

INFORME 2/2013

INSTITUT  
CATALÀ  
DE FINANCES  
EXERCICIS  
2009 | 2010



SINDICATURA  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

# INFORME 2/2013

## **INSTITUT CATALÀ DE FINANCES** EXERCICIS 2009 | 2010

---

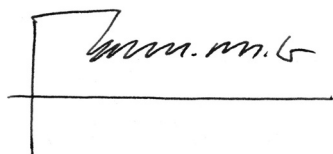
MANEL RODRÍGUEZ TIÓ, secretari general de la Sindicatura de Comptes de Catalunya,

**C E R T I F I C A D O:**

Que a Barcelona, el dia 12 de febrer del 2013, reunit el Ple de la Sindicatura de Comptes, sota la presidència del síndic major, l. Sr. Jaume Amat i Reyero, amb l'assistència dels síndics Sra. Emma Balseiro Carreiras, Sr. Enric Genescà i Garrigosa, Sr. Jordi Pons i Novell, i H. Sr. Joan-Ignasi Puigdollers i Noblom, actuant-hi com a secretari el secretari general de la Sindicatura, Sr. Manel Rodríguez Tió, i com a ponent la síndica Sra. Emma Balseiro Carreiras, amb deliberació prèvia s'acorda aprovar l'informe de fiscalització 2/2013, relatiu a l'Institut Català de Finances, exercicis 2009 i 2010.

I, perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin, signo aquest certificat, amb el vistiplau del síndic major.

Barcelona, 4 de març de 2013



Vist i plau  
El síndic major



Jaume Amat i Reyero

**ÍNDEX**

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ABREVIACIONS.....                                                                     | 7  |
| 1. INTRODUCCIÓ .....                                                                  | 9  |
| 1.1. INTRODUCCIÓ A L'INFORME.....                                                     | 9  |
| 1.1.1. Origen, objecte i finalitat.....                                               | 9  |
| 1.1.2. Metodologia i limitacions a l'abast.....                                       | 9  |
| 1.2. INTRODUCCIÓ A L'ENS FISCALITZAT .....                                            | 10 |
| 1.2.1. Antecedents .....                                                              | 10 |
| 1.2.2. Òrgans de govern .....                                                         | 12 |
| 1.2.3. Auditoria externa .....                                                        | 17 |
| 1.2.4. Normativa aplicable.....                                                       | 18 |
| 2. COMPTES ANUALS .....                                                               | 18 |
| 2.1. BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010 .....                    | 19 |
| 2.2. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010.....             | 21 |
| 2.3. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I<br>DEL 2010..... | 22 |
| 2.4. ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010 .....             | 23 |
| 3. FISCALITZACIÓ REALITZADA .....                                                     | 24 |
| 3.1. ACTIVITAT CREDITÍCIA.....                                                        | 24 |
| 3.2. PROCEDIMENT ADMINISTRATIU DE LA CONCESSIÓ DE PRÉSTECES I AVALS .....             | 28 |
| 3.3. LÍNIES DE FINANÇAMENT .....                                                      | 29 |
| 3.3.1. Risc de la Generalitat .....                                                   | 30 |
| 3.4. PRÉSTECES .....                                                                  | 32 |
| 3.4.1. Mostra de préstecs fiscalitzats.....                                           | 32 |
| 3.4.2. Resultats de la mostra de préstecs fiscalitzats .....                          | 37 |
| 3.4.3. Situació de les operacions fiscalitzades .....                                 | 42 |
| 3.4.4. Altres consideracions en les operacions de préstec .....                       | 43 |
| 3.4.5. Préstecs amb empreses del Grup.....                                            | 46 |
| 3.4.6. Préstecs participatius .....                                                   | 47 |
| 3.5. CRÈDITS DE MEDIACIÓ.....                                                         | 47 |
| 3.6. AVALS .....                                                                      | 49 |
| 3.6.1. Mostra seleccionada d'avalis.....                                              | 49 |
| 3.6.2. Resultats de la mostra d'avalis fiscalitzats .....                             | 50 |
| 3.6.3. Situació actual dels avalis fiscalitzats .....                                 | 52 |

|        |                                                                     |    |
|--------|---------------------------------------------------------------------|----|
| 3.7.   | MOROSITAT .....                                                     | 52 |
| 3.7.1. | Actius dubtosos .....                                               | 52 |
| 3.7.2. | Índex de morositat propi de l'ICF .....                             | 53 |
| 3.7.3. | Cobertura de la pèrdua per deteriorament del risc de crèdit .....   | 54 |
| 3.7.4. | Control del risc de crèdit .....                                    | 55 |
| 3.7.5. | Actius en suspens regularitzats (ASR) .....                         | 56 |
| 3.7.6. | Operacions creditícies en situació de morositat .....               | 57 |
| 3.7.7. | Altres préstecs dubtosos posteriors a 31 de desembre del 2010 ..... | 62 |
| 4.     | CONCLUSIONS, OBSERVACIONS I RECOMANACIONS .....                     | 65 |
| 4.1.   | OBSERVACIONS I RECOMANACIONS .....                                  | 65 |
| 5.     | TRÀMIT D'AL·LEGACIONS .....                                         | 71 |
| 5.1.   | COMENTARIS A LES AL·LEGACIONS .....                                 | 82 |
| 6.     | ANNEX: RELACIÓ D'INCIDÈNCIES DE L'APARTAT 3.4.2.1 .....             | 83 |

## **ABREVIACIONS**

|        |                                                        |
|--------|--------------------------------------------------------|
| ACC1Ó  | Agència de Suport a l'Empresa Catalana                 |
| CIDEM  | Centre d'Innovació i Desenvolupament Empresarial       |
| DEF    | Departament d'Economia i Finances                      |
| ICF    | Institut Català de Finances                            |
| M€     | Milions d'euros                                        |
| TRLICF | Text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances |

## **1. INTRODUCCIÓ**

### **1.1. INTRODUCCIÓ A L'INFORME**

#### **1.1.1. Origen, objecte i finalitat**

De conformitat amb la normativa vigent, i per tal de complir l'article 71 del text refós de la Llei de finances públiques de Catalunya, i el Programa anual d'activitats de la Sindicatura de Comptes de Catalunya s'emet el present informe de fiscalització de l'Institut Català de Finances (ICF) relatiu als exercicis 2009 i 2010.

L'objecte de l'informe és la revisió de l'activitat creditícia de l'ICF que, a efectes d'aquest informe, correspon als saldos de préstecs i avals, així com els fons de deteriorament per a possibles riscos d'insolvències.

L'abast temporal d'aquesta fiscalització han estat els exercicis anuals que finalitzen el 31 de desembre del 2009 i del 2010.

Les conclusions de l'informe de fiscalització no es poden utilitzar fora d'aquest context ni ser extrapolades a la resta de l'activitat desenvolupada per l'ICF.

Així, doncs, els objectius d'aquesta fiscalització són obtenir la seguretat raonable que en el desenvolupament de l'activitat creditícia i en el càlcul dels fons de deteriorament s'ha procedit d'acord amb la normativa aplicable.

En les conclusions de l'informe es fan constar les observacions referides a les incidències detectades així com les recomanacions corresponents, amb la finalitat que l'ICF millori determinats procediments de control intern i de la gestió economicofinancera.

#### **1.1.2. Metodologia i limitacions a l'abast**

Les proves de fiscalització realitzades han estat aquelles que de forma selectiva s'han considerat necessàries d'acord amb els objectius d'aquesta fiscalització, per tal d'obtenir evidències suficients i adients per aconseguir una base raonable que permeti manifestar les conclusions que es desprenen del treball realitzat de l'activitat creditícia objecte de fiscalització, d'acord amb els principis i normes d'auditoria del sector públic.

