o d'aquelles en les quals s'ha produït un increment significatiu del risc des del moment de la concessió; el valor realitzable de les garanties associades, i, en el cas de les estimacions realitzades de manera individualitzada, l'avaluació de la capacitat dels acreditats de fer front als pagaments compromesos en funció de l'evolució futura dels seus negocis. El Grup utilitza, per a l'anàlisi col·lectiu, el model d'estimació de pèrdues per deteriorament per risc de crèdit establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, així com, metodologies de càlcul específiques per a l'estimació de les provisions individualitzades.

Addicionalment, el Grup està exposat a riscos derivats de l'entorn macroeconòmic caracteritzat per una major volatilitat, pressions inflacionistes, problemes en la cadena de subministrament i polítiques monetàries més restrictives, que generen incerteses sobre algunes de les variables que el Grup utilitza per a estimar les seves pèrdues per deteriorament. Per això, el Grup ha complementat les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, amb determinats ajustos addicionals de naturalesa temporal que s'han considerat necessaris per a recollir les característiques particulars d'acreditats o carteres que poguessin no estar identificades en el procés general d'estimació col·lectiva de les pèrdues per deteriorament.

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 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-calcultat l'estimació de les pèrdues per deteriorament per risc de crèdit realitzades de manera col·lectiva, replicant el model deteriorament que considera els percentatges de cobertura d'acord amb la segmentació i classificació de les operacions establerts en la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors, i hem avaluat la idoneïtat i el procés de càlcul de les provisions addicionals reconegudes pel Grup al 31 de desembre de 2023.
- ▶ 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 196.799 milers d'euros a 31 de desembre de 2023, que es troben valorades, d'acord amb les polítiques comptables detallades a la nota 2.b de la memòria consolidada, pel seu valor raonable, els canvis acumulats del qual es classifiquen al patrimoni net del Grup.

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

La nostra resposta

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

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

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

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

Sistemes automatitzats d'informació financera

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

La nostra resposta

En el context de la nostra auditoria, amb la col·laboració dels nostres especialistes informàtics, hem avaluat els controls generals dels sistemes d'informació rellevants per l'elaboració de la informació financera. El nostre treball ha consistit, fonamentalment, a testear controls generals d'accés als sistemes, gestió de canvis i desenvolupament de les aplicacions, i seguretat de les mateixes, així com els controls d'aplicació establerts en els processos claus per la informació financera. Entre d'altres procediments, hem revisat l'Informe de l'expert independent de la descripció dels controls, disseny i efectivitat operativa a l'entorn tecnològic (ISAE-3402) corresponent a l'exercici 2023, emès per un expert independent, del qual hem obtingut confirmació sobre llur formació, capacitat tècnica i objectivitat.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2023, 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 2023 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 aconseguixen 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.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/10742

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoria de cuentas sujeto
a la normativa de auditoria de cuentas
española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.

(Inscrita en el Registro Oficial d'Auditors
de Comptes amb el N° S0530)



Albert Fernández Chafer

(Inscrit en el Registro Oficial d'Auditors
de Comptes amb el N° 23820)

25 d'abril de 2024

**COMPTES ANUALS
CONSOLIDATS
GRUP ICF**

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

BALANÇOS CONSOLIDATS A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022 (en milers d'Euros)

ACTIU	Nota	31/12/2023	31/12/2022*	PASSIU I PATRIMONI NET	Nota	31/12/2023	31/12/2022*
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	5	58.995	79.479	PASSIU			
				Passius financers mantinguts per a negociar		-	-
				Derivats		-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats	6	401.152	404.261	Passius financers a cost amortitzat	14	1.481.891	1.484.428
Instruments de patrimoni		197.351	182.907	Dipòsits		1.398.123	1.373.148
Valors representatius de deute		203.801	221.354	Entitats de crèdit		1.067.471	1.092.218
				Fons de clients		330.652	280.930
Actius financers a cost amortitzat	7	1.979.815	1.894.346	Valors rep. de deute emesos		78.654	105.697
Préstecs i bestretes		1.979.815	1.894.346	Altres passius financers		5.113	5.583
Bancs centrals		-	-				
Entitats de crèdit		30.216	15.468	Derivats - comptabilitat de cobertures	8	-	-
Cientela		1.949.599	1.878.878			-	-
				Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		-	-
Derivats - comptabilitat de cobertures	8	16.687	20.899	Provisions	15	3.341	3.657
				Compromisos i garanties concedits		2.459	2.775
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		(15.172)	(20.155)	Resta de provisions		882	882
Inversions en negocis conjunts i associades	10	7.482	7.621	Passius per impostos	20	1.280	1.200
Entitats associades		7.482	7.621	Passius per impostos corrents		596	332
				Passius per impostos diferits		684	869
Actius tangibles	11	68.328	69.029	Altres passius	16	115.164	119.392
Immobilitzat material		10.504	10.330	TOTAL PASSIU		1.601.675	1.608.677
Inversions immobiliàries		57.824	58.699	PATRIMONI NET			
Actius intangibles	12	2.065	2.449	Fons propis	19	997.786	948.360
Altres actius intangibles		2.065	2.449	Capital		693.149	693.149
Actius per impostos	20	64.105	74.717	Capital desemborsat		693.149	693.149
Actius per impostos corrents		5.308	5.325	Guanys acumulats		252.215	225.054
Actius per impostos diferits		58.797	69.392	Altres reserves		2.890	2.758
Altres actius	13	40.070	53.937	Reserves d'inv. en negocis conjunts i associades		2.890	2.758
Resta d'altres actius		40.070	53.937	Resultat atribuïble al propietari de la dominant		49.531	27.399
				Altres resultats global acumulats	18	32.602	40.784
Actius no corrents i grups vendibles d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda	9	8.535	11.239	Elements que no es reclassifiquen en resultats		36.945	50.725
				Canvis de valor raonable dels instruments en resultats de patrimoni		36.945	50.725
				Elements que poder reclassificar-se a resultats		(4.343)	(9.941)
				Derivats de cobertura.		-	-
				Cobertura de fluxos d'efectiu		-	-
				Canvis de valor raonable dels instruments de deute		(4.343)	(9.941)
TOTAL ACTIU		2.632.063	2.597.822	TOTAL PATRIMONI NET		1.030.388	989.145
PRO MEMORIA: EXPOSICIONS FORA DE BALANÇ				TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		2.632.063	2.597.822
Garanties financeres concedides	21	89.919	114.149				
Compromisos de préstec concedits	21	307.551	320.733				

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 35 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2023.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022 (en milers d'Euros)

	Nota	Exercici 2023	Exercici 2022*
Ingressos per interessos	22	104.514	53.862
Actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats global acumulats		3.429	1.825
Actius financers a cost amortitzat		101.085	52.037
(Despeses per interessos)	23	(39.566)	(12.697)
A) MARGE D'INTERESSOS		64.948	41.165
Ingressos per dividendes	6	752	7.372
Ingressos per comissions	24	4.674	3.191
(Despeses per comissions)	25	(2.685)	(2.964)
Guanys o (-) pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, netes	26	-	76
Guanys o (-) pèrdues d'actius i passius mantinguts per a negociar, netes	8.2	-	1.598
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	8	213	129
Diferències de canvi [guany o (-) pèrdua], netes		(16)	29
Altres ingressos d'explotació	27	20.692	17.751
(Altres despeses d'explotació)	28	(1.710)	(2.311)
B) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET		86.869	66.037
(Despeses d'administració)		(13.773)	(12.168)
(Despeses de personal)	29	(8.084)	(7.578)
(Altres despeses d'administració)	30	(5.689)	(4.590)
(Amortització)	31	(2.412)	(2.816)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	15	267	249
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats)		(4.643)	(24.697)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultats global)	32	-	-
(Actius financers a cost amortitzat)	32	(4.643)	(24.697)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ		66.307	26.606
Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups vendibles d'elements classificats com mantingudes per a la venda no admissibles com activitats interrompudes	33	1.907	5.272
D) GUANYS O (-) PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		68.214	31.878
Guanys o (-) pèrdues per impostos sobre els guanys de les activitats continuades	20	(18.683)	(4.480)
E) GUANYS O (-) PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		49.531	27.399
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		49.531	27.399

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 35 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici 2023.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022 (en milers d'Euros)

A) Estats d'ingressos i despeses reconegudes consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2023 i 2022:

	Exercici 2023	Exercici 2022*
Resultat consolidat de l'exercici	49.531	27.399
Altres resultats global	(8.287)	(11.321)
Elements que no es reclassificaran en resultats	(13.886)	(2.912)
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	(13.886)	(2.912)
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	5.598	(8.408)
Cobertura d'inversions netes en negocis en l'estranger [porció efectiva]	-	-
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Conversió de divises	-	-
Guany o (-) pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu [porció efectiva]	-	1.689
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	1.689
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	7.278	(13.118)
Guany o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net	7.278	(13.091)
Transferit a resultats	-	(27)
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	(1.679)	3.021
Resultat global total de l'exercici	41.244	16.079

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 35 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 2023.

B) Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2023 i 2022:

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023	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 2023]	693.149	213.215	11.839	2.758	-	27.399	-	40.784	989.145
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'apertura ajustat [31 de desembre de 2023]	693.149	213.215	11.839	2.758	-	27.399	-	40.784	989.145
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	49.531	-	(8.287)	41.244
Altres variacions del patrimoni net	-	34.908	(7.747)	132	-	(27.399)	-	105	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixa d'actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals (nota 6)	-	35.145	(7.747)	-	-	(27.399)	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o (-) disminucions del patrim. net	-	(237)	-	132	-	-	-	105	-
Saldo de tancament [31 de desembre de 2023]	693.149	248.123	4.092	2.890	-	49.531	-	32.602	1.030.388

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022	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 2022]	693.149	177.051	11.839	2.790	-	36.419	-	52.105	973.353
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo d'apertura ajustat [31 de desembre de 2022]	693.149	177.051	11.839	2.790	-	36.419	-	52.105	973.353
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	27.399	-	(11.321)	16.079
Altres variacions del patrimoni net	-	36.164	-	(32)	-	(36.419)	-	-	(287)
Emissió de accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment de altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends (o remuneracions als socis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació de instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	36.419	-	-	-	(36.419)	-	-	-
Baixa d'actius financers a valor raonable amb canvis a altres resultats globals (nota 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o (-) disminucions del patrim. net	-	(255)	-	(32)	-	-	-	-	(287)
Saldo de tancament [31 de desembre de 2022]	693.149	213.215	11.839	2.758	-	27.399	-	40.784	989.145

*Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

Les notes 1 a 35 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 2023.

GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES
ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU CONSOLIDATS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

	Exercici 2023	Exercici 2022*
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(23.783)	13.708
Resultat de l'exercici	49.531	27.399
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	(6.450)	14.809
Amortització	2.412	(1.900)
Altres ajustos	(8.862)	16.709
Augment/disminució net dels actius d'explotació	(77.744)	81.880
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	(36.378)	40.963
Actius financers a cost amortitzat	(41.335)	39.234
Altres actius d'explotació	31	1.683
Augment/disminució net dels passius d'explotació	19.737	(94.609)
Passius financers mantinguts per negociar	-	(1.598)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	20.130	(89.158)
Altres passius d'explotació	(393)	(3.853)
Cobraments/Pagaments per impost sobre beneficis	(8.857)	(15.771)
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	3.283	1.354
Pagaments	(1.328)	(1.127)
Actius tangibles	(539)	(666)
Actius intangibles	(789)	(461)
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	4.611	2.481
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	2.704	2.481
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	(16)	(29)
E) AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	(20.484)	15.034
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	79.479	64.445
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	58.995	79.479
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
Efectiu	-	-
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	-	-
Altres actius financers	58.995	79.479
Menys: descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 35 descrites en aquesta memòria i els annexos I, II i III formen part integrant l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponent l'exercici 2023.

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 2023

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

a) Naturalesa de l'Entitat i el Grup

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

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

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

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

L'Institut Català de Finances actua com a capçalera del Grup Institut Català de finances (en endavant el Grup o el Grup ICF). A 31 de desembre de 2023 i 2022 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 companyia consistirà en la gestió de programes públics conveniats, tant amb la Generalitat de Catalunya com amb la Unió Europea i l'Estat espanyol, en el més ampli dels seus sentits. La societat executarà el seu objecte social a través dels instruments financers que consideri adients, tant d'inversió com de finançament i de garantia, incloent-hi la tinença i gestió de participacions financeres, en societats de garantia, societats i fons de capital risc i participacions en altres societats públiques o privades, així com la concessió de finançament i inversió, tant de forma directa com indirecta a través d'intermediaris financers.

L'ICF va acordar el 31 de maig de 2023 cedir a IFEM les tasques d'execució dels instruments financers del Programa operatiu de Catalunya FEDER 2014-2020, així com tots els drets i obligacions derivats de la seva condició d'entitat executora d'aquests instruments, entre ells tots els contractes de la línia de préstecs Eurocrèdit.

Les cessions es van formalitzar durant el mes de setembre mitjançant aportació no dinerària a IFEM, que es va complementar amb una aportació dinerària, i que van donar lloc a la corresponent ampliació de capital, per una xifra total de 175.000 milers d'euros (156.263 milers d'euros corresponen al valor dels drets econòmics derivats de la línia de préstecs Eurocrèdit i 18.737 milers d'euros a l'aportació dinerària). L'ampliació del capital d'IFEM per part de l'ICF, el seu soci únic, va suposar la creació de 1.750.000 noves participacions socials i la modificació dels estatuts socials d'IFEM, per reflectir la nova xifra del capital social després de l'ampliació de capital, que queda fixada en 225.000 milers d'euros.

- 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 2023 han estat formulats per la Junta de Govern el 20 de març de 2024, 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 2022 foren aprovats pel Govern el 20 de juny de 2023.

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 2023 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 2023 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 2023, 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 2023.

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 2023 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació s'han introduït els ajusts i reclasseficcions necessaris per homogeneïtzar entre si aquests principis i criteris i per adequar-los a la normativa comptable aplicada pel Grup.

c) Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

En els comptes anuals consolidats del Grup ICF corresponents a l'exercici 2023 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 6, 7, 8, 9).
- La vida útil dels actius tangibles i intangibles (veure notes 11 i 12).
- Les provisions per litigis (nota 15).
- El valor raonable de determinats actius financers no cotitzats (vegeu nota 17).
- La recuperació dels actius per impostos diferits (veure nota 20).

Si bé les estimacions anteriorment descrites es realitzen en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2023 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 2022 incloses en els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2023 es presenten únicament i exclusiva a efectes comparatius.

e) Impacte mediambiental

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

No obstant, com a entitat financera pública, el Grup ICF té en la gestió ètica i responsable la seva raó de ser. Per aquest motiu, treballa per impulsar un finançament amb impacte positiu tant per a la societat com per al medi ambient, vetllant sempre per un desenvolupament sostenible. Així mateix, ha integrat de manera transversal criteris ASG (ambientals, socials i de bon govern) en el seu model de gestió, el que es reflecteix en la seva activitat, productes, sistemes de treball i iniciatives.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2023 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 dependent, 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:

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

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

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

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

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

b) Instruments financers

Registre inicial

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

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

Baixa dels instruments financers

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

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

Valor raonable i cost amortitzat

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

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

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

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

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

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

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'interès d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes durant la seva vida romanent. Per

als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició ajustat si s'escau per les primes i descomptes inicials, les comissions que, per la seva naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès i els costos de transacció. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per a tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que pugui tenir lloc.