La metodologia emprada per a la fiscalització de l'activitat creditícia ha estat la següent:

- Anàlisi de la documentació que consta en els expedients de préstecs i avals corresponents a la mostra seleccionada per verificar que la formalització dels préstecs i avals

s'ha fet d'acord amb la normativa aplicable i que les garanties són suficients per cobrir possibles riscos d'insolvències.

- Anàlisi de les dotacions al fons de deteriorament per verificar que són suficients per cobrir possibles riscos d'insolvències i fallides.

La selecció dels préstecs i avals a fiscalitzar s'ha fet a partir dels saldos que consten en els comptes anuals de l'ICF a 31 de desembre del 2009 i del 2010 i que corresponen a l'activitat creditícia.

En els informes de gestió que acompanyen els comptes anuals s'esmenta el Pla de treball ICF 2010, iniciat a finals del 2007, que determina l'activitat de l'ICF. No obstant això, no s'ha pogut disposar d'aquest document datat, signat i aprovat i, per tant, no s'ha pogut revisar.

A l'objecte de preservar la confidencialitat dels perceptors privats dels crèdits i avals analitzats en l'informe, s'ha substituït l'al·lusió nominal de les entitats i empreses pel seu número d'expedient, i s'ha mantingut la denominació únicament per a les entitats públiques.

## **1.2. INTRODUCCIÓ A L'ENS FISCALITZAT**

### **1.2.1. Antecedents**

#### **1.2.1.1. *Constitució i naturalesa jurídica***

L'ICF va ser creat com a organisme autònom financer per la Llei 2/1985, del 14 de gener. Posteriorment, per la Llei 25/1998, del 31 de desembre, de mesures administratives, fiscals i d'adaptació a l'euro, l'ICF va modificar la naturalesa jurídica, i va passar a ser des de l'1 de gener de 1999, una empresa pública sota la forma d'una entitat de dret públic sotmesa al dret privat.

La Llei 15/2000, del 29 de desembre, la Llei 21/2001, del 28 de desembre, i la Llei 31/2002, del 30 de desembre van modificar la Llei de creació. Finalment el Decret legislatiu 4/2002, del 24 de desembre, va aprovar el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances (TRLICF), que recull totes les modificacions fetes fins a aquell moment i és la norma legal actualment vigent.

L'ICF és la societat capçalera del Grup Institut Català de Finances, constituït per diferents entitats dependents que es dediquen a activitats diverses. A 31 de desembre del 2010 aquestes societats eren les següents: ICF Holding, SAU; ICF Capital, societat gestora d'entitats de capital risc; ICF Equipaments, SAU, i Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SLU (IFEM).



### **1.2.1.2. Objecte i finalitat**

D'acord amb l'article 1 del TRLICF, l'ICF té per finalitat contribuir a l'exercici de les competències executives que l'Estatut d'autonomia de Catalunya confereix a la Generalitat sobre el sistema financer i actuar com a instrument principal de la política de préstec públic de la Generalitat.

Els articles del 6 al 15 del TRLICF fixen les funcions a desenvolupar per l'ICF, que són les següents:

- Dirigir i coordinar, mitjançant les instruccions oportunes, l'activitat de les institucions públiques de préstec dependents de la Generalitat, controlar la gestió i elevar al Departament d'Economia i Finances<sup>1</sup> (DEF) les propostes i observacions que calgui.
- Representar, si escau, la Generalitat en qüestions financeres i creditícies davant l'Administració de l'Estat, el Banc d'Espanya i les institucions de préstec oficial, i els òrgans equivalents de la Unió Europea, en aquelles matèries que li delegui el Govern o el DEF.
- Informar els òrgans competents del nomenament de les persones que tindran la representació de la Generalitat de Catalunya en entitats financeres públiques i privades de qualsevol àmbit.
- Prestar els serveis de tresoreria de la Generalitat que el Govern li encomana.
- Concedir a la Generalitat i les seves entitats de caràcter públic bestretes de tresoreria per un termini no superior a un any, que no poden excedir en cap cas el 12% de les despeses anuals autoritzades per la Llei de pressupostos.
- Realitzar la gestió financera de les emissions de deute públic o d'altres títols similars de la Generalitat i de les seves entitats autònomes.
- Concedir o instrumentar préstecs i avals a favor d'entitats autònomes, de corporacions públiques i d'empreses públiques i privades, dins els límits autoritzats per la Llei de pressupostos.
- Per delegació del DEF exercir, si escau, funcions inspectores sobre els intermediaris financers que corresponen a la Generalitat.
- Elaborar els estudis i els dictàmens que en matèria econòmica i financera li encomanen el Consell Executiu i els departaments, mitjançant el DEF.

---

1. Actualment Departament d'Economia i Coneixement, pel Decret 200/2010, de 27 de desembre, de creació, denominació i determinació de l'àmbit de competència dels departaments de l'Administració de la Generalitat de Catalunya.

L'ICF actua com a instrument principal de la política de crèdit públic de la Generalitat i s'ha d'ajustar a les disposicions de la Llei de pressupostos i a les directrius que en relació amb la política econòmica general li assenyala el Govern. No obstant això, cal recordar que l'ICF no té la condició jurídica d'entitat de crèdit.

### **1.2.2. Òrgans de govern**

D'acord amb l'article 16 del TRLICF, els òrgans de govern de l'ICF són la Junta de Govern, el conseller delegat o consellera delegada i el director o directora general.

Addicionalment, també s'inclouen com a altres òrgans la Comissió Executiva, que és l'òrgan delegat de la Junta de Govern, la Comissió Assessora i el Gabinet d'Estudis.

#### **1.2.2.1. *La Junta de Govern***

La Junta de Govern està integrada pel president o presidenta i un nombre de vocals no inferior a sis ni superior a deu, a més dels vocals nats (article 17.1 del TRLICF).

El president o presidenta de la Junta de Govern és nomenat i separat lliurement pel Govern, a proposta del conseller o consellera d'Economia i Finances, i li correspon la representació ordinària de l'entitat en l'ordre judicial i en l'extrajudicial (article 17.2 del TRLICF).

Integren la Junta com a vocals nats el conseller delegat o consellera delegada, el director o directora general de l'Institut, el secretari o secretària de Promoció Econòmica i els directors generals de Pressupostos i Tresor i de Política Financera del DEF (article 17.2 del TRLICF).

La resta de vocals són designats pel Govern, a proposta del conseller o consellera d'Economia i Finances (article 17.3 del TRLICF).

Les competències de la Junta de Govern són les següents:

- Elevar a l'aprovació del Govern, mitjançant el DEF, les directrius d'actuació de l'ICF.
- Elevar a l'aprovació del Govern, mitjançant el DEF, les propostes de pressupost, la Memòria, el Balanç i els comptes de l'entitat i les propostes d'aplicació dels resultats.
- Proposar al DEF l'aprovació de les condicions generals dels préstecs i dels avals que concedeix l'ICF.
- Aprovar els contractes i les operacions que signa l'ICF.

- Decidir sobre l'exercici del drets patrimonials i econòmics de l'ICF sobre les accions judicials que li corresponen i sobre el compliment de les seves obligacions.
- Prendre acords i donar instruccions generals sobre totes les qüestions relacionades amb l'organització, el funcionament i les relacions jurídiques de l'ICF.
- Conèixer la gestió del conseller delegat o consellera delegada i emetre'n l'opinió, així com prendre els acords de delegació de facultats en aquest.
- Conèixer la gestió del director o directora general i emetre opinió.
- Emetre els informes que li demanen el Govern o els departaments mitjançant el DEF.

Les persones que constituïen la Junta de Govern de l'ICF a 31 de desembre del 2009 i del 2010 eren les següents:

President:

Andreu Morillas i Antolín

Secretari d'Economia

Vocals designats per raó del càrrec:

Salvador Maluquer i Amorós

Director general de Pressupostos i Tresor

Ferran Sicart i Ortí

Director general de Política Financera i Assegurances

Miquel Salazar i Canalda<sup>2</sup>

Conseller delegat de l'ICF

Carme García Jarque

Directora general de l'ICF

Vocals designats pel Govern:

Martí Carnicer i Vidal

Secretari general del DEF

Antoni Fernández i Perez

Secretari general del Departament de Treball

Jordi Pericàs i Torguet

Secretari de Política Financera, Competència i Consum

Antoni Soy i Casals

Secretari d'Indústria i Empresa

Enric Aloy i Bosch

Secretari general d'Innovació, Universitats i Empresa

Llorenç Artigas i Planas

Alcalde de Vilassar de Dalt

Francesc Santacana i Martorell

Coordinador General del Pla Estratègic Metropolità de Barcelona

Pedro Nuevo i Iniesta

Professor titular de l'IESE

Josep Costa i Sola

Director de l'Agència Tributària de Catalunya

Carme Botifoll i Alegre

Directora general d'Innovació i Internacionalització

La vocal designada per raó del càrrec, Carme García Jarque, actuava com a secretària de la Junta de Govern.

---

2. A partir de setembre del 2009. Fins a aquesta data el conseller delegat era en Josep Maria Ayala.

#### **1.2.2.2. La Conselleria Delegada**

El conseller delegat o consellera delegada és nomenat i separat lliurement pel Govern a proposta del conseller o consellera d'Economia i Finances, d'acord amb l'article 22, del TRLICF. Les seves funcions són les següents:

- La direcció superior de l'entitat sota les directrius emanades de la Junta de Govern i el control de l'execució de les funcions delegades per la Junta de Govern en qualsevol òrgan de l'ICF.
- La representació ordinària de l'entitat en els àmbits judicial i extrajudicial quan no l'exerceixi el president de la Junta de Govern, la qual cosa comporta la signatura dels documents públics i privats necessaris per a la formalització de les operacions de finançament aprovades per qualsevol dels òrgans competents i per a constituir, substituir o cancel·lar les garanties acordades a favor de l'entitat. Aquesta representació comprèn les operacions passives de finançament que s'autoritzin dins els límits pressupostaris.
- La representació de l'ICF en les juntes generals de les societats mercantils, en les quals participi directament o indirectament, sens perjudici de la representació del mateix Institut en els altres àmbits que s'acordin.
- La preparació i la redacció dels documents a què es refereixen les lletres a, b, i c de l'article 18, del TRLICF.
- La presentació a la Junta de Govern i a les comissions executives corresponents de les operacions de finançament de l'ICF i l'elevació de les corresponents propostes, sense perjudici de la facultat d'iniciativa que correspon al president de la Junta de Govern en els òrgans de què forma part.
- La direcció superior i la contractació del personal de l'ICF.
- L'exercici de les facultats que li delegui la Junta de Govern.

A 31 de desembre de l'any 2009 i del 2010, el conseller delegat era Miquel Salazar i Canalda.

#### **1.2.2.3. La Direcció General**

El director o directora general és nomenat i separat lliurement pel Govern a proposta del conseller o consellera del DEF.

Les seves funcions són les següents:

- La gestió ordinària de l'entitat.
- L'execució material dels acords de la Junta de Govern, d'acord amb les instruccions de coordinació del conseller delegat o consellera delegada.
- L'organització dels serveis de l'ICF i la direcció del personal, d'acord amb les directrius aprovades per la Junta de Govern i amb les instruccions que les desenvolupen del conseller delegat o consellera delegada.
- Qualsevol altra que li sigui delegada.

A 31 de desembre de l'any 2009 i del 2010 la directora general era Carme García Jarque.

#### **1.2.2.4. La Comissió Executiva**

La Comissió Executiva va ser creada mitjançant la resolució del conseller d'Economia i Finances 2035/2002, del 9 de maig, i és l'òrgan delegat de la Junta de Govern que pot aprovar operacions de préstec per un import límit de 15 M€ de risc per grup econòmic i amb un termini que no superi els quinze anys. També pot modificar operacions prèviament aprovades dins del límit abans esmentat.

La Comissió Executiva està formada pel president o presidenta de la Junta de Govern, el conseller delegat o consellera delegada, el director o directora general de l'ICF i quatre vocals de la Junta de Govern proposats pel president o presidenta.

Les competències estan regulades en les resolucions ECF/497/2004, del 23 de febrer, ECF/1275/2004, del 3 de maig, ECF/2543/2005, del 27 de juliol, i ECF/666/2007, del 7 de març. Aquestes resolucions modifiquen la Resolució 2035/2002, del 9 de maig.

Els membres de la Comissió Executiva a 31 de desembre del 2009 i del 2010 eren els següents:

|                                |                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| President                      | Andreu Morillas i Antolín             |
| Vocal/conseller delegat        | Miquel Salazar i Canalda <sup>3</sup> |
| Directora general i secretària | Carme García i Jarque                 |
| Vocal                          | Martí Carnicer i Vidal                |
| Vocal                          | Antoni Fernández i Pérez              |
| Vocal                          | Antoni Soy i Casals                   |
| Vocal                          | Jordi Pericàs i Torguet               |

---

3. Vocal fins la sessió de la Comissió Executiva del 14 de maig del 2009. Es reincorpora el 17 de setembre del 2010 com a conseller delegat en substitució de Josep Maria Ayala, antic conseller delegat.

#### **1.2.2.5. *El Consell Assessor***

El Consell Assessor ha de ser informat de les línies generals de la política i de les activitats de l'Institut (articles 26 i 27 del TRLICF), i les seves funcions són les següents:

- Emetre un informe sobre els resultats de la política de l'Institut i proposar al Govern, al DEF i a la Junta de Govern els objectius i les directrius que considera més adequats per a l'economia de Catalunya.
- Informar la Junta de Govern de les propostes de pressupost, de la Memòria, el Balanç i els comptes i les propostes d'aplicació de resultats que presenta el director o directora general.

Les característiques més rellevants del Consell Assessor són les següents:

- El Consell Assessor es compon de quinze vocals, deu dels quals tenen caràcter electiu i cinc ho són per raó del càrrec.
- Del nombre total de vocals electius, cinc són designats pel Govern entre persones de competència reconeguda, procedents de l'àmbit financer, econòmic, social o universitari i els altres cinc són designats pel Parlament.
- No obstant això, atès que cada grup parlamentari ha de designar un vocal, en el cas que el nombre de grups parlamentaris fos superior o inferior a cinc, s'ha d'incrementar o reduir, respectivament, el nombre de representants parlamentaris, i a aquest efecte s'entén com a incrementat o reduït en el mateix nombre, el total de vocals del Consell Assessor.
- Els cinc vocals per raó del càrrec són: el conseller o consellera del DEF, que actua com a president, el secretari o secretària general del DEF, el secretari o secretària de Programació Econòmica, el director o directora general de Política Financera i el conseller delegat o consellera delegada de l'Institut.
- Els consellers o conselleres electius són nomenats per cinc anys no renovables.
- El secretari o secretària del Consell Assessor, que no té dret de vot, és el de la Junta de Govern.
- El Consell Assessor pot constituir comissions per a l'estudi de qüestions determinades i ha de ser informat de les línies generals de la política i de les activitats de l'Institut.

La composició del Consell Assessor a 31 de desembre del 2009 i del 2010 era la següent:

President:

Antoni Castells i Oliveres      Conseller d'Economia i Finances

Membres designats per raó del càrrec:

|                           |                                         |
|---------------------------|-----------------------------------------|
| Martí Carnicer i Vidal    | Secretari general d'Economia i Finances |
| Andreu Morillas i Antolín | Secretari d'Economia                    |
| Ferran Sicart i Ortí      | Director general de Política Financera  |
| Miquel Salazar i Canalda  | Conseller delegat de l'ICF              |

Membres designats pel Govern:

Francesc Cabana i Vancells  
Antoni Garrido i Torres  
Alberto Moro i Suárez  
Miquel Valls i Maseda  
Antoni Argandoña i Rámiz

Membres designats pel Parlament:

Joan Cals i Güell  
Georgina Arderiu i Munills  
Joan Costa i Font  
Emilio Álvarez i Pérez-Bedia  
Josep Canal i Codina  
Josep Tribó i Boixareu

Secretària:

Carme García Jarque

#### **1.2.2.6.    *El Gabinet d'Estudis***

Els articles 28 i 29 del TRLICF també preveuen la constitució del Gabinet d'Estudis Econòmics i Financers com a suport a l'activitat del Consell Assessor. A 31 de desembre del 2009 i del 2010 l'esmentat Gabinet no estava constituït.