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

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

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

Pel que fa al valor raonable dels actius classificats al capítol del balanç de situació "Actiu Tangible", s'informa a la Nota 11.

Classificació i valoració dels actius i passius financers

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

- **Actius financers a cost amortitzat:** Els actius financers hauran de classificar-se en aquesta categoria quan es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual sigui mantenir els actius financers per percebre fluxos defectiu contractuals, i les seves condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates especificades, que són únicament pagaments de principal i interessos sobre l'import de principal pendent. En aquesta categoria s'inclouen els "Préstecs i bestretes" i "Valors representatius de deute":
 - **Préstecs i partides a cobrar:** Aquest capítol inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades pel Grup, els deutes concrets amb aquesta part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten i pels valors representatius del deute no cotitzats o que cotitzen en mercats que no són prou actius. Els actius, inicialment, es valoren pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputen al compte de pèrdues i guanys pel mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment, es valoren a cost amortitzat, d'acord amb el descrit anteriorment en aquesta mateixa nota.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Adicionalment, la Circular 4/2017 estableix la següent categoria d'instruments financers: "Actius i passius financers mantinguts per negociar". El Grup durant l'exercici 2023 i 2022 no té ni passius ni actius classificats en aquesta categoria, corresponents exclusivament a instruments derivats que no compleixen els requisits per ser considerats cobertures comptables.

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 “Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes” del compte de pèrdues i guanys.

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

Quan d'acord amb el disposat en el paràgraf anterior, es produeix la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustaments en el seu valor realitzats

amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures a dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins el venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat a la data d'interrupció d'aquesta operació de cobertura.

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

d) Operacions en moneda estrangera

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

e) Reconeixement d'ingressos i despeses

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

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

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

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

b) Comissions

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

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

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

c) Ingressos i despeses no financeres

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

d) Cobraments i pagaments diferits en el temps

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

f) Transferències d'actius financers

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

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers - cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner, de les titulitzacions d'actius en aquelles que el cedent, no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos similars -, l'actiu financer transferit

es dóna de baixa del balanç; tot reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.

- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels contractes de préstec de valors en què el prestador té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o altre tipus de millores creditícies que 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'enlilament 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 quantitatius i qualitatius.

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

- Impagament superior a 90 dies. Així mateix, s'inclouen totes les operacions d'un titular quan l'import de les operacions amb saldos vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, sigui superior al 20% dels imports pendents de cobrament.
- Hi ha dubtes raonables sobre el reemborsament total de l'actiu.
- Dificultats financeres significatives de l'emissor o el prestatari.
- Incompliment de clàusules contractuals, com ara esdeveniments d'impagament o de mora.
- Atorgament del prestador de concessions o avantatges per raons de tipus econòmic o contractual amb motiu de dificultats econòmiques del prestatari, que en un altre cas no s'haguessin atorgat i que mostren evidència de deteriorament.
- Probabilitat cada vegada més gran que el prestatari entri en fallida o en qualsevol altra situació de reorganització financera.
- Desaparició d'un mercat actiu per a l'instrument financer en qüestió ocasionat per les dificultats financeres de l'emissor.
- Compra o originació d'un actiu financer amb un descompte important que reflecteixi les pèrdues creditícies sofertes.

Metodologies d'estimació de les pèrdues creditícies esperades per insolvència

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

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

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

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

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

- Anàlisi individualitzat: per actius individualment significatius es realitza una anàlisi per identificar clients amb evidència objectiva de deteriorament (EOD) distingint dos col·lectius:
 - Clients amb EOD: es calcula la pèrdua incorreguda basada en el valor present dels fluxos futurs esperats (repagament del principal més interessos) de cada operació del client (descomptats amb la taxa d'interès efectiva original) i es compara aquest valor actual amb el valor en llibres. Per això es consideren tant la hipòtesi de continuïtat del negoci (going concern) com el supòsit de liquidació i execució de garanties (gone concern).

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

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

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició

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

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

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

h) Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes

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

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

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

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

i) Arrendaments

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

El Grup com a arrendatari

A l'inici d'un contracte, el Grup avalua si aquest conté un arrendament o no. Per aquells contractes pels quals el Grup hagi determinat que contenen o són un arrendament, el Grup registra, en el balanç consolidat, un actiu que representa el dret de controlar l'ús del bé subjacent en l'arrendament per un període determinat i, de manera

simultània, un passiu per arrendament que representa la obligació de realitzar els pagaments compromesos per l'ús del bé subjacent que no hagin estat abonats en aquesta data.

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

Reconeixement i valoració dels passiu per arrendaments

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

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

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

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

Reconeixement i valoració dels actius per dret d'ús

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

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

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

El Grup com a arrendador

Els arrendaments en què el Grup no transfereix substancialment tots els riscos i beneficis de la propietat es classifiquen com a arrendaments operatius. Els ingressos per lloguers es registren de manera lineal d'acord amb les condicions de l'arrendament i s'inclouen a l'epígraf 'Altres ingressos d'explotació' del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt segons la seva naturalesa operativa. Els costos incorreguts en la negociació i

l'organització d'un arrendament operatiu s'afegeixen al valor comptable de l'arrendat en la mateixa base que la renda de lloguer. Els lloguers contingents es reconeixen com a ingrés en el període en què es guanyin.

j) Despeses de personal

Indemnitzacions per acomiadament

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

k) Impost sobre beneficis

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

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

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

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

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

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

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

El Grup consolidable fiscalment a 31 de desembre de 2022 el formen el propi Institut, i les entitats participades Instruments Financers per Empreses Innovadores, S.L. i Institut Català de Finances Capital, S.G.E.I.C. S.A.U. (veure Nota 20.1).

Amb data 10 de juliol de 2021 es va publicar al BOE la Llei 11/2021, de 9 de juliol, de mesures de prevenció i lluita contra el frau fiscal que, en la disposició addicional tercera, modifica el règim fiscal de l'Institut Català de Finances, equiparant-lo al de l'Institut de Crèdit Oficial (ICO). Aquesta modificació, entre d'altres aspectes, suposa un canvi en el tipus impositiu de la matriu del Grup i de la resta d'entitats que formen part del perímetre del Grup fiscal consolidable, així com un canvi en l'estimació de la deduïbilitat relativa a les cobertures del risc de crèdit d'acord amb els articles 8 i 9 del Reglament de l'Impost de Societats. El primer exercici d'aplicació del canvi normatiu a efectes de l'impost sobre beneficis, d'acord amb el criteri establert per part de la Direcció General de Tributs en resposta a consulta vinculant emesa per la societat matriu del Grup, és el 2022 (nota 20).

l) Actius tangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

m) Actius intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Provisions i contingències

Les provisions cobreixen obligacions presents a la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals se'n poden derivar perjudicis patrimonials per a les entitats, i es considera probable la seva ocurrència; 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'ocurrència, 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 2023, 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 16, 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 reclassefiquin 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 reclasseficacions: recull l'import dels traspassos realitzats en l'exercici entre partides d'ajustos per valoració conforme als criteris establerts en la normativa vigent.

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

Estat total de canvis en el patrimoni net

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

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

capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partida del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

r) Estat de fluxos d'efectiu

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

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquidat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i d'altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en els passius que no formen part de les activitats d'explotació. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions efectuades pel Grup col·locades al mercat institucional.

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

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

s) Principi d'empresa en funcionament

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

t) Principi de meritament

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

u) Transaccions amb parts vinculades

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

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

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

3. Gestió de riscos i gestió del capital

3.1 Risc de mercat

A tancament de 2023 i 2022, el Grup no manté cap posició a la cartera de negociació.

3.2 Risc de liquiditat

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.2 Terminis de venciment dels actius i passius financers

Tal i com s'ha indicat a l'apartat 3.2.1 anterior, la gestió que el Grup ICF realitza de la liquiditat té en consideració, com un element fonamental, l'anàlisi dels venciments dels seus diferents actius i passius financers. Els quadres mostren els actius i passius financers al 31 de desembre de 2023 i 2022 classificats en funció dels seus terminis romanents de venciment a les anomenades dates, atenent a les seves condicions contractuals:

A 31 de desembre 2023

	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	58.995	-	-	-	-	-	58.995
Préstecs i bestretes	653	50.322	64.158	382.143	887.393	595.146	1.979.815
Dipòsits en entitats de crèdit	653	10.301	173	15.660	863	2.567	30.216
Bancs Centrals	-	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	40.022	63.985	366.483	886.530	592.580	1.949.599
Valors representatius de deute	-	9.230	5.148	59.037	127.710	2.676	203.801
Total actiu	59.648	59.552	69.306	441.179	1.015.103	597.823	2.242.611
Passiu							
Passius financers a cost amortitzat	-	21.615	34.188	181.446	655.014	505.861	1.398.123
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	5.429	24.004	113.396	511.113	413.530	1.067.471
Fons de clients	-	16.186	10.185	68.050	143.901	92.331	330.652
Valors representatius de deute emesos	-	7.228	13.039	34.038	5.228	19.121	78.654
Altres Passius financers	5.113	-	-	-	-	-	5.113
Total passiu	5.113	28.843	47.228	215.484	660.242	524.981	1.481.891
GAP de venciments	54.535	30.738	22.124	225.955	355.488	73.261	762.100
% sobre total actius	2%	1%	1%	9%	13%	3%	29%

A 31 de desembre 2022

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

3.3 Risc de tipus d'interès estructural

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.2 Anàlisi de sensibilitat al risc de tipus d'interès

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

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

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

Els quadres següents mostren, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès variable, a 31 de desembre de 2023 i 31 de desembre de 2022, 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 2023:

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	204.306	247.885	7,7%	9,3%	(43.578)	(43.578)	(1,6%)
De 1 a 3 mesos	302.931	366.597	11,4%	13,8%	(63.666)	(107.245)	(4,0%)
De 3 a 6 mesos	525.670	200.045	19,8%	7,5%	325.625	218.381	8,2%
De 6 a 12 mesos	808.322	81.393	30,4%	3,1%	726.929	945.309	35,6%
ACUMULAT 12m	1.841.229	895.919	69,3%	33,7%		945.309	35,6%
De 1 a 2 anys	119.862	58.653	4,5%	2,2%	61.209	1.006.518	37,9%
De 2 a 3 anys	82.517	52.853	3,1%	2,0%	29.665	1.036.183	39,0%
De 3 a 4 anys	42.058	39.391	1,6%	1,5%	2.667	1.038.850	39,1%
De 4 a 5 anys	32.331	39.240	1,2%	1,5%	(6.909)	1.031.941	38,9%
De 5 a 7 anys	60.180	71.629	2,3%	2,7%	(11.449)	1.020.492	38,4%
De 7 a 10 anys	38.972	67.017	1,5%	2,5%	(28.046)	992.446	37,4%
De 10 a 15 anys	42.990	24.610	1,6%	0,9%	18.380	1.010.826	38,1%
De 15 a 20 anys	34.538	20.668	1,3%	0,8%	13.869	1.024.695	38,6%
De 20 a 25 anys	15.244	10.271	0,6%	0,4%	4.973	1.029.668	38,8%
De 25 a 30 anys	6.698	9.134	0,3%	0,3%	(2.436)	1.027.232	38,7%
TOTAL	2.316.619	1.289.387	87,2%	48,5%		1.027.232	38,7%

A 31 de desembre de 2022:

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

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.

31/12/2023 (Milers d'Euros)	Marge d'interès (1)	Efecte en el patrimoni net (2)
Decrement de 200 punts bàsics	(2.320)	30.015

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

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interès de les masses sensibles de balanç.

(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensible de balanç

3.4 Risc de crèdit

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

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

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

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

Els objectius de concentració de riscos s'aproven per la Junta de Govern del Grup des d'una doble perspectiva: una primera que consisteix en assolir uns nivells de posicionament en determinats sectors prioritars, 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 2023 i 2022 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 2023

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	-	30.054	-	-	30.054
Crèdit a la clientela	-	2.149.057	-	-	2.149.057
Valors representatius de deute	208.744	-	-	-	208.744
Total instruments de deute	208.744	2.179.112	-	-	2.387.856
Garanties concedides	-	-	-	-	-
Avals financers	-	-	-	89.919	89.919
Altres garanties financeres concedides	-	-	-	-	-
Total garanties concedides	-	-	-	89.919	89.919
Altres exposicions	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	16.687	-	16.687
Compromisos contingents concedits	-	-	-	307.551	307.551
Total altres exposicions	-	-	16.687	307.551	324.237
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	208.744	2.179.112	16.687	397.469	2.802.012

A 31 de desembre de 2022

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

* 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 2023 i 2022, excloent administracions públiques:

A 31 de desembre de 2023:

(Milers d'euros)	Garantia immobiliària	Garantits per altres garanties reals	Avalats per entitats financeres	Avalats pel sector públic	Total
Instruments de deute					
Crèdit a la clientela	386.452	45.570	76.569	23.474	532.065
Total instruments de deute	386.452	45.570	76.569	23.474	532.065
Garanties concedides					
Avals financers	3.953	24.175	3.902	34.152	66.182
Total garanties concedides	3.953	24.175	3.902	34.152	66.182
Total import cobert	390.405	69.745	80.471	57.626	598.247

A 31 de desembre de 2022:

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

Sense perjudici del quadre anterior, que mostra les garanties principals, existeix un total de 288.122 milers d'euros (389.047 milers d'euros al 2022) de risc cobert per programes de garantia pública, principalment vinculats a les línies COVID-19 concedides durant els exercicis 2020 i 2021 (veure nota 3.4.4).

3.4.4 Línies Covid-19

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

3.4.5 Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

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

A continuació es presenta el nivell d'exposició al risc de crèdit classificat en funció de les contraparts de les operacions a 31 de desembre de 2023 i 2022 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les esmentades dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

A 31 de desembre de 2023:

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	35.182	77.971	90.563	203.716
Dipòsits en entitats de crèdit	-	30.054	-	30.054
Crèdit a la clientela	313.136	-	1.677.790	1.990.926
Total instruments de deute	348.318	108.026	1.768.353	2.224.696
Garanties concedides				
Avals financers	5.009	-	21.986	26.995
Altres garanties concedides	-	-	-	-
Total garanties concedides	5.009	-	21.986	26.995
Total	353.327	108.026	1.790.339	2.251.692

A 31 de desembre de 2022:

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

3.4.6 Actius financers renegociats

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

Les modificacions que impliquen canvis de calendari d'amortització es 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 irrecoverables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts per a risc normal en vigilància especial.

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

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant el Grup dins el termini establert i en la forma pertinent.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

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

Durant el període de prova anterior, un nou refinançament o reestructuració de les operacions de refinançament, refinançades, o reestructurades, o l'existència d'imports vençuts en aquestes operacions amb una antiguitat

superior als 30 dies, suposa la reclassificació d'aquestes operacions a la categoria de risc dubtós per raons diferents de la morositat, sempre que estiguin classificades en la categoria de risc dubtós abans de l'inici del període de prova.