#### **1.2.3.    Auditoria externa**

La firma d'auditoria KPMG Auditores, SL va auditar els comptes anuals individuals de l'ICF corresponents als exercicis finalitzats el 31 de desembre del 2009 i del 2010. En ambdós exercicis va emetre'n una opinió favorable sense excepcions. L'emissió de l'informe corresponent a l'exercici 2009 es va fer en data 9 d'abril del 2010 i l'informe corresponent a l'exercici 2010, es va fer en data 27 d'abril del 2011.

#### **1.2.4. Normativa aplicable**

Les normes aplicables tingudes en compte en la fiscalització han estat les següents:

- Decret legislatiu 4/2002, del 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'Institut Català de Finances.
- Decret legislatiu 3/2002, del 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de finances públiques de Catalunya.
- Decret legislatiu 2/2002, del 24 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei 4/1985, del 29 de març, de l'Estatut de l'empresa pública catalana.
- Circular 4/2004, del 22 de desembre, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.
- Circular 3/2008, del 22 de maig, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre la determinació i control dels recursos propis mínims.
- Circular 3/2010, del 29 de juny, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, de modificació de la Circular 4/2004, del 22 de desembre, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.

Adicionalment en la fiscalització s'han considerat altres normes aplicables a l'Entitat durant els exercicis fiscalitzats.

## **2. COMPTES ANUALS**

L'ICF presenta i formula els seus comptes anuals d'acord amb els criteris establerts en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i amb les modificacions introduïdes per la Circular 6/2008 i la Circular 3/2010, referides a les normes de comptabilitat i models d'estats financers, amb la finalitat d'expressar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les seves operacions, així com dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu generats.

Atesa la seva activitat creditícia, l'ICF considera que les normes i principis comptables establerts en les esmentades circulars del Banc d'Espanya són els principis i normes comptables aplicables.

Els comptes anuals estan integrats pels següents estats financers: Balanç de situació; Compte de pèrdues i guanys; Estat de canvis en el patrimoni net; Estat de fluxos d'efectiu, i la Memòria. Es detallen a continuació els quatre primers.



**2.1. BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010**

El Balanç corresponent als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre del 2009 i del 2010 és el següent:

**Quadre 1. Actiu**

| Concepte                                  | Import a 31.12.2010 | Import a 31.12.2009 |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Caixa i dipòsits en bancs centrals</b> | <b>3</b>            | <b>259</b>          |
| Caixa                                     | 2                   | -                   |
| Banc d'Espanya                            | 1                   | 259                 |
| <b>Actius financers per a la venda</b>    | <b>5.371</b>        | <b>-</b>            |
| Banc d'Espanya                            | 5.371               | -                   |
| <b>Inversions creditícies</b>             | <b>4.241.927</b>    | <b>3.797.868</b>    |
| Dipòsits en entitats de crèdit            | 1.211.302           | 786.090             |
| <i>Altres comptes</i>                     | <i>531.078</i>      | <i>204.939</i>      |
| <i>Crèdits de mediació</i>                | <i>680.224</i>      | <i>581.151</i>      |
| Crèdit a la clientela                     | 3.015.780           | 2.995.549           |
| <i>Administracions públiques</i>          | <i>1.224.752</i>    | <i>1.059.123</i>    |
| Administracions locals                    | 606.486             | 401.211             |
| Empreses del Grup                         | 610.415             | 648.592             |
| Actius dubtosos                           | 433                 | 110                 |
| Ajustos per valoració (+/-)               | 7.418               | 9.210               |
| <i>Altres sectors residents</i>           | <i>1.791.028</i>    | <i>1.936.426</i>    |
| Deutors amb garantia real                 | 1.093.496           | 1.215.889           |
| Altres deutors a termini                  | 534.861             | 673.020             |
| Deutors a la vista i diversos             | 5.071               | 7.882               |
| Actius dubtosos                           | 365.037             | 203.697             |
| Ajustos per valoració (+/-)               | (207.437)           | (164.062)           |
| Altres actius financers                   | 14.845              | 16.229              |
| <b>Derivats de cobertura</b>              | <b>48.830</b>       | <b>9.457</b>        |
| <b>Actius no corrents en venda</b>        | <b>5.162</b>        | <b>1.943</b>        |
| <b>Participacions</b>                     | <b>250.469</b>      | <b>229.062</b>      |
| Participacions entitats del Grup          | 250.469             | 229.062             |
| <b>Actiu material</b>                     | <b>74.664</b>       | <b>67.051</b>       |
| Immobilitzat material                     | 408                 | 515                 |
| <i>D'ús propi</i>                         | <i>408</i>          | <i>515</i>          |
| Inversions immobiliàries                  | 74.256              | 66.536              |
| <b>Actiu intangible</b>                   | <b>1.852</b>        | <b>1.572</b>        |
| Altres actiu intangible                   | 1.852               | 1.572               |
| <b>Actius fiscals</b>                     | <b>21.212</b>       | <b>11.787</b>       |
| Corrents                                  | 6.454               | 6.547               |
| Diferits                                  | 14.758              | 5.240               |
| <b>Periodificacions</b>                   | <b>190</b>          | <b>85</b>           |
| <b>Resta d'actius</b>                     | <b>77.724</b>       | <b>23.731</b>       |
| Accionistes, capital exigít               | 32.543              | -                   |
| Resta d'actius                            | 45.181              | 23.731              |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                        | <b>4.727.404</b>    | <b>4.142.815</b>    |
| <b>Passius contingents</b>                | <b>300.413</b>      | <b>317.021</b>      |
| <b>Compromisos contingents</b>            | <b>887.248</b>      | <b>920.124</b>      |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

**Quadre 2. Passiu i patrimoni net**

| Concepte                                        | Import a 31.12.2010 | Import a 31.12.2009 |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASSIU</b>                                   |                     |                     |
| <b>Passius financers a cost amortitzat</b>      | <b>4.054.711</b>    | <b>3.704.186</b>    |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                   | 2.864.245           | 2.325.705           |
| Dipòsits de la clientela                        | 35.469              | 50.663              |
| Dèbits representats per valors negociables      | 1.340.849           | 1.312.423           |
| Altres passius financers                        | 14.148              | 15.395              |
| <b>Derivats de cobertura</b>                    | <b>531</b>          | <b>6.813</b>        |
| <b>Provisions</b>                               | <b>4.180</b>        | <b>4.180</b>        |
| Provisions per riscos i compromisos contingents | 3.748               | 3.748               |
| Altres provisions                               | 432                 | 432                 |
| <b>Passius fiscals</b>                          | <b>2.754</b>        | <b>2.873</b>        |
| Corrents                                        | 2.754               | 1.411               |
| Diferits                                        | -                   | 1.462               |
| <b>Periodificacions</b>                         | <b>3.038</b>        | <b>-</b>            |
| <b>Resta de passius</b>                         | <b>5.723</b>        | <b>3.072</b>        |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                             | <b>4.070.936</b>    | <b>3.721.124</b>    |
| <b>PATRIMONI NET</b>                            |                     |                     |
| <b>Fons propis</b>                              | <b>658.675</b>      | <b>421.691</b>      |
| Capital                                         | 656.190             | 412.375             |
| Reserves                                        | 9.320               | 6.510               |
| <i>Reserves acumulables</i>                     | <i>10.488</i>       | <i>7.682</i>        |
| <i>Reserves 4/2004</i>                          | <i>(1.168)</i>      | <i>(1.172)</i>      |
| Resultat de l'exercici                          | (6.835)             | 2.806               |
| <b>Ajustos per valoració</b>                    | <b>(2.208)</b>      | <b>-</b>            |
| Actius financers disponibles per a la venda     | (2.208)             | -                   |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                      | <b>656.467</b>      | <b>421.691</b>      |
| <b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>             | <b>4.727.404</b>    | <b>4.142.815</b>    |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Els passius contingents són els riscos que haurà de pagar l'ICF en el cas que no ho fes l'obligat al pagament. És el risc potencial per avals.