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

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

A continuació es presenta el valor en llibres, classificat per classe d'instrument financer, dels actius financers al 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022 considerats refinançats o reestructurats segons les definicions de la Circular 4/2017 i modificacions posteriors del Banc d'Espanya:

31/12/2023	TOTAL				Del qual: DUBTOSOS				Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit
	Sense garantia real		Amb garantia real		Sense garantia real		Amb garantia real		
	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	668	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	81	40.428	115	127.679	40	18.399	60	65.918	(48.745)
De les que: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sol)	2	781	3	945	1	24	3	945	(767)
Total	83	41.096	115	127.679	40	18.399	60	65.918	(48.745)

31/12/2022	TOTAL				Del qual: DUBTOSOS				Deteriorament de valor acumulat degut al risc de crèdit
	Sense garantia real		Amb garantia real		Sense garantia real		Amb garantia real		
	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	Nombre d'operacions	Import en llibres brut	
Administracions Públiques	2	714	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	58	36.112	120	145.680	32	11.353	59	84.444	(66.006)
De les que: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclos sòl)	3	1.042	3	1.017	2	194	3	1.017	(959)
Total	60	36.826	120	145.680	32	11.353	59	84.444	(66.006)

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 2023 i 2022, atenent a l'antiguitat de l'import impagat més antic de cada operació:

A 31 de desembre de 2023:

	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	94.638	18.253	10.253	14.626	21.516	159.286
Total instruments de deute	94.638	18.253	10.253	14.626	21.516	159.286
Total	94.638	18.253	10.253	14.626	21.516	159.286

A 31 de desembre de 2022:

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

3.4.8 Actius financers determinats com a deteriorats

A continuació es presenta un detall a 31 de desembre de 2023 i 2022, 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 2023:

	Milers d'euros	
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament
Instruments de deute		
Crèdit a la clientela	159.286	(81.104)
Total instruments de deute	159.286	(81.104)

A 31 de desembre de 2022:

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

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 2023 i 2022.

2023	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 2023	-	1.940.513	60.387	105.452	2.106.352
Saldo a 31 de desembre de 2023	-	1.989.771	34.664	124.622	2.149.057
Deteriorament					
Saldo a 1 de gener de 2023	-	(135.760)	(55.554)	(39.022)	(230.336)
Dotacions/Recuperacions	-	12.694	28.566	(28.037)	13.223
Transferències entre fases	-	(2.324)	(3.018)	5.342	-
Traspàs a fallits	-	-	-	10.639	10.639
Saldo a 31 de desembre de 2023	-	(125.390)	(30.006)	(51.078)	(206.474)

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

Al 31 de desembre de 2023, les cobertures de les operacions no deteriorades inclouen un import de 77.822 milers d'euros (88.592 milers d'euros al 2022) per operacions classificades com a normal i 47.567 milers d'euros (47.168 milers d'euros al 2022) per operacions classificades com a normal en vigilància especial.

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

Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Deteriorament de valor o (-) reversió del deteriorament del valor dels actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats – Préstecs i partides a cobrar". Aquest epígraf inclou en l'exercici 2023 altres recuperacions, vinculades principalment a la recuperació d'actius fallits, per import de 5.053 milers d'euros (5.442 milers el 2022).

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 2023 i 2022, classificats per classes d'instruments financers i segons el termini transcorregut des del seu venciment:

A 31 de desembre de 2023:

Milers d'Euros	Fins 3 mesos	>3 mesos	Total
Instruments de deute			
Crèdit a la clientela	1.348	-	1.348
Total instruments de deute	1.348	-	1.348

A 31 de desembre de 2022:

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

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 2023 i 2022 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	2023	2022
Saldo a l'inici de l'exercici:	339.929	266.731
Addicions:	14.962	85.901
Amb càrrec a actius dubtosos i altres	14.917	85.623
Reconeixement d'interessos meritats	45	278
Recuperacions:	(5.053)	(5.442)
Per recuperació del principal i/o productes vençuts i no cobrats	(5.053)	(5.442)
Baixes	(189)	(7.261)
Per condonació i prescripció	(189)	(7.261)
Saldo al final de l'exercici	349.648	339.929

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 2023 és la següent:

Milers d'euros	Total	Catalunya	Resta
Entitats de crèdit	1.599	1.599	-
Administracions Públiques i resta S.Públic	313.136	313.136	-
Altres	313.136	313.136	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.835.922	1.714.261	121.661
Construcció i promoció Immobiliària	316.082	312.682	3.400
Resta de finalitats	1.519.840	1.401.579	118.261
Grans empreses	527.432	445.249	82.183
Pimes i empresaris individuals	982.640	946.562	36.078
Altres finalitats	9.768	9.768	-
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius	(206.474)	(206.474)	-
TOTAL	1.944.182	1.675.975	121.661

I la distribució de la cartera corresponent a 31 de desembre de 2022:

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

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 2023:

31/12/2023 Milers d'euros	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals
Administracions Públiques	313.136	-	-
Societats no financeres i empresaris individuals	1.835.922	397.784	833.848
Construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	316.082	148.901	243.124
Resta de finalitats	1.519.840	248.883	590.724
Grans empreses	527.432	63.374	185.458
Pimes i empresaris individuals	982.640	185.274	396.834
Altres finalitats	9.768	235	8.432
TOTAL	2.149.058	397.784	833.848

A 31 de desembre 2022:

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

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 2023 i 2022 no s'ha ampliat la macrocobertura de valor raonable sobre la cartera d'operacions de crèdit a la clientela. Les contrapartides de les cobertures de tipus d'interès a 31 de desembre de 2023 i 2022 són 2 entitats de crèdit, amb uns nocials de 124.758 i 130.727 milers d'euros, respectivament.

La distribució dels nocials per venciment és la següent:

Derivats de cobertura de valor raonable:

Tipus de Derivat	Venciment	Nocial 2023 (Milers d'Euros)	Nocial 2022 (Milers d'Euros)
IRS	Fins a 3 anys	12.000	12.000
IRS	Entre 3 i 5 anys	-	-
IRS	Més de 5 anys	112.758	118.727
		124.758	130.727

El valor nocial 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 1.013.529 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (986.003 milers d'euros a 31 de desembre de 2022), amb un coeficient de solvència del 38,5% (39,4% a 31 de desembre de 2022), 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 2023 i a 31 de desembre de 2022:

Càlcul Coeficient de Solvència (Milers d'euros)	2023	2022
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	993.012	966.444
Recursos propis computables	1.013.529	986.003
Actius Ponderats Totals	2.629.300	2.502.760
Ràtio CET1	37,8%	38,6%
Coeficient de Solvència	38,5%	39,4%

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 2023 que la Junta de Govern de l'Institut proposarà per la seva aprovació i la distribució aprovada per a l'exercici 2022, respectivament, són les següents:

Milers d'euros	2023	2022
Base de repartiment:		
Pèrdues i guanys	44.801	27.401
Distribució:		
Reserves de capitalització	2.729	-
Reserves voluntàries	17.072	27.401
Dividends	25.000	-

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 2023 i a 31 de desembre de 2022 és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Comptes a la vista	58.995	79.479
Total	58.995	79.479

6. 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 2023 i a 31 de desembre de 2022, atenent a la naturalesa de les operacions, és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Instruments de capital risc		
Risc viu en entitats de capital risc	182.938	155.168
Ajustos per valoració	13.861	27.187
Subtotal instruments en capital risc	196.799	182.355
Altres inversions en capital	40.688	8.749
Ajustos per valoració	(40.137)	(8.197)
Subtotal altres inversions en capital	551	552
Total instruments en capital	197.351	182.907
Valors representatius de deute		
Valors representatius de deute	208.744	232.075
Ajustos per valoració	(4.943)	(10.721)
Total valors representatius de deute	203.801	221.354
Total	401.152	404.261

Els ajustos per valoració inclouen:

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

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

A 31 de desembre de 2023 existeixen compromisos pendents de desemborsar per import de 116.378 milers d'euros (112.072 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

En l'exercici 2023 s'han reconegut dividendes dels instruments de capital risc per import de 591 milers d'euros. En l'exercici 2022 es van reconèixer dividendes dels instruments de capital risc per import de 7.372 milers d'euros.

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

Durant l'any s'han convertit en accions part de la posició de risc amb Pico Anayet, SL. Això suposa un 2,3% del total del capital de la companyia Inversiones Pico Espadas, SA.

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	2023	2022
Deute públic autonòmic	7.350	7.350
Altre deute públic	27.844	400
Entitats financeres	79.425	96.625
Altres valors de renda fixa	94.125	127.700
Total	208.744	232.075

La totalitat del saldo correspon a instruments de deute amb un tipus d'interès efectiu mig del 1,34% per l'any 2023 i del 0,74% per l'any 2022.

7. 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	2023	2022
Préstecs i bestretes		
Entitats de crèdit	30.216	15.468
Clientela	1.949.599	1.878.878
Total	1.979.815	1.894.346

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 2023					
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos Meritats	Comissions	Altres	Saldo balanç
Entitats de crèdit	30.054		165	(4)		30.216
Clientela	2.149.057	(206.474)	11.347	(5.252)	921	1.949.599
Total	2.179.112	(206.474)	11.512	(5.256)	921	1.979.815

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

7.1 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	2023	2022
Comptes a termini i altres	28.455	12.479
Crèdits de mediació	1.599	2.970
Total dipòsits en entitats de crèdit	30.054	15.448

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 2023 pels saldos mantinguts amb Dipòsits en entitats de crèdit ha estat del 3,77%. Durant l'exercici 2022 va ser del 2,06%

7.2 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	2023	2022
Administracions públiques i resta del Sector Públic	313.136	322.820
Deutors amb garantia real	510.813	357.844
Altres deutors a termini	1.163.888	1.257.025
Deutors a la vista i varis	1.934	2.824
Actius dubtosos	159.286	165.839
Total crèdit a la clientela	2.149.057	2.106.352

Per sector d'activitat de l'acreditat:

Milers d'euros	2023	2022
Sector públic	313.136	322.820
Administracions públiques i resta del Sector Públic	313.136	322.820
Sector privat	1.835.922	1.783.532
Resident	1.835.922	1.783.532
Total crèdit a la clientela	2.149.057	2.106.352

Per modalitat de tipus d'interès:

Milers d'euros	2023	2022
A tipus d'interès fix	439.240	404.220
A tipus d'interès variable	1.709.817	1.702.132
Total crèdit a la clientela	2.149.057	2.106.352

El tipus d'interès efectiu mig dels saldos rendibles de l'epígraf "Crèdit a la clientela" ha estat del 4,73% durant l'exercici 2023. Durant l'exercici 2022 va ser de 2,25%.

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2023 i 2022 en el saldo dels "Actius dubtosos" es detalla a continuació:

Milers d'euros	2023	2022
Saldo a l'inici de l'exercici:	165.839	187.087
Més:		
Addició de nous actius	69.739	43.358
Menys:		
Recuperacions	(65.653)	(45.485)
Traspàs a actius fallits	(10.639)	(19.121)
Saldo al final de l'exercici:	159.286	165.839

7.3 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 2023 i 2022.

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

En la nota 3.4.11. es mostra el moviment produït en els exercicis 2023 i 2022 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.

8. Derivats – comptabilitat de cobertures

Al 31 de desembre de 2023 i 2022, 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 2023 i a 31 de desembre de 2022 és el següent:

Milers d'euros	31/12/2023		31/12/2022	
	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable
Saldos deutors:				
Micro-cobertures de valor raonable	32.000	855	32.000	169
Macro-cobertures de valor raonable	92.758	15.832	98.727	20.731
Total	124.758	16.687	130.727	20.899

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 2023, fruit de la revisió anual de l'eficàcia de les cobertures, s'ha registrat un ingrés de 84 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys en concepte de macrocobertura (ingrés de 576 milers d'euros en el 2022) i un ingrés de 129 milers d'euros en el compte de pèrdues i guanys en concepte de microcobertura (pèrdua de 446 milers d'euros en el 2022).

8.1 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 2023 i 2022:

Milers d'euros	31/12/2023		31/12/2022	
	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	15.832	(15.172)	20.731	(20.155)
Total	15.832	(15.172)	20.731	(20.155)
Saldos creditors:				
Dèbits representats per valors negociables emesos a tipus fix classificats com passius financers a cost amortitzat	855	(726)	169	169
Total	855	(726)	169	169

8.2 Operacions cobertura de fluxos d'efectiu

A 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022 l'ICF no mantenia cobertures de fluxos d'efectiu .

9. 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 2023 i 2022 dels actius adjudicats ha estat el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Saldo a l'inici de l'exercici:	11.239	15.236
Més:		
Incorporacions de l'exercici (nota 33)	53	2.473
Traspassos	-	-
Menys:		
Baixes per vendes	(2.757)	(6.393)
Baixes per traspassos	-	-
Fons de deteriorament de l'exercici (nota 33)	-	(76)
Saldo al final de l'exercici:	8.535	11.239

El Fons de deteriorament de 2023 i 2022 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 33 es detallen els resultats generats pel fons de deteriorament i per la venda d'aquesta tipologia d'actius.

10. 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	2023	2022
Avalis de Catalunya S.G.R		
Participació	4.720	4.863
Posada en equivalència	2.762	2.758
Saldo al final de l'exercici:	7.482	7.621

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

	2023	2022
Total actiu	163.277	143.149
Total passiu	95.529	76.327
Total patrimoni net	67.748	66.822
Resultat després d'impostos	-	-

El moviment dels exercicis 2023 i 2022 de les reserves per societats posades en equivalència es mostra a la nota 20.2.

11. Actius tangibles

La composició del capítol "Actius tangibles", les seves corresponents amortitzacions acumulades i els moviments que s'han produït durant els exercicis 2023 i 2022 són els següents:

2023 (Milers d'euros)	Immobilitzat material d'ús propi	Inversions Immobiliàries	Total
Cost			
Saldos a l'inici de l'exercici	15.110	74.109	89.219
Addicions	539	-	539
Reclassificacions i baixes	(674)	(300)	(974)
Total cost a 31 de desembre de 2023	14.974	73.809	88.784
Amortització acumulada			
Saldos a l'inici de l'exercici	(4.780)	(7.268)	(12.048)
Addicions (nota 31)	(459)	(660)	(1.119)
Baixes i traspassos	769	84	854
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2023	(4.470)	(7.843)	(12.313)
Deteriorament			
Saldos a l'inici de l'exercici	-	(8.142)	(8.142)
Total deteriorament a 31 de desembre de 2023	-	(8.142)	(8.142)
TOTAL ACTIU TANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2023	10.504	57.824	68.328

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

11.1 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 2023 i a 31 de desembre de 2022 és el següent:

2023 (Milers d'euros)	Cost	Amortització Acumulada	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.280	(947)	332
Mobiliari i resta d'instal·lacions	2.706	(665)	2.041
Terrenys i edificis	10.987	(2.856)	8.131
Saldos al 31 de desembre de 2023	14.974	(4.470)	10.504

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

A 31 de desembre de 2023, determinats actius materials d'ús propi per valor de 844 milers d'euros (1.559 milers a 31 de desembre de 2022) estaven totalment amortitzats. El valor raonable de la totalitat de l'immobilitzat material al 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, no difereix significativament del registrat sota l'epígraf "Actius tangibles" del balanç de situació adjunt.

11.2 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 2023 i 2022, l'ICF no tenia contraetes obligacions contractuals significatives en relació al desenvolupament futur de les inversions immobiliàries recollides al balanç en aquesta data, ni existien restriccions rellevants per a la seva realització, diferents de les pròpies condicions actuals del mercat immobiliari.

A la nota 27 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 28.

12. 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 2023 i 2022 és el següent:

2023	Milers d'euros
Cost	
Saldos a l'1 de gener de 2023	12.470
Addicions	789
Baixes i traspassos	(4)
Total Cost a 31 de desembre de 2023	13.255
Amortització acumulada	
Saldos a l'1 de gener de 2023	(10.021)
Addicions (Nota 31)	(1.293)
Baixes i traspassos	124
Total amort. acum. a 31 de desembre de 2023	(11.190)
TOTAL ACTIU INTANGIBLE A 31 DE DESEMBRE DE 2023	2.065

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

A 31 de desembre de 2023, determinats actius intangibles per import de 7.076 milers d'euros (6.438 milers a 31 de desembre de 2022), es trobaven totalment amortitzats.

13. Altres actius

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

Milers d'euros	2023	2022
Periodificacions	-	5
Imports pendents cobrament programa FEDER (nota 16)	34.241	51.420
Altres conceptes	5.829	2.512
Total	40.070	53.937

En l'epígraf "Altres actius- Altres conceptes" dels exercicis 2023 i 2022 es comptabilitzen, principalment:

- Aportacions aprovades pendents de rebre d'altres administracions públiques per obligacions reconegudes en determinades operacions de préstec a entitats i empreses. (nota 34)
- Saldos dels deutors del Grup.

14. 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 2023 i 2022:

Milers d'euros	2023	2022
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.067.471	1.092.218
Fons de clients	330.652	280.930
Valors representatius de deute emesos	78.654	105.697
Altres passius financers	5.113	5.583
Total	1.481.891	1.484.428

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 2023 i 2022:

Milers d'euros	Ajustos per valoració 2023				
	Saldo brut	Interessos Meritats	Micro-cobertures derivats	Costos transacció	Saldo balanç
Dipòsits en entitats de crèdit	1.058.383	9.215	-	(127)	1.067.471
Fons de clients	330.633	20	-	-	330.652
Valors rep. de deute emesos	77.325	603	726	-	78.654
Altres passius financers	5.113	-	-	-	5.113
Total	1.471.454	9.838	726	(127)	1.481.891

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

14.1 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	2023	2022
A termini	1.058.383	1.087.750
Comptes a termini	1.058.383	1.087.750
Total	1.058.383	1.087.750

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments financers classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2023 ha estat del 3,07% (0,90% l'exercici 2022).

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 2023 i 2022 és la següent:

Milers d'euros	2023	2022
Fins a 3 mesos	173	-
Entre 3 mesos i 1 any	20.000	-
Entre 1 i 5 anys	301.857	120.347
Més de 5 anys	736.353	967.403
Total	1.058.383	1.087.750

A 31 de desembre de 2023 hi ha imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 125 milions d'euros. A 31 de desembre de 2022 hi havia imports d'endeutament formalitzats i no disposats per 110 milions d'euros.

14.2 Fons de clients

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, 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	2023	2022
Administracions públiques	301.336	250.598
Altres sectors residents	29.296	30.337
Total	330.633	280.935

Per naturalesa:

Milers d'euros	2023	2022
Fons rebuts	324.245	278.939
Altres – Préstecs gestionats	6.387	1.996
Total	330.633	280.935

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 2023 ha estat del 1,16% (0,03% el 2022).

14.3 Valors representatius de deute emesos

La composició del saldo d'aquest epígraf del balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, considerant l'import principal de les emissions, és la següent:

31/12/2023	Milers d'euros		
	Venciment	Import	Tipus d'interès
Vuitena emissió	15/06/2024	12.000	4,25%
Onzena emissió	22/10/2029	20.000	4,55%
Total		32.000	

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

A 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, l'amortització de les esmentades emissions d'acord amb el seu termini residual de venciment és la següent:

Milers d'euros	2023	2022
Entre 3 mesos i 1 any	12.000	-
Entre 1 i 5 anys	-	12.000
Més de 5 anys	20.000	20.000
Total	32.000	32.000

L'epígraf també inclou a 31 de desembre de 2023 pagarés cotitzats a la Borsa de Barcelona per un import total de 45.325 milers d'euros (73.194 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). Aquest import correspon a 73 operacions (55 operacions a 31 de desembre de 2022) de nominals compresos entre 95 i 7.600 milers d'euros (entre 100 i 6.500 milers d'euros a 31 de desembre de 2022). El rendiment mig ponderat dels pagarés és del 1,59% (0,31% a 31 de desembre de 2022) i el termini mig residual és de 0,5 anys (0,5 anys a 31 de desembre de 2022).

14.4 Altres passius financers

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

Milers d'euros	2023	2022
Periodificacions de comissions per garanties financeres	5.113	5.583
Total	5.113	5.583

15. Provisions

La composició del saldo d'aquest epígraf al balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2023 i 2022 és la següent:

2023	Milers d'euros			
	31/12/2022	Dotacions netes	Recuperacions	31/12/2023
Provisions per riscos i compromisos contingents	2.775	4.175	(4.491)	2.459
Garanties rebudes	873	1.478	(1.682)	669
Compromisos de préstec concedits	1.902	2.697	(2.810)	1.790
Altres provisions	882	-	-	882
Total	3.657	4.175	(4.491)	3.341

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

Els administradors del Grup no esperen que es meritin passius de consideració addicional als detallats a 31 de desembre de 2023.

16. Altres passius

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

Milers d'euros	2023	2022
Periodificacions i comptes transitoris	7.595	14.377
Ingressos diferits programa FEDER	105.362	103.169
Proveïdors i altres comptes a pagar	2.207	1.846
Total	115.164	119.392

Ingressos diferits programa FEDER

A continuació es presenta el moviment dels ingressos diferits provinents dels fons del programa FEDER durant l'exercici 2023 i 2022:

(Milers d'euros)	Saldo inicial	Addicions	Transferències al compte de pèrdues i guanys (nota 27)	Saldo final
Exercici 2023				
Ingressos diferits	103.169	18.349	(16.156)	105.362
	103.169	18.349	(16.156)	105.362

(Milers d'euros)	Saldo inicial	Addicions	Transferències al compte de pèrdues i guanys (nota 27)	Saldo final
Exercici 2022				
Ingressos diferits	102.192	14.545	(13.568)	103.169
	102.192	14.545	(13.568)	103.169

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 del Parlament Europeu, s'ha acordat traspasar les tasques d'execució dels instruments financers inclosos en el programa operatiu de Catalunya FEDER 2014-2020 (Decisió CE 2015-894) dutes a terme fins ara per l'ICF, a la seva filial Instruments Financers per a Empreses Innovadores, S.L.U. (IFEM), de conformitat amb l'habilitació legal establerta a la disposició transitòria del Decret legislatiu 1/2022, de 26 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances.

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 2023, s'ha acordat el pagament a l'ICF per aquest concepte de 151.024 milers d'euros (133.818 milers d'euros a 31 de desembre de 2022), dels quals un import de 35.266 milers d'euros (nota 13) es troba pendent de cobrament al 31 de desembre de 2023 (51.420 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

Proveïdors i altres comptes a pagar

En els exercicis 2023 i 2022 es comptabilitzen, principalment:

- Factures pendents de rebre de diversos proveïdors.
- Addicionalment, durant el 2023 es registra 2.400 milers d'euros en concepte de cost de garantia de les línies de liquiditat Covid-19 pendents de pagament a la Generalitat de Catalunya (2.145 milers d'euros el 2022) (nota 34).

17. 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 el Nivell III, segons el tipus d'instrument del que es tracti. Els criteris de valoració es mantenen constants amb els de l'any 2022.

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 2023 i 2022, detallant el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable:

	2023		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius:			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 6)	203.801		197.351
Derivats de cobertura (nota 8)	-	16.687	-
Total actius	203.801	16.687	197.351
	2022		
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius:			
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (nota 6)	221.354	-	182.907
Derivats de cobertura (nota 8)	-	20.899	-
Total actius	221.354	20.899	182.907

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 2023 i 2022 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.

18. 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	2023	2022
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	32.602	40.784
Instruments de patrimoni	36.945	50.725
Instruments de deute	(4.343)	(9.941)
Cobertura de fluxos d'efectiu	-	-
Total	32.602	40.784

19. Fons Propis

19.1 Capital desemborsat

El moviment produït en els exercicis 2023 i 2022 en l'epígraf de capital és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Saldo a l'inici de l'exercici	693.149	693.149
Total	693.149	693.149

19.2 Reserves

El moviment d'aquest epígraf durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

Concepte	Reserves matriu	Reserves dependents	Reserves mètode participació	Resultat exercici	Total
Saldo a 31.12.2021	192.742	(3.852)	2.790	36.419	228.099
Distribució del resultat	40.490	(4.071)	-	(36.419)	-
Altres moviments	(255)	-	(32)	-	(287)
Resultat exercici 2022	-	-	-	27.399	27.399
Saldo a 31.12.2022	232.977	(7.923)	2.758	27.399	255.211
Distribució del resultat	27.401	(2)	-	(27.399)	-
Altres moviments	(237)	-	132	-	(105)
Resultat exercici 2023	-	-	-	49.531	49.531
Saldo a 31.12.2023	260.140	(7.925)	2.890	49.531	304.637

Amb l'única excepció de les reserves de capitalització de la matriu, per import de 4.092 milers d'euros a l'exercici 2023 (11.839 milers d'euros a l'exercici 2022), 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 2023 i 2022 són de lliure disposició.

20. Situació Fiscal

20.1 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 2023, 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.

20.2 Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2023, 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.

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

La conciliació entre el resultat comptable dels exercicis 2023 i 2022 i les bases imposables de l'Impost de Societats i el càlcul de la quota a pagar/(cobrar), atenent a l'exposat en la nota 2.k, és com s'indica a continuació:

Milers d'euros	2023	2022 (*)
Resultat comptable abans impostos	68.214	31.878
Ajustos consolidació	(2.458)	42
Resultats societats no incloses en Grup fiscal	4.873	1.131
Altres ajustos de consolidació	(7.331)	(1.089)
Diferències permanents	(818)	(6.792)
Diferències temporàries	(3.090)	(61.042)
Incrementos	11.636	65.963
Disminucions	(14.726)	(127.005)
Reserva de capitalització	(2.741)	-
Base imposable prèvia consolidada	59.106	(35.915)
Aplicació de bases imposables negatives	(28.863)	-
Base imposable consolidada	30.243	(35.915)
Quota al tipus impositiu vigent	9.073	-
Deduccions i bonificacions	(6)	-
Retencions i pagaments a compte	(8.989)	(5.273)
Quota a pagar (cobrar) per Impost de Societats	78	(5.273)

(*) Estimació inclosa en els comptes anuals 2022, no constitueix la liquidació de l'exercici.

La relació entre la despesa per impost sobre beneficis i el benefici dels exercicis 2023 i 2022 és la següent:

Milers d'euros	2023	2022
Resultat comptable abans impostos	68.214	31.878
Impost al tipus impositiu vigent	20.464	9.563
Efecte fiscal despeses no deduïbles	(245)	(2.038)
Ajustos de consolidació	(738)	12
Deduccions i bonificacions aplicades	(6)	-
Reserva de capitalització	(822)	-
Actualització del tipus impositiu	-	(3.058)
Regularitzacions	30	-
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	18.683	4.480

Conciliació entre l'impost corrent i la despesa (ingrés) per Impost de Societats per als exercicis 2023 i 2022:

Milers d'euros	2023	2022
Base imposable per tipus impositiu	17.732	(10.774)
Deduccions i bonificacions	(6)	-
Impost corrent de l'exercici	17.726	(10.774)
Variació de diferències temporàries	927	18.313
Regularitzacions	-	-
Actualització del tipus impositiu	30	(3.058)
Despesa / (ingrés) per Impost de Societats	18.683	4.480

20.4 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 2023 i a 31 de desembre de 2022, és el que es detalla a continuació:

Milers d'euros	2023	2022
Saldo inicial Actius Fiscals – Diferits	69.392	55.258
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit no deduïbles	1.718	18.175
Provisions per cobertures sobre el risc de crèdit que passen a ser deduïbles	(4.113)	(4.606)
Ajustos valoratius a Patrimoni Net	496	3.063
Limitació amortització	(37)	(37)
Aplicació bases imposables negatives	(8.659)	(2.397)
Altres actius fiscals	-	(64)
Actualització del tipus impostiu	-	-
Saldo final Actius Fiscals – Diferits	58.797	69.392

Milers d'euros	2023	2022
Saldo inicial Passius Fiscals – Diferits	869	-
IFDV Canvis de valor	(185)	869
Saldo final Passius Fiscals – Diferits	684	869

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

20.5 Impostos corrents

Els saldos relatius als actius per impostos corrents a 31 de desembre de 2023 i 2022, per import de 6.256 i 5.325 milers d'euros, respectivament, corresponen essencialment als pagaments a compte realitzats pel Grup fiscal durant l'exercici.

Els detall dels passius per impostos corrents a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

(milers d'euros)	2023	2022
Deute per retencions	171	160
Deute per Seguretat Social	167	141
Hisenda Pública, creditora per IS	78	30
Hisenda Pública, creditora per IVA	180	1
Total	596	332

21. 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 2023 i a 31 de desembre de 2022:

Milers d'euros	2023	2022
Avals i altres caucions prestades	89.919	114.149
Total	89.919	114.149

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 2023 i a 31 de desembre de 2022:

Milers d'euros	2023	2022
Disponibles per tercers	307.551	320.733
Entitats de crèdit	14	-
Sector Administracions Públiques	18.945	41.157
Altres sectors residents	288.591	279.576
Total	307.551	320.733

22. 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 2023 i 2022:

Milers d'euros	2023	2022
Dipòsits en entitats de crèdit	3.232	1.771
Crèdits a la clientela	98.407	50.206
Administracions públiques	14.008	4.949
Altres sectors residents	84.399	45.257
Valors representatius de deute	2.832	1.801
Altres interessos	43	85
Total	104.514	53.862

23. 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 2023 i 2022 són els següents:

Milers d'euros	2023	2022
Dipòsits d'entitats de crèdit	(32.921)	(9.322)
Fons de clients	(4.081)	(27)
Dèbits representats per valors negociables	(2.564)	(3.348)
Total	(39.566)	(12.697)

24. Ingressos per comissions

L'import de l'ingrés per comissions meritat a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Comissions per garanties financeres concedides	4.416	3.131
Gestió de línies conveniades (nota 34)	258	59
Total	4.674	3.191

25. Despeses per comissions

L'import de la despesa per comissions meritada a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Corretatges per operacions d'actiu i passiu	(532)	(900)
Cost garantia operacions (nota 3.4.4 i nota 34)	(2.153)	(2.065)
Total	(2.685)	(2.964)

26. 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	2023	2022
Ingressos financers per venda de valors representatius de deute classificats a valor raonable amb canvis a altre resultat global	-	76
Total	-	76

27. Altres ingressos d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2023 i 2022 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2023	2022
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (nota 11.2)	4.322	3.979
Ingressos programa operatiu FEDER (nota 16)	16.156	13.568
Altres conceptes	214	204
Total	20.692	17.751

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.