Els compromisos contingents reflecteixen els imports pendents de disposar dels crèdits aprovats i formalitzats així com els passius contingents enfront de tercers.

**2.2. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010**

El Compte de pèrdues i guanys corresponent als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre del 2009 i del 2010 és el següent:

**Quadre 3. Compte de pèrdues i guanys**

| CONCEPTE                                                    | Import a 31.12.2010 | Import a 31.12.2009 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Interessos i rendiments assimilats</b>                   | <b>105.500</b>      | <b>114.696</b>      |
| Dipòsits en entitats de préstec                             | 10.959              | 1.253               |
| Préstec a la clientela                                      | 79.381              | 98.582              |
| Administracions públiques                                   | 30.876              | 35.074              |
| Altres sectors residents                                    | 48.505              | 63.508              |
| Altres interessos                                           | 15.161              | 14.861              |
| <b>Interessos i càrregues assimilades</b>                   | <b>(66.884)</b>     | <b>(73.868)</b>     |
| <b>MARGE D'INTERÈS</b>                                      | <b>38.616</b>       | <b>40.828</b>       |
| <b>Comissions percebudes</b>                                | <b>15.686</b>       | <b>6.300</b>        |
| <b>Comissions pagades</b>                                   | <b>(1.174)</b>      | <b>(707)</b>        |
| <b>Resultat d'operacions financeres (net)</b>               | <b>7.150</b>        | <b>-</b>            |
| Altres                                                      | 7.150               | -                   |
| <b>Diferències de canvi (net)</b>                           | <b>-</b>            | <b>201</b>          |
| <b>Altres productes d'explotació</b>                        | <b>3.507</b>        | <b>2.333</b>        |
| <b>Altres càrregues d'explotació</b>                        | <b>(2.269)</b>      | <b>(2.314)</b>      |
| <b>MARGE BRUT</b>                                           | <b>61.516</b>       | <b>46.641</b>       |
| <b>Despeses d'administració</b>                             | <b>(4.852)</b>      | <b>(4.733)</b>      |
| Despeses de personal                                        | (2.790)             | (2.684)             |
| Altres despeses generals d'administració                    | (2.062)             | (2.049)             |
| Altres despeses                                             | (2.019)             | (1.943)             |
| Contribucions i impostos                                    | (48)                | (106)               |
| Ajustos positius IVA suportat                               | 5                   | -                   |
| <b>Amortització</b>                                         | <b>(2.651)</b>      | <b>(2.001)</b>      |
| <b>Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)</b>   | <b>(65.296)</b>     | <b>(26.212)</b>     |
| Inversions creditícies                                      | (65.296)            | (26.212)            |
| Dotacions                                                   | (88.693)            | (69.914)            |
| Recuperacions                                               | 23.397              | 43.702              |
| <b>RESULTAT DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>              | <b>(11.283)</b>     | <b>13.695</b>       |
| <b>Pèrdues pel deteriorament de la resta d'actius (net)</b> | <b>(4.043)</b>      | <b>(11.613)</b>     |
| Altres actius                                               | (4.043)             | (11.613)            |
| <b>Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda</b>       | <b>708</b>          | <b>2</b>            |
| <b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>                            | <b>(14.618)</b>     | <b>2.084</b>        |
| <b>Impost sobre beneficis</b>                               | <b>7.783</b>        | <b>722</b>          |
| <b>RESULTAT PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES</b>          | <b>(6.835)</b>      | <b>2.806</b>        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>                               | <b>(6.835)</b>      | <b>2.806</b>        |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

### 2.3. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010

L'Estat total de canvis en el patrimoni net corresponent als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre del 2009 i del 2010 és el següent:

**Quadre 4. Estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici finalitzat a 31 de desembre del 2009**

| Concepte                                       | Patrimoni net |                            |                               |                     |                        |                       | Total patrimoni net |
|------------------------------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                                | Fons propis   |                            |                               |                     |                        | Ajustos per valoració |                     |
|                                                | Capital       | Prima d'emissió i reserves | Altres instruments de capital | Menys valors propis | Resultat de l'exercici |                       |                     |
| Saldo final a 31 de desembre del 2008          | 352.375       | 6.067                      | -                             | -                   | 443                    | -                     | 358.885             |
| Ajust per canvis de criteri comptable (4/2004) | -             | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | -                   |
| Ajust per errors                               | -             | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | -                   |
| Saldo inicial ajustat                          | 352.375       | 6.067                      | -                             | -                   | 443                    | -                     | 358.885             |
| Total ingressos o despeses reconegudes         | -             | -                          | -                             | -                   | 2.806                  | -                     | 2.806               |
| Altres variacions de patrimoni net             | 60.000        | 443                        | -                             | -                   | (443)                  |                       | 60.000              |
| Augments o disminucions de capital             | 60.000        | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | 60.000              |
| Traspassos entre partides de patrimoni net     | -             | 443                        | -                             | -                   | (443)                  | -                     | -                   |
| Saldo a 31 de desembre del 2009                | 412.375       | 6.510                      | -                             | -                   | 2.806                  | -                     | 421.691             |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

**Quadre 5. Estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici finalitzat a 31 de desembre del 2010**

| Concepte                                          | Patrimoni net |                            |                               |                     |                        |                       | Total patrimoni net |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                                   | Fons propis   |                            |                               |                     |                        | Ajustos per valoració |                     |
|                                                   | Capital       | Prima d'emissió i reserves | Altres instruments de capital | Menys valors propis | Resultat de l'exercici |                       |                     |
| Saldo final a 31 de desembre del 2009             | 412.375       | 6.510                      | -                             | -                   | 2.806                  | -                     | 421.691             |
| Ajust per canvis de criteri comptable (4/2004)    | -             | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | -                   |
| Ajust per errors                                  | -             | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | -                   |
| Saldo inicial ajustat                             | 412.375       | 6.510                      | -                             | -                   | 2.806                  | -                     | 421.691             |
| Total ingressos o despeses reconegudes            | -             | -                          | -                             | -                   | (6.835)                | (2.208)               | (9.043)             |
| Altres variacions de patrimoni net                | 243.815       | 2.810                      | -                             | -                   | (2.806)                | -                     | 243.819             |
| Augments o disminucions de capital                | 243.815       | -                          | -                             | -                   | -                      | -                     | 243.815             |
| Traspassos entre partides de patrimoni net        | -             | 2.806                      | -                             | -                   | (2.806)                | -                     | -                   |
| Resta d'increments o reduccions del patrimoni net | -             | 4                          | -                             | -                   | -                      | -                     | 4                   |
| Saldo a 31 de desembre del 2010                   | 656.190       | 9.320                      | -                             | -                   | (6.835)                | (2.208)               | 656.467             |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

**2.4. ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU A 31 DE DESEMBRE DEL 2009 I DEL 2010**

L'Estat de fluxos d'efectiu corresponent als exercicis anuals finalitzats a 31 de desembre del 2009 i del 2010 és el següent:

**Quadre 6. Estat de fluxos d'efectiu**

| Concepte                                                                       | Import a<br>31.12.2010 | Import a<br>31.12.2009 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>                      | <b>(173.988)</b>       | <b>22.143</b>          |
| 1. Resultat de l'exercici                                                      | (6.835)                | 2.806                  |
| 2. Ajustaments per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació | 63.499                 | 39.380                 |
| (+/-) Amortització                                                             | 2.651                  | 2.001                  |
| (+/-) Pèrdues per deteriorament d'actius (net)                                 | 69.339                 | 37.381                 |
| (+/-) Guanys/pèrdues per venda d'actius                                        | (708)                  | (2)                    |
| (+/-) Impostos                                                                 | (7.782)                | -                      |
| Resultat ajustat                                                               | 56.664                 | 42.186                 |
| 3. Augment/disminució net dels actius d'explotació                             | (582.467)              | (809.708)              |
| (+/-) Actius financers disponibles per a la venda                              | (8.590)                | -                      |
| (+/-) Inversions creditícies                                                   | (513.398)              | (800.921)              |
| Dipòsits en entitats de crèdit                                                 | (425.213)              | (145.253)              |
| Crèdit a la clientela                                                          | (89.570)               | (655.884)              |
| Altres actius financers                                                        | 1.385                  | 216                    |
| (+/-) Altres actius d'explotació                                               | (60.479)               | (8.787)                |
| 4. Augment/disminució net dels passius d'explotació                            | 349.812                | 783.716                |
| (+/-) Passius financers a cost amortitzat                                      | 349.812                | 793.312                |
| (+/-) Altres passius d'explotació                                              | -                      | (9.596)                |
| 5. Cobraments/pagaments per impost sobre el benefici                           | 2.003                  | 5.949                  |
| <b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>                        | <b>(37.544)</b>        | <b>(97.242)</b>        |
| 1. Pagaments:                                                                  | (37.544)               | (97.242)               |
| (-) Actius materials                                                           | (10.264)               | (66.391)               |
| (-) Actius intangibles                                                         | (280)                  | (851)                  |
| (-) Participacions                                                             | (27.000)               | (30.000)               |
| 2. Cobraments:                                                                 | -                      | -                      |
| <b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>                    | <b>211.276</b>         | <b>75.000</b>          |
| 1. Pagaments:                                                                  | -                      | -                      |
| 2. Cobraments:                                                                 | 211.276                | 75.000                 |
| (+) Emissió d'instruments de capital propi                                     | 211.276                | 75.000                 |
| <b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>                         | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| <b>E) AUGMENT/DISMINUCIÓ NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)</b>          | <b>(256)</b>           | <b>(99)</b>            |
| <b>F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE</b>                          | <b>259</b>             | <b>358</b>             |
| <b>G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>                           | <b>3</b>               | <b>259</b>             |
| (+) Caixa                                                                      | 2                      | -                      |
| (+) Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals                           | 1                      | 259                    |
| <b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>                        | <b>3</b>               | <b>259</b>             |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

### 3. FISCALITZACIÓ REALITZADA

#### 3.1. ACTIVITAT CREDITÍCIA

Els imports dels comptes d'inversions creditícies constitueixen els actius financers corresponents a les operacions de finançament que l'ICF concedeix a tercers, valorats a cost amortitzat i representen els imports pendents de cobrament o saldos vius a 31 de desembre del 2009 i del 2010. La composició del compte d'inversions creditícies a 31 de desembre del 2009 i del 2010 és el següent:

**Quadre 7. Inversions creditícies**

| Concepte                               | Saldo a<br>31.12.2009 | Saldo a<br>31.12.2010 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Dipòsits en entitats de préstec</b> | <b>786.089.725</b>    | <b>1.211.302.267</b>  |
| Altres comptes (dipòsits)              | 204.939.132           | 531.078.533           |
| Crèdits de mediació                    | 581.150.593           | 680.223.734           |
| <b>Crèdit a la clientela</b>           | <b>2.995.548.673</b>  | <b>3.015.780.334</b>  |
| Administracions públiques              | 1.059.122.180         | 1.224.751.942         |
| Altres sectors residents               | 1.936.426.493         | 1.791.028.392         |
| <b>Altres actius financers</b>         | <b>16.229.485</b>     | <b>14.844.641</b>     |
| <b>Total</b>                           | <b>3.797.867.883</b>  | <b>4.241.927.242</b>  |

Imports en euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Les inversions creditícies 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. El valor raonable és el cost amortitzat, o sigui, cost d'adquisició corregit 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.

L'objecte de la fiscalització ha estat el compte de crèdit a la clientela, que representa els saldos vius pendents de cobrament al final de cada exercici, el qual està integrat pels comptes següents:

**Quadre 8. Crèdit a la clientela**

| Concepte                                                | Saldo a 31.12.2009   | Saldo a 31.12.2010   |
|---------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Administracions públiques</b>                        | <b>1.059.122.180</b> | <b>1.224.751.942</b> |
| Administració autonòmica                                | 85.000.000           | 86.271.782           |
| Administracions locals                                  | 316.211.309          | 520.214.435          |
| <i>Administracions locals</i>                           | <i>257.168.820</i>   | <i>469.816.543</i>   |
| <i>SCS+CTS</i>                                          | <i>59.042.489</i>    | <i>50.397.892</i>    |
| Empreses del grup                                       | 648.591.630          | 610.415.262          |
| Actius dubtosos                                         | 109.703              | 432.508              |
| Ajustaments per valoració                               | 9.209.538            | 7.417.955            |
| <i>Interessos meritats</i>                              | <i>9.849.703</i>     | <i>9.142.590</i>     |
| <i>Comissions</i>                                       | <i>(640.165)</i>     | <i>(1.724.635)</i>   |
| <b>Altres sectors residents</b>                         | <b>1.936.426.493</b> | <b>1.791.028.392</b> |
| Deutors amb garantia real                               | 1.215.888.537        | 1.093.495.707        |
| <i>Amb garantia hipotecària</i>                         | <i>679.410.096</i>   | <i>687.298.925</i>   |
| <i>Amb altres garanties reals</i>                       | <i>536.478.441</i>   | <i>406.196.782</i>   |
| Altres deutors a termini                                | 673.021.429          | 534.860.755          |
| <i>Finançament projectes</i>                            | <i>131.465.978</i>   | <i>170.725.011</i>   |
| <i>Préstecs personals</i>                               | <i>541.555.451</i>   | <i>364.135.744</i>   |
| Deutors a la vista i varis                              | 7.881.512            | 5.072.091            |
| <i>Imports vençuts pendants de cobrament</i>            | <i>5.886.170</i>     | <i>3.439.981</i>     |
| <i>Bestretes transitòries i altres deutes personals</i> | <i>9.386</i>         | <i>49.027</i>        |
| <i>Altres (deutors per venda immobilitzat)</i>          | <i>1.985.956</i>     | <i>1.583.083</i>     |
| Actius dubtosos                                         | 203.696.594          | 365.037.097          |
| Ajustaments per valoració                               | (164.061.579)        | (207.437.258)        |
| <i>Correccions de valor per deteriorament d'actius</i>  | <i>(156.079.243)</i> | <i>(196.541.657)</i> |
| <i>Interessos meritats</i>                              | <i>8.113.989</i>     | <i>7.281.654</i>     |
| <i>Comissions</i>                                       | <i>(14.182.779)</i>  | <i>(15.738.825)</i>  |
| <i>Altres</i>                                           | <i>(1.913.546)</i>   | <i>(2.438.430)</i>   |
| <b>Total crèdit a la clientela</b>                      | <b>2.995.548.673</b> | <b>3.015.780.334</b> |

Imports en euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Els crèdits a la clientela es divideixen entre els atorgats al sector públic i els atorgats al sector privat (sota l'epígraf Altres sectors residents).

Pel que fa als crèdits al sector públic destaquen les Empreses del grup. El 2009 hi havia dues operacions amb ICF Equipaments, SAU de 648,59M€. En el 2010 el saldo d'aquests

era de 607,36 M€ (vegeu l'apartat 3.4.5). El compte d'administració autonòmica correspon a dipòsits de l'ICF en el compte de centralització de tresoreria (*cash pooling*) de la Tresoreria de la Generalitat de Catalunya. El compte SCS+CTS inclou crèdits assumits per la Generalitat de Catalunya, per operacions fallides reactivades amb plurianualitats (garanties departamentals) o per subvencions pluriennals que garantien el crèdit.

Quant a la classificació dels crèdits al sector privat depèn del tipus de garantia. En concret la partida amb altres garanties reals inclou l'afectació de drets de crèdit, avals bancaris i garanties de fons específics. S'inclouen en aquest epígraf operacions que gaudeixen d'un compromís de pagament per part de diferents departaments de la Generalitat en cas d'incompliment de les obligacions compromeses pel deutor, i també garanties com a subvencions i compromisos pluriennals per part de diferents departaments de la Generalitat.

L'epígraf Altres deutors a la vista i varis inclouen operacions creditícies amb garanties de caràcter personal.

Dintre de Deutors a la vista es classifiquen els rebuts vençuts pendents de cobrament, o sigui, l'import de la quota més interessos impagats fins a un màxim de noranta dies.

Els instruments financers amb quotes o rebuts impagats es classifiquen com a actius dubtosos sistemàticament el noranta-unè dia de morositat (vegeu l'apartat 3.7.1).

Dintre dels ajustaments per valoració s'inclou el deteriorament dels crèdits per raó de la morositat (cobertura específica) i per raó del risc normal de crèdit (cobertura genèrica) així com els interessos meritats (periodificació d'interessos meritats pendents de vèncer); comissions (ja cobrades a l'inici del préstec que es periodifiquen pel termini de vida del préstec) i altres (operacions de cobertura contractades).

A continuació es detallen el saldo ajustat i el moviment dels crèdits a la clientela durant els exercicis 2009 i 2010. Per determinar aquests moviments no s'han tingut en compte els ajustaments per valoració ni tampoc els dipòsits temporals de la Generalitat en l'ICF.

#### **Quadre 9. Saldo ajustat de crèdit a la clientela**

| Concepte                       | Saldo a 31.12.2008   | Saldo a 31.12.2009   | Saldo a 31.12.2010   |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>+ Crèdit a la clientela</b> | <b>2.365.877.060</b> | <b>2.995.548.673</b> | <b>3.015.780.334</b> |
| – Administracions autonòmiques | -                    | 85.000.000           | 86.271.782           |
| – Ajustaments per valoració    | 1.781.174            | 9.209.538            | 7.417.955            |
| – Ajustaments per valoració    | (126.907.102)        | (164.061.579)        | (207.437.258)        |
| <b>Saldo ajustat</b>           | <b>2.491.002.988</b> | <b>3.065.400.714</b> | <b>3.129.527.855</b> |

Imports en euros.

Font: Facilitat per l'ICF.

El moviment dels crèdits a la clientela durant els exercicis 2009 i 2010 és el següent:



**Quadre 10. Moviment dels crèdits a la clientela**

| Concepte                               | 2009                 | 2010               |
|----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Saldo ajustat a l'inici de l'exercici  | 2.491.002.988        | 3.065.400.714      |
| <b>Incrementos de la cartera</b>       | <b>1.155.463.676</b> | <b>728.237.258</b> |
| Lliuraments de préstecs                | 743.306.163          | 440.014.782        |
| Disposicions de pòlisses               | 318.260.000          | 192.870.000        |
| Assumpció d'aval                       | -                    | 13.787.544         |
| Interessos facturats                   | 92.873.638           | 79.045.797         |
| Altres moviments                       | 1.023.875            | 2.519.135          |
| <b>Disminucions de la cartera</b>      | <b>581.065.950</b>   | <b>664.110.117</b> |
| Cobraments de rebuts amb lliurament    | 3.574.452            | 1.734.224          |
| Cobraments finals nets de devolucions  | 254.402.382          | 261.606.637        |
| Cobrament per adjudicació de garanties | 83.535               | 2.275.891          |
| Amortitzacions anticipades de préstecs | 116.361.067          | 157.764.062        |
| Retorns de pòlisses                    | 205.536.114          | 231.046.368        |
| Fallits                                | 625.177              | 9.292.438          |
| Resta                                  | 483.223              | 390.497            |
| Saldo ajustat al final de l'exercici   | 3.065.400.714        | 3.129.527.855      |

Imports en euros.

Font: Facilitat per l'ICF.

Els saldos pendents del compte Crèdits a la clientela, classificats per terminis de venciment, són els següents:

**Quadre 11. Crèdit a la clientela classificat per termini de venciment**

| Crèdit a la clientela | A la vista | D'1 a 3 mesos | De 3 a 12 mesos | D'1 a 5 anys | Superior a 5 anys | Total     |
|-----------------------|------------|---------------|-----------------|--------------|-------------------|-----------|
| Exercici 2009         | 47.840     | 52.451        | 219.327         | 1.663.210    | 1.012.721         | 2.995.549 |
| Exercici 2010         | 24.203     | 383.218       | 281.665         | 1.347.102    | 979.592           | 3.015.780 |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Dintre de l'activitat de crèdit de l'ICF també s'inclou la concessió d'aval. Aquestes operacions es comptabilitzen en l'apartat Promemòria del Balanç (comptes d'ordre) sota l'epígraf de passius contingents. L'import objecte de fiscalització ha estat el següent:

**Quadre 12. Avals**

| Passius contingents               | Saldo a 31.12.2009 | Saldo a 31.12.2010 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Avals i altres caucions prestades | 317.021            | 300.413            |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Des de l'any 2004 la prestació d'avalis a pimes es canalitza a través de la societat de garantia recíproca Avalis de Catalunya (participada per ICF Holding, SA, Instruments Financers per a Empreses Innovadores, SL –ambdues del grup ICF– i per la Generalitat de Catalunya). No obstant això, l'ICF manté una línia d'avalis per operacions singulars i una línia d'avalis a pimes per facilitar la concessió de préstecs de circulat des de les entitats financeres.

### **3.2. PROCEDIMENT ADMINISTRATIU DE LA CONCESSIÓ DE PRÉSTECES I AVALS**

El procediment emprat per l'ICF per a la concessió de préstecs i avals, d'acord amb el manual de procés i procediments de decisió d'operacions amb risc, de manera resumida és el següent:

1. Sol·licitud: pot sol·licitar un préstec i/o un aval qualsevol persona jurídica o física que desenvolupi activitats econòmiques d'acord amb les línies de finançament de l'ICF, amb seu social a Catalunya o que realitzin inversions a Catalunya.
2. Estudi de l'operació: l'ICF d'acord amb la documentació econòmica i jurídica rebuda, analitza la sol·licitud. L'analista de l'ICF revisa els comptes, la viabilitat del projecte, l'endeutament, la documentació sobre impostos, les garanties, demana informes comercials per tal de detectar incidències judicials i/o financeres i examina els documents acreditatius de poders, propietats i assegurances i qualsevol informació que consideri rellevant. Revisada la documentació presentada, l'analista emet un informe, en el qual valora si la sol·licitud té capacitat de generar els recursos suficients per fer front al préstec sol·licitat, i que les garanties, ja siguin mobiliàries, immobiliàries o personals, són suficients per cobrir el possible risc d'insolvència.

Durant l'estudi de l'operació l'analista compta amb la supervisió d'un coordinador d'equip i del cap de l'àrea, per anar resolent els dubtes i qüestions que es plantegin. Un cop l'analista i el seu coordinador consideren que l'operació està ben definida, la comenten amb el Comitè de valoració del risc, per valorar si es pot presentar a aprovació. Alhora l'ICF sol·licita al departament de la Generalitat corresponent per raó de la competència l'informe d'elegibilitat, en el qual el departament valora si l'operació de préstec o aval sol·licitada s'inclou dins de les polítiques establertes pel departament.