28. Altres despeses d'explotació

El detall del saldo d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2023 i 2022 es mostra a continuació:

Milers d'euros	2023	2022
Despeses d'explotació d'inversions immobiliàries (nota 11.2)	(1.247)	(1.616)
Altres conceptes	(463)	(694)
Total	(1.710)	(2.311)

29. Despeses de personal

La composició d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys adjunt dels exercicis 2023 i 2022 és la següent:

Milers d'euros	2023	2022
Sous i Salaris	(6.423)	(6.201)
Seguretat Social	(1.660)	(1.378)
Total	(8.084)	(7.578)

Dins les despeses de personal s'inclouen les remuneracions del personal clau de l'entitat definit per la Comissió de Nomenaments i Retribucions (12 persones) per import de 893 milers d'euros el 2023 (15 persones i 1.282 milers d'euros el 2022). Addicionalment, existeixen 154 milers d'euros de provisions per retribucions variables (213 milers d'euros el 2022), 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 / responsables:** Director/a Corporatiu/va d'Auditoria, Compliment i Assessoria Jurídica, Director/a de Risc, Director/a d'Inversions de Capital Risc, Director/a d'Administració, Finances i Mercats, Director/a de Seguiment i Gestió de Risc, Director/a de Tecnologia, Director/a Comercial, Director/a de Recursos Humans i Organització, Director de Desenvolupament de Productes, Director/a d'Auditoria i Control Intern i Responsable de Màrqueting.

A 31 de desembre de 2023 i 2022, la distribució per categories i sexes del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2023			31 de desembre de 2022		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	-	1	1	1	-	1
Directors Comité de Direcció	5	3	8	1	4	5
Directors / Responsables d'unitat	11	11	22	14	11	25
Tècnics / Administratius	41	51	92	28	54	82
Total	57	66	123	44	69	113

En els exercicis 2023 i 2022, la plantilla mitja per categoria i sexe del Grup ICF, era la següent:

	31 de desembre de 2023			31 de desembre de 2022		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Conseller Delegat	-	1	1	1	-	1
Directors Comit� de Direcció	5	3	8	1	4	5
Directors / Responsables d'unitat	11	11	22	14	11	25
Tècnics / Administratius	36	52	88	31	54	85
Total	52	67	119	47	69	116

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 m s de treballadors amb un 33% de discapacitat o m s, o bé acollir-se a les mesures alternatives previstes al RD 27/2000.

Els exercicis 2023 i 2022 el Grup ICF ha comptat amb 2 persones amb un percentatge igual o superior al 33% de discapacitat.

30. Altres despeses d'administració

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

Milers d'euros	2023	2022
Immobles, instal·lacions i material	(269)	(327)
Inform�tica	(2.610)	(2.128)
Publicitat i propaganda	(573)	(148)
Informes tècnics	(683)	(785)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(89)	(119)
Primes d'assegurances	(188)	(145)
�rgans de govern i control	(134)	(182)
Despeses de representació	(103)	(35)
Contribucions i impostos	(254)	(79)
Altres despeses	(787)	(643)
Total	(5.689)	(4.590)

Dins el saldo d'"Altres despeses generals d'administració" es recullen els honoraris i despeses d'Ernst & Young S.L. en concepte d'auditoria anual per import de 91 milers d'euros (IVA exclòs) a l'exercici 2023 i 2022. Aix  mateix, als exercicis 2023 i 2022 s'han meritat per part de l'auditor extern en concepte de revisió de la informació sobre el Sistema de Control de la Informació Financera recollida en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i de revisió de l'Informe amb Rellevància Prudencial del Grup ICF un total de 13 milers d'euros, corresponents principalment a altres serveis de verificació comptable, que corresponen amb informes de procediments acordats.

Dins la partida " rgans de Govern i control" s'inclouen 131 milers d'euros (165 milers d'euros el 2022) 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 2023 es mostra en l'Annex I.

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

Informació sobre els aplaçaments de pagament efectuats a proveïdors.

A 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, el Grup no té factures pendents de pagament als proveïdors amb un aplaçament superior al termini legal establert.

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

	2023	2022
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	8,41	18,84
Rati de les operacions pagades	8,41	18,84
Rati de les operacions pendents de pagament	-	-

31. Amortització

El detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022 és el següent:

Milers d'euros	2023	2022
Actiu Material (vegeu nota 11):		
D'ús propi	(459)	(559)
D'Inversions Immobiliàries	(660)	(646)
Actiu Intangible (vegeu nota 12)	(1.293)	(1.610)
Total	(2.412)	(2.816)

32. 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 2023 i 2022 és el següent:

Milers de euros	2023	2022
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	(46.201)	(87.183)
Recuperacions	36.505	56.950
Recuperacions d'actius fallits i altres	5.053	5.537
Total	(4.643)	(24.697)

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

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

Milers d'euros	2023	2022
Fons de deteriorament d'actius adjudicats (nota 10)	53	2.397
Benefici venda actius adjudicats	1.854	2.875
Total	1.907	5.272

34. Parts vinculades

Un detall dels saldos i transaccions per els exercicis 2023 i 2022 amb les parts vinculades al Grup ICF, no desglossades en qualsevol altra nota serien els següents:

	Saldos Actiu / (Passiu)					
	Propietari únic		Associades		Altres parts vinculades	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Valors representatius de deute (nota 6 i nota 14.3)	7.350	7.350	(13.500)	(15.846)	-	-
Crèdit a la clientela	10.165	13.833	70	213	5.752	3.257
Altres actius (lloguer d'espais)	12	14	-	-	-	-
Gestió de línies en conveni (nota 13)	132	68	-	-	-	-
Cost garantia d'operacions (nota 16)	(2.022)	(2.145)	-	-	-	-
Fons de clients (nota 14.2)	(330.633)	(280.935)	-	-	-	-

	Ingressos (despeses)					
	Propietari únic		Associades		Altres parts vinculades	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Valors representatius de deute (nota 6 i nota 14.3)	246	85	(198)	(138)	-	-
Crèdit a la clientela	573	312	7	1	252	98
Altres actius (lloguer d'espais)	377	136	247	245	-	-
Gestió de línies en conveni (nota 13)	258	59	-	-	-	-
Cost garantia d'operacions (nota 16)	(2.153)	(2.065)	-	-	-	-
Fons de clients (nota 14.2)	(654)	-	-	-	-	-

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 i, en la part de passiu, als pagarés emesos per l'ICF.

D'altra banda, els "Fons de clients" corresponen a saldos dipositats pel propietari 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.

Pel que fa el "crèdit a la clientela" de les altres parts vinculades, addicionalment, s'ha formalitzat una nova operació de 4.000 milers d'euros a principis de 2024. A l'exercici 2022 quedava pendent de desemborsar 1.995 milers d'euros que es va fer durant l'exercici 2023.

35. Fets posteriors

No s'han produït amb posterioritat al tancament de l'exercici 2023 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 2023 (nota 31)

La composició a 31/12/2023 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 Casas Onteniente, Joan B. Puig Pla, Xavier Soldevila García, Pilar	Peydró Alcalde, José Luis Puig Pla, Xavier	<u>Mixta d'Auditoria i Control</u> Abella Martín, Rafael Peydró Alcalde, José Luis Casas Onteniente, Joan B <u>Nomenaments i Retribucions</u> Abella Martín, Rafael Soldevila García, Pilar
Dominicals	Vilarrúbia Tapia, Josep Maria Castellanos Maduell, Albert Cuenca León, Núria Puig Raposo, Miquel	Vilarrúbia Tapia, Josep Maria	-
Executius	Servera Planas, Vanessa	Servera Planas, Vanessa	-

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 2023:

Euros	Remuneracions Junta de Govern	Remuneracions Comissions Delegades	Total
ABELLA MARTIN, RAFAEL	13.528,41 €	14.538,88 €	28.067,29
CASAS ONTENIENTE, JUAN B	13.528,41 €	9.017,51 €	22.545,92
PEYDRÓ ALCALDE, JOSÉ LUÍS	13.528,41 €	18.035,01 €	31.563,42
PUIG PLA, XAVIER	13.528,41 €	9.017,51 €	22.545,92
SOLDEVILA GARCIA, PILAR	13.528,41 €	5.521,38 €	19.049,79
VILUMARA PÉREZ, ALBERT	3.365,92 €	3.617,33 €	6.983,25
TOTAL	71.007,97 €	59.747,62 €	130.755,59 €

ANNEX II - SOCIETATS DEPENDENTS I ASSOCIADES INTEGRADES EN EL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES A 31 DE DESEMBRE DE 2023

Inversió	Adreça	Activitat	Auditors	Fracció de capital que es posseeix:	Xifres en Milers d'euros a 31/12/2023						Dividend a compte	Total Fons Propis
					Capital	Prima d'emissió	Fons de provisions tècniques	Reserves / Rats exercicis anteriors	Resultats últim exercici	Ajustos per valoració		
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%	225.000			1.914	2.220	331		229.465
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			661	82			1.042
Capital Expansió, F.C.R.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	9.321			(5.867)	(2.353)			1.102
Capital MAB, F.C.R..	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	EY	100%	1.955			-	(174)	250		1.924
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%	18.445			(1.386)	(248)	1.109		17.921
ICF Venture Tech II, F.C.R.E.	Gran Via de les Corts Catalanes, 635 Barcelona	Capital risc per empreses de tecnologia i/o la innovació.	EY	100%	12.922			235	(2.127)	1.134		12.164
Societats associades												
Avalis de Catalunya S.G.R.	Gran Via de les Corts Catalanes 129-131, Barcelona	Societat de Garantia Reciproca	EY	11,05%	19.000	-	48.313	207	(698)	-	-	67.748

(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 2022

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

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

ANNEX III - RELACIÓ D'ENTITATS PARTICIPADES PEL GRUP INSTITUT CATALÀ DE FINANCES – 31 DE DESEMBRE DE 2023

Denominació Social	Adreça	Activitat	Auditors	%	Xifres en Milers d'euros		
					Capital	Canvis de valor	Valor net participació
Catalana d'Initiatives, S.C.R. SA	Rambla Catalunya, 86 08008 Barcelona	Capital Risc	-	24,30%	15.459	(15.459)	-
Spinnaker Invest, S.C.R., SA	Diputació 246, 08007 Barcelona	Capital Risc	KPMG	24,60%	4.160	(4.160)	-
Ingenia Capital S.A.	Paseo Bonanova, 47 08017 Barcelona	Capital Risc	-	33,40%	917	(917)	-
INVEREADY FIRST CAPITAL, SA	Calle Orfila 10 BAJO IZQUIERDA, 28010, Madrid (Madrid), España	Capital Risc	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L	31,58%	610	(510)	100
VENTURCAP II, SCR	Calle Doctor Ferran 3 5 P 1, 08034, Barcelona (Barcelona), España	Capital Risc	BDO Auditores	33,33%	809	365	1.174
CAIXA INVIERTE START, FCR	Av. Diagonal, 621, TORRE II - 08028 BCN	Capital Risc	VIR AUDIT, S.L.P.	9,48%	1.016	(889)	127
4FOUNDERS CAPITAL II, FCRE	Passaig Joan de Borbó, 99-101, Barcelona	Capital Risc	Join Venture -PWC	6,85%	1.188	-	1.188
Adara Ventures III, S.C.A, SICAR	15, Boulevard F.W. Raiffeisen, Luxembourg	Capital risc	Deloitte	5,06%	2.400	459	2.859
AFB FUND II	4 rue Thénard 75005 Paris	Capital risc	Deloitte	3,21%	579	-	579
ALDEA TECH FUND I-A, FCR	Avinguda Diagonal, 640, Barcelona	Capital Risc	KPMG Auditores SL	10,80%	3.048	339	3.387
Alma Mundi Fund II, FCRE	Plaza Santa Bárbara 2, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	3,00%	1.500	285	1.785
Alta Life Science Spain I, FCR	Paseo de la Castellana, 91 Madrid	Capital risc	Price WaterHouse	6,31%	3.268	49	3.317
AMERIGO INNVIERTE SPAIN VENTURES, F.C.R.	Diagonal 401, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	3,72%	37	457	494
AURICA GROWTH FUND IV, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	7,43%	5.469	864	6.333
AURICA III, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	15,71%	(1.655)	13.007	11.352
Bonsai Partners Fund I, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	4,96%	2.003	2.520	4.523
Bonsai Partners Fund II, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	2,44%	800	-	800
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%	487	(399)	88
CAIXA CAPITAL TIC S.C.R., S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	Vir Audit, SLP	9,68%	189	281	470
CAIXA INNVIERTE BIOMED II FCR	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	5,71%	1.455	(587)	869
Caixa Innvierte Industria S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials,	Vir Audit, SLP	8,57%	1.026	(429)	597
CATHAY INNOVATION GLOBAL FUND III, FFCI	52 Rue d'Anjou – 2nd floor 75008 Paris	Capital Risc	KPMG	1,53%	1.520	-	1.520
Elia Delta Fund	Rue de Ponthieu 54, Paris	Capital risc per projectes tecnològics	Price WaterHouse	2,36%	1.955	992	2.947
Encomenda Seed I B FCRE SA	Pau Vila, 1, 2ª, Sector 1A, Edif. Palau de Mar, Barcelona	Capital risc	Grant Thornton	10,70%	1.395	993	2.387
ENION I ENERGY FUND, FCRE	Jordi Girona, 29, Barcelona	Capital risc per a projectes de transició energètica	Vir Audit, SLP	16,95%	1.209	-	1.209
FINAVES IV, SA	Avenida Diagonal, 453, Barcelona	Capital risc	GNL, Russell Bedford Auditors	12,86%	265	15	279
FONDO AXON INNOVATION GROWTH IV	Sagasia, 18, Madrid	Capital Risc	EY	3,38%	1.155	677	1.832
Fons Mediterrània Capital FCR de Regimen Simplific	Diputació 246, Barcelona	Capital risc	KPMG	24,00%	7.286	-	7.286
Fund Underwriting - FEI	-	Capital risc	-	6,25%	990	988	1.979
HEALTHEQUITY, SCR	Passaig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	Deloitte	35,66%	3.330	588	3.918
Idinvest Digital Fund II	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Apliecc	2,59%	1.559	3.238	4.797
Idinvest Digital Fund III	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	KMPG	1,43%	3.606	865	4.472

Inveready Biotech II, SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes biotecnològics i de ciències de la vida	BDO Auditores	5,84%	353	1.112	1.464
Inveready Biotech III, SCR, SA	Calle Serrano, 50, Madrid	Capital Risc	BDO Auditores	5,32%	1.164	358	1.521
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL FCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	3,37%	949	32	981
INVEREADY FIRST CAPITAL III SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	16,75%	2.764	92	2.856
INVEREADY VENTURE FINANCE, SCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes tecnològics	BDO Auditores	8,90%	-	5	5
Invivo Ventures, F.C.R.	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	EY	10,63%	3.222	-	3.222
K Fund II, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital Risc	KPMG	3,72%	1.975	(9)	1.966
K FUND, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital risc	KPMG	4,03%	1.498	2.389	3.887
Kibo Ventures Fund III, FCRE	Carrer Zurbano 34, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	2,50%	1.815	-	1.815
Miura Expansion Fund I	Josep Llovera, 4 - 08021 BCN	Capital Risc	Deloitte	11,46%	2.528	-	2.528
Nauta SideCar Tech I, FCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	10,50%	625	45	670
NAUTA TECH INVEST II S.C.R. S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	-	7,40%	-	5	5
NAUTA TECH INVEST III S.C.R. S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	5,72%	-	1.378	1.378
Nauta Tech Invest IV, FCR	Diagonal 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	14,06%	7.889	4.262	12.151
Nauta Tech Invest V FCR + SCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	9,26%	10.500	(1.699)	8.801
NINA CAPITAL FUND I, FCRE	Tuset, 20, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	BDO Auditores	5,56%	850	108	958
Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR	Passeig de Gràcia, 53, Barcelona	Capital risc per al sector biomèdic	KPMG	5,79%	3.306	563	3.869
Samapata II, Capital, FCR	Gran Via, 4, Madrid	Capital risc per al sector tecnològic	Deloitte	2,35%	1.250	374	1.624
SC CLIMATE IMPACT FUND III, FCRE	AVDA DIAGONAL 640 5º F - 08017 BARCELONA (BARCELONA)	Capital Risc	Ernst& Young	3,56%	2.296	19	2.315
SC Efficiency & Environment Fund II	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per projectes d'eficiència energètica	EY	8,87%	5.678	2.835	8.513
SC Growth Fund II Plus, FCRE	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc	EY	11,54%	8.408	2.219	10.627
Seaya Ventures III Fondo de Capital Riesgo, FCRE	Carrer de Alcalá, 54, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	Deloitte	3,03%	2.354	599	2.953
Sino-French (Innovation) Fund II, FPCI	52 rue d'Anjou - 75008 Paris	Capital risc	KPMG	0,77%	4.114	1.359	5.472
SLP IMPACT CROISSANCE IV	Pépinère, 22, Paris	Capital Risc	Deloitte	1,99%	1.869	(169)	1.700
Suma Capital Growth Fund I, SCR	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	EY	30,30%	2.187	10.413	12.600
Ysios Biofund III, FCRE	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	6,94%	6.941	(1.902)	5.039
YSIOS BIOFUND, F.C.R.	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	4,33%	143	171	314
Invivo III Ventures, F.C.R.E	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	-	n/a	-	-	-
ABAC SV FUND II, FCR	C/ de Lleó XIII, 24, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	-	4,54%	3.679	374	4.053
SABADELL ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS II, FCR SA	Passeig de Gràcia, 53, Barcelona	Capital risc per al sector biomèdic	-	10,75%	1.000	-	1.000
TOTAL							176.956

Adicionalment, a 31 de desembre de 2023 el Grup té altres inversions directes en capital risc i ajustos valoratius per un valor de 20.394 milers d'euros.

Les dades relatives a la situació patrimonial d'aquestes Societats s'han obtingut dels seus comptes anuals al 31 de desembre de 2023 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 2022

Denominació Social	Adreça	Activitat	Auditors	%	Xifres en Milers d'euros		
					Capital	Canvis de valor	Valor net participació
Catalana d'Iniciatives, S.C.R. SA	Rambla Catalunya, 86 08008 Barcelona	Capital Risc	-	24.3%	15,458	(15,458)	-
Spinnaker Invest, S.C.R., SA	Diputació 246, 08007 Barcelona	Capital Risc	KPMG	24.6%	4,160	(4,160)	-
Ingenia Capital S.A.	Paseo Bonanova, 47 08017 Barcelona	Capital Risc	-	33.4%	(917)	(917)	-
INVEREADY FIRST CAPITAL, SA	Calle Orfila 10 BAJO IZQUIERDA, 28010, Madrid (Madrid), España	Capital Risc	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L	31.58%	610	(509)	101
VENTURCAP II, SCR	Calle Doctor Ferran 3 5 P 1, 08034, Barcelona (Barcelona), España	Capital Risc	BDO Auditores	33.33%	826	(1)	825
CAIXA INVIERTE START, FCR	Av. Diagonal, 621, TORRE II - 08028 BCN	Capital Risc	VIR AUDIT, S.L.P.	9.48%	1.078	(729)	349
4FOUNDERS CAPITAL II, FCRE	Passeig Joan de Borbó, 99-101, Barcelona	Capital Risc	Join Venture -PWC	6.85%	850	17	867
Adara Ventures III, S.C.A. SICAR	15, Boulevard F.W. Raiffeisen, Luxembourg	Capital risc	Deloitte	5.06%	1,840	512	2,352
AFB FUND II	4 rue Thénard 75005 Paris	Capital risc	N/A	3.24%	240	-	240
ALDEA TECH FUND I-A, FCR	Avinguda Diagonal, 640, Barcelona	Capital Risc	KPMG Auditores SL	10.80%	2,648	373	3,021
Alma Mundi Fund II, FCRE	Plaza Santa Bárbara 2, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	3.00%	1,500	373	1,873
Alta Life Science Spain I, FCR	Paseo de la Castellana, 91 Madrid	Capital risc	Price WaterHouse	6.31%	2,843	136	2,979
AMERIGO INVIERTE SPAIN VENTURES, F.C.R.	Diagonal 401, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	3.72%	37	1,358	1,395
AURICA GROWTH FUND IV, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	7.43%	3,494	-	3,494
AURICA III, FCR	Diagonal 407, Barcelona	Capital risc	Price WaterHouse	15.71%	-	12,212	12,212
BARCELONA EMPREN S.C.R., S.A.	Gran Via de les Corts Catalanes 635, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	27.11%	2,520	(2,151)	369
Bonsai Partners Fund I, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	4.96%	1,502	2,408	3,910
Bonsai Partners Fund II, FCR	Zurbano 76, Madrid	Capital risc	BDO Auditores	2.56%	520	-	520
CAIXA CAPITAL BIOMED S.C.R., S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per a ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	4.55%	509	(394)	115
CAIXA CAPITAL TIC S.C.R., S.A.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per a empreses tecnològiques	Vir Audit, SLP	9.68%	189	285	474
CAIXA INVIERTE BIOMED II FCR	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	Vir Audit, SLP	5.71%	1,421	(413)	1,007
Caixa Invierte Industria S.C.R.	Diagonal 621, Barcelona	Capital risc per empreses tecnològiques i industrials.	Vir Audit, SLP	8.57%	1,026	(427)	600
CATHAY INNOVATION GLOBAL FUND III, FPIC	52 Rue d'Anjou – 2nd floor 75008 Paris	Capital Risc	KPMG	1.53%	241	-	241
Elaià Delta Fund	Rue de Ponthieu 54, Paris	Capital risc per projectes tecnològics	Price WaterHouse	2.36%	1,908	508	2,417
Encomenda Seed I B FCRE SA	Pau Vila, 1, 2ª, Sector 1A, Edif. Palau de Mar, Barcelona	Capital risc	Grant Thornton	10.70%	1,347	840	2,186
ENION I ENERGY FUND, FCRE	Jordi Girona, 29, Barcelona	Capital risc per a projectes de transició energètica	BDO Auditores, SLP	17.00%	857	-	857
FINAVES IV, SA	Avenida Diagonal, 453, Barcelona	Capital risc	GNL Russell Bedford Auditores	12.86%	265	20	285
FONDO AXON INNOVATION GROWTH IV	Sagastia, 18, Madrid	Capital Risc	KPMG	3.71%	1,080	-	1,080
Fons Mediterrània Capital FCR de Regimen Simplific	Diputació 246, Barcelona	Capital risc	KPMG	24.00%	7,286	-	7,286
Fund Underwriting - FEI	-	Capital risc	-	6.25%	1,071	1,240	2,311

HEALTH-EQUITY, SCR	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	Deloitte	35,66%	4.388	430	4.818
Idinvest Digital Fund II	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplictec	2,59%	1.830	4.286	6.116
Idinvest Digital Fund III	Avenue des Champs Elysées 117, Paris	Capital risc per a empreses del sector digital	Aplictec	1,43%	3.307	1.164	4.471
Inveready Biotech II, SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes biotecnològics i de ciències de la vida	BDO Auditores	5,84%	353	1.477	1.829
Inveready Biotech III, SCR, SA	Calle Serrano, 50, Madrid	Capital Risc	BDO Auditores	5,32%	998	118	1.116
INVEREADY FIRST CAPITAL III PARALLEL FCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	3,37%	633	30	663
INVEREADY FIRST CAPITAL III SCR SA	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a empreses tecnològiques	BDO Auditores	16,75%	1.843	89	1.931
INVEREADY VENTURE FINANCE, SCR	Calle Zuatzu, 7, San Sebastián	Capital risc per a projectes tecnològics	BDO Auditores	8,90%	-	103	103
Invivo Ventures, F.C.R.	Passeig de Gràcia, 54, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	EY	10,63%	2.542	-	2.542
K Fund II, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital Risc	KPMG	3,72%	1.450	199	1.649
K FUND, FCRE	Rafael Calvo, 40, Madrid	Capital risc	KPMG	4,00%	1.970	2.556	4.526
Kibo Ventures Fund III, FCRE	Carrer Zurbano 34, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	BDO Auditores	2,50%	1.260	-	1.260
Miura Expansion Fund I	Josep Llovera, 4 - 08021 BCN	Capital Risc	Deloitte	11,46%	199	-	199
Nautia SideCar Tech I, FCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	10,50%	625	(17)	608
NAUTA TECH INVEST II S.C.R., S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	7,40%	-	6	6
NAUTA TECH INVEST III S.C.R., S.A.	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per a tecnologia, media i telecomunicacions	EY	5,72%	-	1.421	1.421
Nautia Tech Invest IV, FCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	14,06%	6.764	5.510	12.275
Nautia Tech Invest V FCR + SCR	Diagonal, 593, Barcelona	Capital risc per projectes tecnològics	EY	9,28%	8.625	-	8.625
NINA CAPITAL FUND I, FCRE	Tuset, 20, Barcelona	Capital risc per al sector de la salut	BDO Auditores	5,56%	780	126	906
Sabadell Asabys Health Innovation Investments, SCR	Passeig de Gràcia, 53, Barcelona	Capital risc per al sector biomèdic	KPMG	5,79%	2.806	211	3.016
Samapata II, Capital, FCR	Gran Via, 4, Madrid	Capital risc per al sector tecnològic	Deloitte	2,35%	875	112	987
SC CLIMATE IMPACT FUND III, FCRE	AVDA DIAGONAL 640 5º F - 08017 BARCELONA (BARCELONA)	Capital Risc	Ernst& Young	3,56%	495	-	495
SC Efficiency & Environment Fund II	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per projectes d'eficiència energètica	EY	8,87%	4.950	1.207	6.158
SC Growth Fund II Plus, FCRE	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc	BDO Auditores	11,54%	6.817	1.145	7.962
Seaya Ventures III Fondo de Capital Riesgo, FCRE	Carrer de Alcalá, 54, Madrid	Capital risc per projectes tecnològics	Deloitte	3,03%	2.239	387	2.627
Sino-French (Innovation) Fund II, FPCI	52 rue d'Anjou – 75008 Paris	Capital risc	KPMG	0,77%	4.126	1.725	5.851
SLP IMPACT CROISSANCE IV	Pépinière, 22, Paris	Capital Risc	Deloitte	1,99%	1.254	(286)	966
Suma Capital Growth Fund I, SCR	Diagonal 640, Barcelona	Capital risc per a empreses amb projectes de creixement	BDO Auditores	30,30%	2.391	8.171	10.562
Ysios Biotund III FCORE	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	6,94%	5.032	-	5.032
YSIOS BIOFUND, F.C.R.	Avda. de la Libertad 25, San Sebastian	Capital risc per ciències de la salut i biotecnologia	KPMG	4,33%	143	191	334
TOTAL							153.134

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

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

INFORME DE GESTIÓ DEL GRUP ICF

ÍNDEX DE CONTINGUTS

1. GRUP ICF

1.1 Estructura

1.2 Govern corporatiu

2. ENTORN ECONÒMIC

3. EVOLUCIÓ DE L'ACTIVITAT

3.1 Activitat creditícia

3.2 Activitat capital risc

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 2024

10. FETS POSTERIORIS

1. Grup ICF

1.1 Estructura

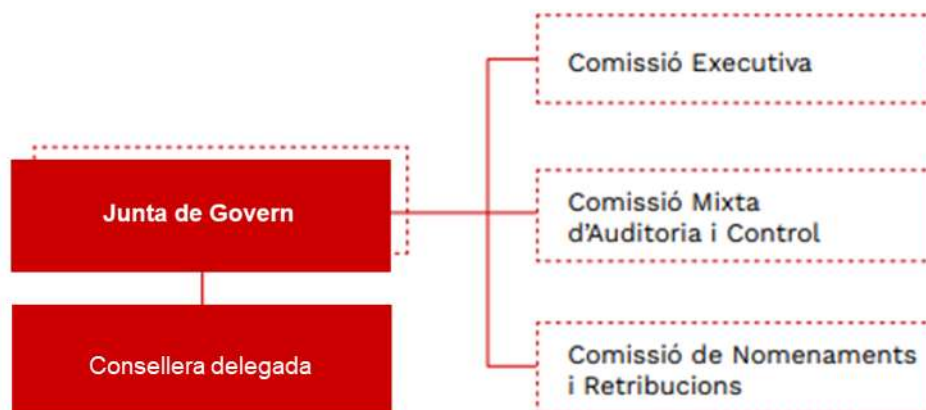
L'Institut Català de Finances (d'ara en endavant l'ICF) és una entitat financera de dret públic amb personalitat jurídica pròpia sotmesa a l'ordenament jurídic privat, titularitat íntegrament de la Generalitat de Catalunya. La normativa reguladora de l'ICF es troba al Decret legislatiu 1/2022, de 26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

L'ICF és l'entitat matriu del Grup ICF i suposa la pràctica totalitat dels seus actius i passius. La resta del perímetre del Grup a 31 de desembre de 2023 el formen:

- **IFEM (Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SLU):** societat centrada en la gestió de programes públics conveniats, tant amb la Generalitat de Catalunya com amb la Unió Europea, mitjançant línies de préstecs per a inversió i circulant, participatius, capital risc, garanties i microcrèdits. Propietat en un 100% de l'ICF.
- **ICF Capital SGEIC, SAU:** el seu principal objectiu és impulsar, assessorar i gestionar fons o societats de capital risc que inverteixin en empreses catalanes. Propietat en un 100% de l'ICF. Actualment, ICF Capital gestiona directament 4 vehicles d'inversió que, a l'estar 100% participats per l'ICF, també formen part del perímetre de consolidació comptable:
 - **Capital MAB F.C.R.**
 - **Capital Expansió F.C.R.**
 - **Venture Tech II, F.C.R.E**
 - **Capital Expansió II, F.C.R.E**
- 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 11,05% pel Grup ICF a 31 de desembre de 2023, a través de l'Institut Català de Finances i d'IFEM.

1.2 Govern corporatiu

A 31 de desembre de 2023, l'estructura de govern de l'ICF és la següent:



Òrgans col·legiats

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

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

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

En l'àmbit específic de la governança i d'acord amb la Llei 10/2014 de 26 de juny d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, l'ICF té delegades competències específiques a la Comissió de Nomenaments i Retribucions i a la Comissió Mixta d'Auditoria i Control 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 i remuneracions dels membres d'òrgans de govern de l'entitat i del personal clau.

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

Consellera delegada

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

A 31 de desembre de 2023, la consellera delegada de l'ICF és Vanessa Servera i Planas.

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

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

2. ENTORN

Entorn macroeconòmic

L'economia mundial ha estat marcada aquest 2023 per la pujada dels tipus d'interès per part dels bancs centrals i el progressiu trasllat del seu impacte a l'activitat econòmica. No obstant, la moderació de la inflació en els darrers mesos de l'any ha portat a les autoritats monetàries a aturar els increments, assumint que els tipus són suficientment restrictius però reforçant la seva intenció de mantenir-los en aquest nivell el temps que sigui necessari.

Malgrat això, el creixement econòmic mundial es preveu que sigui del 3,1% fruit de l'impuls dels Estats Units i la reactivació de la producció xinesa, que han permès compensar el refredament de la demanda fruit de la pujada de tipus i de l'efecte de la inflació. Així, l'escenari d'un aterratge suau es perfila com el més probable, gràcies sobretot a la resiliència del mercat laboral i les polítiques fiscals expansives. Amb tot, les economies de la zona euro són les que més estan patint en aquest context, situant-se en una situació virtual d'estancament.

Pel que fa a l'economia catalana, la dada avançada apunta a un creixement per aquest 2023 del 2,6%, al mateix ritme que l'economia espanyola (2,5%) i significativament per sobre de la zona euro (0,5%). El bon comportament del sector serveis i la millora en la indústria, així com la resiliència del consum i el dinamisme de la demanda externa, han permès impulsar el creixement de l'economia en un context advers. En aquest sentit, és important destacar que el PIB català es situa un 3,4% per sobre del volum prepandèmia, la qual cosa implica una recuperació més intensa que Espanya (2,9%) i la zona euro (3,0%).

Pel que fa a la inflació catalana, durant aquest 2023 es consolida la moderació de preus amb una mitjana anual del 3,4%, front el 5,7% de l'any anterior. Això és degut a la menor contribució de l'energia i els aliments, així com també al fet d'anar-se completant la translació dels efectes indirectes a la resta de la cistella de béns i serveis. En aquest sentit, tot i que la inflació subjacent segueix sent elevada, en el mes de desembre ha marcat la taxa més baixa en gairebé dos anys, situant-se en el 4,0%.

Una part important d'aquesta moderació en els preus s'explica per l'enduriment de la política monetària que han dut a terme els bancs centrals, continuant amb el cicle de pujades de tipus d'interès que van començar el 2022, tot i que a un ritme menys intens. A la zona euro, el Banc Central Europeu ha incrementat el tipus de les operacions principals de finançament en 200 punts bàsics, assolint el màxim del 4,5% en el mes de setembre. Des de llavors, i gràcies a la contenció de la inflació, s'han mantingut els tipus estables, condicionant futures baixades a una aproximació de la inflació a l'objectiu del 2%. D'altra banda, l'euríbor a 12 mesos es situa per sota del tipus d'interès oficial degut a que el mercat descompta baixades per part del BCE en el segon semestre de 2024.

De cara al 2024, es preveu certa estabilitat i dinamisme econòmic, pendants de l'evolució de la política monetària. Les darreres previsions per Catalunya estimen un creixement pel 2024 del 1,8%, alineat amb el de l'economia espanyola i superior a la xifra prevista per la zona euro (0,9%).

Sistema Financer

La rendibilitat del sector bancari ha evolucionat de forma molt favorable l'any 2023 recolzada en el fort creixement del marge d'interessos fruit de la pujada dels tipus oficials, que s'han traslladat amb major velocitat a la cartera creditícia que als dipòsits. D'aquesta manera, amb dades del tercer trimestre de 2023, la rendibilitat sobre el patrimoni net es situa en el 12,3%, 2 punts percentuals per sobre de la registrada l'any anterior, i mostrant resultats que es situen en màxims històrics.

L'activitat del sector bancari també s'ha vist condicionada per l'enduriment de la política monetària, resultant en una contracció del finançament. La cartera del crèdit al sector privat ha registrat una caiguda del 3,1%, essent especialment rellevant en el segment empreses.

Pel que fa a l'evolució dels actius dubtosos, el sector tanca amb una reducció del 3% respecte l'any anterior degut principalment a la venda de carteres problemàtiques i el traspàs a fallits. En termes relatius, l'índex de mora es manté estable com a conseqüència de la caiguda de la cartera, que redueix també el denominador. Malgrat això, s'observen certes senyals de deteriorament de la qualitat creditícia, com el creixement del crèdit en vigilància especial. En aquest sentit, els reguladors demanen a les entitats financeres que tinguin especial prudència en les seves polítiques de capital i provisions per poder reaccionar ràpidament en el supòsit de materialització dels riscos potencials per l'estabilitat financera.

Per la part de passiu, destacar la tendència a l'alça dels dipòsits a termini i els fons d'inversió en detriment dels dipòsits a la vista.

En el conjunt de l'any, la situació general dels bancs mostren ràtios de capital i liquiditat robustes i que segueixen mantenint un còmode marge sobre els requisits exigits.

Finalment, durant el 2023 els reguladors han mantingut les seves línies de treball prèvies, com la implementació del marc de Basilea III o la millora del marc de recuperació i resolució bancària. En matèria de finances sostenibles, s'ha seguit avançant en fomentar la coordinació entre els diferents organismes reguladors, en incloure riscos relacionats amb aspectes ambientals, socials i de governança en l'àmbit prudencial i en seguir desenvolupant estàndards de *reporting* i requisits de divulgació. Per últim, l'agenda en les finances digitals ha vingut marcat pel progrés del marc regulador dels criptó actius, les dades, la intel·ligència artificial i l'euro digital, entre d'altres qüestions.

3. EVOLUCIÓ DE L'ACTIVITAT

3.1 Activitat creditícia

L'ICF ha finançat 1.632 empreses per un import de 597,2 milions d'euros el 2023, a través de 1.992 operacions de préstec i/o aval. A més, aquest any s'han reestructurat 91 operacions per valor de 63,5 milions d'euros.

A banda de la línia general ICF Crèdit, a través de la qual s'han finançat 214 operacions per 284,8 milions d'euros, destacar dins l'activitat de l'any:

- La línia ICF Agricultura, dins la qual s'inclou el producte Agroliquiditat, que posa a disposició del sector agrari préstecs a tipus fix amb bonificació per part del Departament d'Acció Climàtica, Alimentació i Agenda Rural per fer front a l'increment del preu de les matèries primeres i combustibles, així com les conseqüències del canvi climàtic com les gelades o les pedregades, entre altres afectacions. A través d'aquesta línia s'han formalitzat 1.258 operacions per 77,1 milions d'euros.
- Les dues línies ICF Habitatge Social, que ofereixen préstecs amb condicions preferents per promoure i finançar la construcció o compra d'habitatges destinats a lloguers social. A través d'aquestes línies s'han finançat 301 operacions per 45,7 milions d'euros.

Pel que fa a la distribució territorial de l'activitat creditícia de l'entitat, Barcelona i la seva àrea d'influència concentren el gruix més important d'inversió creditícia, amb prop del 45% de la inversió. La vegueria de Ponent i Comarques Gironines són les següents demarcacions amb un major volum d'inversió.

En relació a la distribució sectorial, la indústria manufacturera, el comerç, turisme i transport, i la indústria agroalimentària i sector primari han estat els destinataris principals del finançament del Grup ICF el 2023. 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 68% 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 31% i l'1%, respectivament.

En conjunt, el volum de finançament atorgat per l'ICF el 2023, ha permès contribuir a mantenir i/o crear més de 21.000 llocs de treball.

3.2 Activitat capital risc

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

Durant l'any 2023, s'han realitzat nous compromisos en fons externs dels segments llavor, *venture* i creixement per un import total de 33,4 milions d'euros. Addicionalment, els fons de capital risc gestionats pel Grup han realitzat inversions per un import global de 7,5 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 2023 el Grup ha invertit 2,8 milions d'euros en 15 *start-ups* catalanes.

4. INFORMACIÓ FINANCERA

4.1. Evolució del balanç

El bon ritme de l'activitat creditícia ha permès compensar les amortitzacions de l'exercici i finalitzar el 2023 amb uns nivells de cartera creditícia i total d'actius per sobre de l'exercici anterior. Pel que fa al capital risc, la xifra de desemborsaments ha impulsat a l'alça l'import dels instruments en patrimoni dins el balanç del Grup. Tanmateix, ressaltar que es manté una sòlida posició de tresoreria que, juntament amb l'endeutament no disposat, assegura la capacitat del Grup per poder fer front als seus reptes de futur.

Per la part de passiu, es mantenen uns nivells de capitalització i solvència molt superiors a la mitjana sectorial i als mínims mercats pels reguladors de les entitats de crèdit, amb uns fons propis que incrementen per la distribució a reserves del resultat de l'exercici 2022 i la generació de resultat positiu en el 2023:

Coeficient de Solvència	
2023	Mínim exigít pel regulador
38,5%	10,5%

El crèdit deteriorat (stage 2 i 3) ha experimentat certa reducció, en línia amb la tendència sectorial. Amb tot, el Grup tanca l'any amb una ràtio de morositat del 7,1%, davant un 7,5% l'exercici anterior. Així mateix, els nivells de cobertura d'aquesta morositat es mantenen molt per sobre del sector, amb una ràtio del 129,5%, el que suposa un manteniment de la política històrica de prudència en matèria de cobertura del risc de crèdit.

Períodes mig de pagament a proveïdors externs

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

Adquisició i alienació d'accions pròpies

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

4.2 Compte de pèrdues i guanys

A nivell del compte de resultats, l'exercici 2023 està marcat per l'impacte de la pujada dels tipus d'interès en el marge d'interessos, en línia amb la tendència sectorial, la qual cosa ha impulsat a l'alça el resultat d'exploració. D'altra banda, l'alt nivell de cobertures, fruit de l'esforç realitzat pel Grup els últims anys en la constitució de provisions des d'una òptica de gestió prudent de la cartera, així com un bon comportament de la morositat, ha tingut com a resultat una contenció en el cost del risc.

Pel que fa a la ràtio d'eficiència, aquest es situa en el 19%, significativament per sota de la mitjana sectorial, i reduint-se respecte l'exercici anterior fruit de l'increment del marge brut.

4.3 Informació sobre qualificacions creditícies - ratings

A 31 de desembre de 2023 el ràting de l'ICF se situava en BBB- segons les agències Fitch Ratings i DBRS.

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

5. RISCOS I INCERTESES

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

Sistemes de control i gestió del risc

El sistema de gestió de riscos del Grup ICF funciona de manera integral, i adopta el model de les tres línies de defensa, seguint les directrius sobre govern intern de l'Autoritat Bancaria Europea (EBA/GL/2021/05). Aquest marc organitzatiu separa les funcions de control intern de les línies de negoci que controlen, segregant les funcions i recursos. Aquesta diferenciació es tradueix en el model de les tres línies de defensa, el qual estableix:

- Primera línia: inclou àrees i comitès de negoci, principals garants de l'entorn de control de les seves pròpies activitats.
- Segona línia: inclou àrees i comitès de seguiment i control de riscos, els quals s'ocupen de dissenyar i mantenir el model de riscos del Grup i de verificar la seva correcta aplicació en l'àmbit de les diferents àrees.
- Tercera línia: formada per Auditoria Interna, du a terme una revisió independent, verificant el compliment i l'eficàcia de les polítiques corporatives establertes així com la supervisió de les actuacions de la primera i segona línia de defensa.

El Grup ICF estableix les línies generals del sistema de gestió de riscos a través del mapa de riscos corporatiu, que incorpora tant els riscos de caràcter financer com els riscos no financers que tenen un impacte rellevant sobre el Grup. Aquest mapa quantifica cadascun dels riscos a través dels sistemes de control i procediments establerts, que permeten monitoritzar i mitigar els diferents riscos reforçant l'entorn de control, reportant-se de forma agregada en 14 riscos corporatius a la Comissió Mixta d'Auditoria i Control i la Junta de Govern per al seu control i supervisió.

Tanmateix, el Grup ICF té definit un marc d'apetit al risc (RAF, per les seves sigles en anglès), que integra les polítiques, procediments, funcions i responsabilitats en la gestió de riscos de l'entitat. El RAF inclou una declaració d'apetit al risc (RAS, per les seves sigles en anglès), que defineix els principals riscos financers del Grup ICF, els quals tenen assignats una sèrie de mètriques i l·lindars que els permet quantificar, gestionar i controlar.

Risc de crèdit

El control, seguiment i gestió del risc de crèdit es basa en mantenir uns nivells estables i moderats que permetin mantenir un equilibri en el desenvolupament de l'activitat al temps que una cobertura del crèdit sòlida i prudent. Els principals indicadors del risc de crèdit a tancament de 2023 mostren un índex de mora del 7,1% i una ràtio de cobertura de la morositat del 129,5%, essent aquests últims uns nivells de cobertura molt superiors a la mitjana del sector, en línia amb el principi de prudència.

Pel que fa al risc de concentració, es realitza un control, seguiment i gestió atenent al capítol novè de la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, així com l'article 395 del reglament europeu 575/2013 i la seva modificació al reglament UE 2019/876.

Risc de contrapart

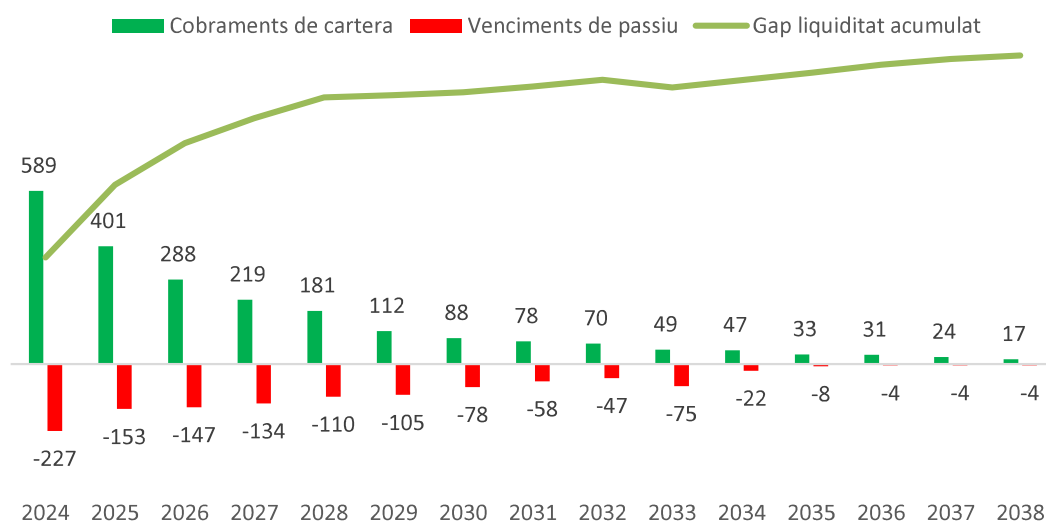
El Grup ICF, en compliment de l'article 286 del Reglament (UE) 575/2013, té definida una política de gestió del risc de contrapart que s'engloba dins la política de riscos financers de l'ICF. A desembre de 2023, el risc de contrapart del Grup ICF prové de l'exposició que manté en derivats de cobertura de tipus d'interès, que utilitza únicament com a eina de gestió dels riscos financers.

El Grup ICF segueix la normativa UE 648/2012 (EMIR), relativa als derivats extra-bursàtils, les entitats de contrapart central i els registre d'operacions, i la seva posterior modificació amb la normativa UE 2019/834 (EMIR-Refit). Aquesta normativa estableix les obligacions de reporting que afecten a les entitats que operen amb derivats.

Risc de liquiditat

A 31 de desembre de 2023, la posició total de tresoreria del grup ICF assoleix els 288 milions d'euros, dels quals 204 milions d'euros són inversió en renda fixa, 59 milions d'euros comptes corrents i 25 milions d'euros dipòsits.

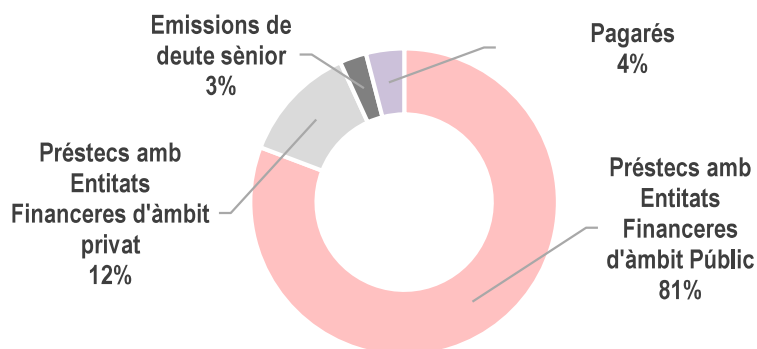
A la nota 3.2 de la memòria dels comptes anuals adjunts corresponents a l'exercici 2023, es detallen les polítiques de gestió de la liquiditat, així com la informació sobre els venciments i els principals usos i fonts potencials de liquiditat existents a tancament d'aquest exercici. En aquest sentit, destacar que, per la seva estructura de balanç, el Grup ICF té un gap de liquiditat estàtic acumulat positiu a un període de 15 anys segons mostra la següent gràfica:



En milions d'euros

Finançament

A tancament de l'exercici 2023, el Grup ICF presenta un finançament de 1.136 milions d'euros, amb un venciment mig residual de 7,3 anys. Les principals fonts de finançament es donen en el mercat de capitals a través de préstecs i emissions de deute pròpies o pagarés. El 81% del finançament correspon a préstecs amb el sector bancari d'àmbit públic, principalment el Banc Europeu d'Inversions (BEI, per les seves sigles en anglès), l'Institut de Crèdit Oficial (ICO) i el Banc de desenvolupament del Consell d'Europa (CEB, per les seves sigles en anglès). A continuació es mostra el detall del finançament per tipologia de producte:



Mètriques de liquiditat en l'àmbit regulador

El Grup ICF calcula, analitza i controla les mètriques de ràtio de cobertura de liquiditat (LCR per les sigles en anglès) i ràtio de finançament estable net (NSFR per les seves sigles en anglès), seguint les directrius del Reglament 575/2013 i la seva modificació al Reglament 2019/876, els quals estableixen un requisits mínims de compliment a nivell regulador. El Grup ICF compleix, a tancament de 2023, el límits establerts a nivell regulador per les mètriques LCR i NSFR:

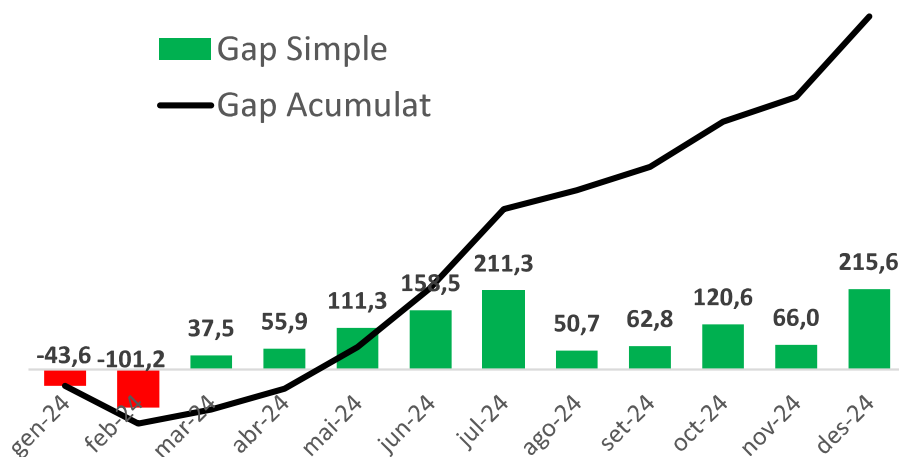
	31/12/2023	Límit Regulador
LCR	893%	100%
NSFR	127%	100%

Risc de mercat

A tancament de 2023, el Grup ICF no manté posicions a la cartera de negociació. En referència a la cartera de renda fixa disponible per la venda i a venciment, la seva totalitat és en euros, pel qual no incorre en risc de divisa. A la nota 3.1. de la memòria dels comptes anuals s'adjunta més detall sobre el risc de mercat de l'ICF.

Risc de tipus d'interès estructural

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*):



En milions d'euros

Adicionalment al *gap de repricing*, el Grup ICF té definides altres mètriques que li permeten assegurar el control i la correcta gestió del risc de tipus d'interès estructural. D'entre elles, hi destaquen la sensibilitat al marge d'interessos i la sensibilitat al valor econòmic:

- Sensibilitat del marge financer (MF): mesura l'impacte en el marge d'interessos de variacions de la corba de tipus d'interès. Aquest impacte s'avalua comparant el marge financer projectat a 1 any d'acord amb l'escenari base, que correspon a l'escenari de tipus implícits de mercat, amb el marge financer obtingut a l'escenari estressat, el qual es dissenya mitjançant pertorbacions de la corba de tipus d'interès. El seu resultat s'expressa com a quocient d'aquestes dues magnituds. La sensibilitat del marge financer és una mètrica basada en escenaris dinàmics, és a dir, es realitzen simulacions del comportament del balanç a futur.
- Sensibilitat del valor econòmic (VE): mesura l'impacte del valor present de les masses patrimonials del balanç davant variacions de la corba de tipus d'interès. Aquest impacte s'avalua comparant el valor econòmic calculat en l'escenari base, que inclou corbes implícites de mercat, amb el resultat del valor econòmic calculat sota un escenari estressat, el qual es dissenya mitjançant pertorbacions de la corba de tipus d'interès. El seu resultat s'expressa en relació al valor econòmic de les masses sensibles de balanç.

El Grup ICF té definits diferents escenaris per calcular l'impacte sobre el marge financer i el valor econòmic. A continuació es detallen els principals escenaris utilitzats:

- Escenari regulador. Aquest escenari es defineix tant a la guia EBA/GL/2018/02 com a la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya i aplica una variació instantània i paral·lela de -200 pb sobre tots els punts de la corba de tipus. Aquesta pertorbació inclou un floor (límit inferior) que estableix que els tipus negatius no podem ser inferiors al -1%, nivell que va incrementant-se fins arribar al floor del 0% en el termini de 20 anys.
- Escenari paral·lel +/- 100pb. Aquest escenari aplica una variació instantània i paral·lela de +/-100 pb sobre tots els punts de la corba de tipus.

A tancament de 2023, la sensibilitat del marge financer sota les variacions definides per l'escenari regulador va resultar de -4,0% (pitjor escenari), així mateix la sensibilitat a valor econòmic va esdevenir del -1,7% (pitjor escenari). Totes dues mètriques es troben per sota dels límits reguladors establerts que defineixen variacions negatives superiors al -50% en cas del marge financer i variacions negatives superiors al 20% en el cas del valor econòmic.

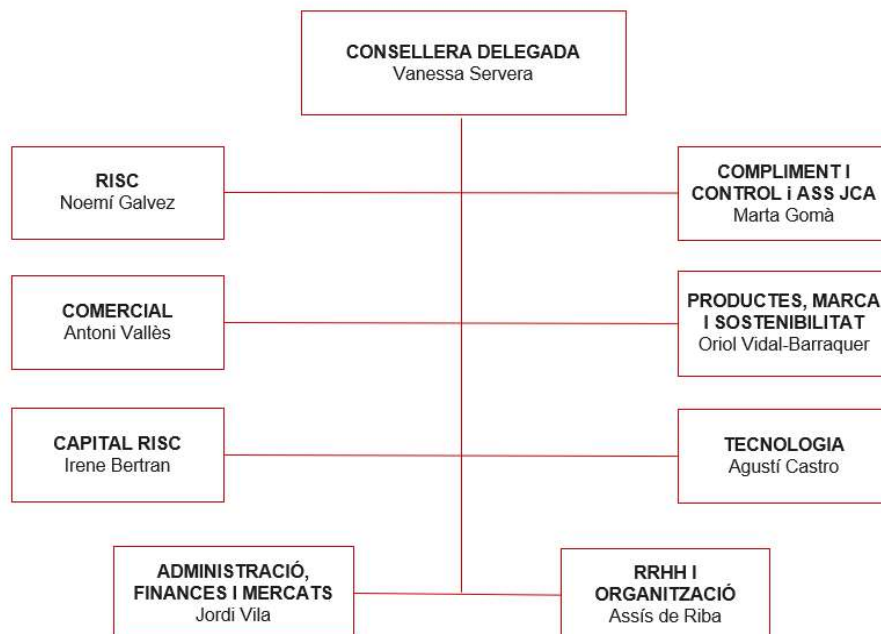
Escenari	Variació Valor Econòmic	Variació Marge Financer
Escenari Regulador (+/- 200 pb)	-1,7% / +2,2%	+4,1% / -4,0%
Escenari Paral·lel (+/- 100 pb)	-0,9% / +0,9%	+2,0% / -2,0%

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, abans detallat, permet acotar i gestionar aquest risc des de les diferents àrees. A la nota 3.6. de la memòria dels comptes anuals adjunts es detallen els objectius, polítiques i processos de la gestió del risc operacional que realitza l'ICF.

6. INFORMACIÓ SOBRE RECURSOS HUMANS

Organigrama funcional



Plantilla

A 31 de desembre de 2023, el Grup ICF disposava d'una plantilla de 123 treballadors (55% de dones i 45% homes), amb una mitjana d'edat de 44 anys.

El capital humà del Grup està format per personal altament qualificat. La major part de la plantilla del Grup, un 94%, està formada per titulats universitaris.

Desenvolupament equip humà

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

Durant el 2023, s'han realitzat 63 accions formatives que han comportat un total de 1.672 hores de formació (14 hores de mitjana per professional), enfocades especialment a proporcionar coneixements relacionats amb la funció de cadascú, però impulsant també el desenvolupament d'habilitats de gestió de persones, que és l'actiu principal de l'empresa. És destacable la creació d'itineraris formatius vinculats a la sostenibilitat i la formació relativa a la Llei de crèdit immobiliari.

Responsabilitat social corporativa

El Grup ICF participa en el programa d'Educació Financera a les Escoles de Catalunya (EFEC), impulsat per la Generalitat de Catalunya en col·laboració amb l'Institut d'Estudis Financers (IEF), facilitant que professionals de l'ICF, en hores de feina, facin voluntariat ensenyant conceptes econòmics a estudiants de 4rt d'ESO. Aquest any s'han realitzat 6 tallers.

També vinculat a l'IEF, s'ha participat en una acció formativa addicional. D'altra banda, el Director de Capital Venture ha realitzat una sessió en la Global Money Week on han participat 20 alumnes per explicar quines són les claus per a poder impulsar una Start Up.

7. ACTIVITATS D'I+D+I

Durant l'any 2023 l'ICF ha focalitzat els seus esforços en dos àmbits; d'una banda, la millora de la canalització de la demanda del client i, de l'altra, l'avançament en la gestió de resposta davant d'incidents de seguretat.

Dins de l'àmbit de la gestió de la demanda del client, l'ICF ha realitzat un pla de treball per millorar i fer més eficient el procés de la gestió comercial. Això ha implicat dotar de noves funcionalitats la plataforma de relació amb el client (CRM), incorporant nova informació que permet assolir un major coneixement del mateix i, per tant, oferir-li el producte que millor s'adequa a les seves necessitats.

Pel que fa a l'àmbit de la ciberseguretat, l'ICF ha desplegat un servei de monitorització i resposta davant d'incidents de seguretat que permet a l'organització reduir el temps de detecció d'un potencial atac, aspecte crític a l'hora de minimitzar el seu impacte.

Ambdós iniciatives s'emmarquen en les prioritats detectades en el pla estratègic, oferir una atenció al client encara més propera i dotar a l'entitat de recursos que reforcin la gestió de la seguretat de la informació.

8. IMPACTE MEDIAMBIENTAL

Donada l'activitat a la que es dedica, l'ICF 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'entitat. Per aquest motiu, la memòria dels comptes anuals del Grup ICF no inclou desglossaments específics respecte a la informació en qüestions mediambientals.

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

Amb l'objectiu de treballar per la consecució d'aquests propòsits, enguany s'ha seguit treballant en l'optimització del procés de definició i integració de criteris ASG en el model de negoci, així com en el càlcul de la petjada de carboni, aprofundint d'aquesta manera en el coneixement de l'impacte climàtic de la nostra activitat.

9. PERSPECTIVES PER AL 2024

Activitat de Finançament Empresarial

Activitat creditícia

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

En aquest sentit, el 2024 es prioritzarà el finançament a llarg termini dels sectors tractors de l'economia catalana, canalitzant recursos europeus i acompanyant al teixit empresarial en la transició cap a un model de negoci sostenible. Així mateix, es donarà continuïtat a iniciatives ja engegades en exercicis anteriors i es continuarà apostant per noves línies que cobreixin les necessitats canviants de l'economia catalana, destacant la potenciació de les línies diferencials i estratègiques, com aquelles vinculades al finançament d'habitatge social, el sector agroalimentari i projectes d'inversió en el sector industrial i turístic amb impacte significatiu.

Activitat de capital risc

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

Durant el 2024, es continuarà impulsant la inversió en fons de capital risc, tant de gestores externes com a través dels fons que pertanyen al Grup. D'altra banda, es consolidarà l'aposta per la línia d'IFEM Innovació, destinada a empreses en etapes inicials en col·laboració amb business angels i altres vehicles d'inversió homologats.

Pel que fa al projectes en col·laboració amb la Generalitat de Catalunya, destacar de cara al 2024 el Fons d'Inversió en Tecnologia Avançada (FITA), que té l'objectiu d'impulsar la innovació a Catalunya invertint en projectes de recerca en etapa inicial, i que comptarà també amb la participació del Fons Europeu d'Inversions (FEI).

Activitat de captació de recursos

L'actual posició de liquiditat garanteix les necessitats per a l'exercici 2024. No obstant, la vocació del Grup és la d'estar actiu en el mercat, per aconseguir les millors fonts de finançament que atorguin llarg termini al millor cost.

Estats financers

Pel que a fa l'evolució del balanç, en l'exercici 2024 es preveu mantenir uns volums de cartera i actius adequats al perfil de risc de l'entitat, conservant a la vegada uns alts nivells de capitalització, liquidat i cobertures, significativament superiors als mínims marcats pels reguladors i la mitjana del sector, i que permeten al Grup ICF afrontar els reptes de futur des d'un alt nivell de solidesa financera.

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

10. FETS POSTERIORIS

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

Barcelona, 20 de març de 2024