3. Aprovació de l'operació: les operacions es presenten al Comitè d'inversions per a la seva aprovació. En cas d'operacions que comportin un risc amb el titular o el seu grup de fins a 3 M€, l'aprovació de l'operació recau en aquest Comitè. En cas d'operacions de risc superior, la decisió recau en la Comissió Executiva per riscos de fins a 15 M€. Per a imports superiors a 15 M€ la decisió recau en la Junta de Govern.

4. Formalització: un cop aprovada la sol·licitud, es comunica al sol·licitant que té un termini de tres mesos per formalitzar l'operació i aportar, si escau, la documentació complementària. La formalització es pot realitzar en forma de pòlissa de préstec intervinguda per fedatari públic o bé per mitjà d'escriptura notarial. En el moment de la signatura es verifica que les condicions de l'operació formalitzada són les aprovades.
5. Lliurament: el lliurament del préstec es fa segons el procediment acordat en l'aprovació de l'operació. En el cas d'operacions de finançament d'inversions el lliurament es pot fer en un sol acte, però sol ser fraccionat, i sempre prèvia justificació de la finalitat prevista.

### **3.3. LÍNIES DE FINANÇAMENT**

L'ICF concedeix i instrumenta crèdits i avals a favor d'entitats autònomes, de corporacions públiques i d'empreses públiques i privades. Aquesta activitat és directa quan es formalitza amb els crèdits a la clientela i els avals, i és de mediació quan es formalitza a través de les entitats financeres col·laboradores.

Els préstecs i avals concedits tenen com a finalitat el finançament de diverses activitats d'acord amb la normativa pròpia i els convenis de col·laboració que l'ICF formalitza amb diferents departaments, entitats públiques i entitats financeres.

En les línies amb normativa pròpia, com és la línia general, el preu de les operacions s'obté de la suma del preu base, calculat pel Departament de Finances de l'ICF, i una prima de risc que varia del 0,25% fins a l'1%. Això no obstant, en el cas d'entitats públiques el preu resultant pot modificar-se a criteri dels òrgans de decisió de l'ICF.

Els convenis més significatius corresponen al Departament d'Innovació, Universitats i Empresa, al Departament de Treball, al Departament d'Agricultura, Alimentació i Acció Rural, al Departament de Governació i Administracions Públiques, al Departament de la Presidència, al Departament de la Vicepresidència, a l'Institut Català de les Indústries Culturals i al CIDEM. En cada conveni es fixen les condicions dels préstecs així com les inversions i beneficiaris a què es destinen, la dotació de la línia, les garanties departamentals (plurianualitats o compromís de subvencions) que es puguin aportar, vigència, aspectes de tramitació i d'altres.

A títol informatiu s'ofereix a continuació el detall de les línies de finançament de préstec que han estat actives durant els exercicis 2009 i 2010, segons la seva tipologia. L'import detallat es refereix a l'import formalitzat, que no té perquè coincidir amb l'import disposat o lliurat al client, que és el que es detalla en el balanç dintre de l'activitat creditícia.

**Quadre 13. Línies de finançament**

| Concepte                       | 2009       |                    | 2010       |                    |
|--------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
|                                | Nombre     | Import             | Nombre     | Import             |
| <b>Préstecs</b>                |            |                    |            |                    |
| General                        | 81         | 275.396.396        | 60         | 263.187.392        |
| Línies departamentals directes | 309        | 159.857.094        | 449        | 275.341.931        |
| Capitalització d'empreses      | 18         | 23.750.000         | 10         | 53.400.000         |
| Equipaments esportius          | 59         | 21.253.080         | 7          | 1.946.229          |
| Innovació                      | 7          | 7.535.531          | 2          | 9.760.000          |
| Producció audiovisual          | 28         | 6.924.606          | 13         | 5.662.185          |
| Comerç                         | 7          | 5.324.400          | 1          | 630.000            |
| CET* i empreses d'inserció     | 4          | 2.535.667          | 4          | 3.325.500          |
| Economia Social                | 3          | 2.309.000          | 2          | 1.062.760          |
| Creixement empresarial         | 12         | 232.766.681        | -          | -                  |
| Internacionalització           | 3          | 8.000.000          | -          | -                  |
| Altres                         | 27         | 6.375.297          | -          | -                  |
| Ensenyament                    | 2          | 5.700.000          | -          | -                  |
| Promoció HPO* de lloguer       | -          | -                  | 31         | 95.815.608         |
| Estalvi d'energia              | -          | -                  | 1          | 8.000.000          |
| Hospitals                      | -          | -                  | 2          | 6.150.000          |
| Promoció cultural              | -          | -                  | 1          | 4.000.000          |
| Promoció industrial            | -          | -                  | 3          | 3.911.088          |
| AGAUR*                         | -          | -                  | 16         | 3.321.166          |
| Entitats públiques             | -          | -                  | 1          | 525.000            |
| <b>Avals</b>                   |            |                    |            |                    |
| General (avals)                | 4          | 23.500.000         | -          | -                  |
| Avals Generalitat              | 7          | 3.906.601          | 24         | 11.474.005         |
| <b>Total activitat directa</b> | <b>571</b> | <b>785.134.353</b> | <b>627</b> | <b>747.512.864</b> |

Imports en euros.

Font: Informes d'activitats de l'ICF dels exercicis 2009 i 2010.

\* AGAUR: Agència de Gestió d'Ajuts Universitaris i de Recerca. CET: Centres especials de treball. HPO: Habitatge de protecció oficial.

El quadre recull l'activitat que es formalitza directament a l'ICF i que inclou els préstecs bilaterals, els sindicats i els avals. No inclou l'activitat de mediació formalitzada a través de les entitats financeres col·laboradores (línies ICF crèdit, crèdit formació treball i crèdit innovació) per imports formalitzats de 133,40 M€ el 2009 i de 291,20 M€ el 2010.

**3.3.1. Risc de la Generalitat**

L'ICF gestiona una tipologia de préstecs que anomena capítol VIII (préstecs departamentals directes). Aquests són préstecs concedits per la Generalitat però que la seva gestió és en mans de l'ICF. L'ICF no assumeix cap risc amb aquests préstecs donat que els fons que es presten provenen de la Generalitat i de la mateixa manera els cobraments dels

préstecs es reemborsen a la Generalitat. La composició d'aquests, classificats per organismes, és la següent (import del saldo viu a final d'exercici):

**Quadre 14. Préstecs atorgats per la Generalitat gestionats per l'ICF**

| Concepte                                     | 31.12.2009          |                    | 31.12.2010          |                    |
|----------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                              | Nombre d'operacions | Saldo              | Nombre d'operacions | Saldo              |
| Capítol VIII Préstecs directes – ACCIÓ*      | 21                  | 15.351.189         | 50                  | 68.747.835         |
| Capítol VIII Préstecs directes – Cultura     | -                   | -                  | 43                  | 15.434.449         |
| Capítol VIII Préstecs directes – DAR*        | 173                 | 27.046.134         | 303                 | 46.683.822         |
| Capítol VIII Préstecs directes – Governació  | -                   | -                  | 9                   | 2.900.000          |
| Capítol VIII Préstecs directes – Indústria   | 57                  | 67.377.252         | 77                  | 106.810.972        |
| Capítol VIII Préstecs directes – Presidència | 56                  | 5.939.490          | 84                  | 10.871.493         |
| <b>Total</b>                                 | <b>307</b>          | <b>115.714.065</b> | <b>566</b>          | <b>251.448.571</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* ACCIÓ: Agència de Suport a l'Empresa Catalana. DAR: Departament d'Agricultura, Alimentació i Acció Rural.

Aquesta tipologia de préstecs es va iniciar en l'exercici 2008. Les característiques dels préstecs estan acordades en el Conveni de col·laboració. Algunes característiques bàsiques són que els beneficiaris de les operacions són designats pels departaments; que la formalització i tramitació dels préstecs amb el beneficiari final l'instrumenta i gestiona l'ICF, i que aquest rep per la gestió una comissió operativa equivalent al 0,20% anual (IVA inclòs) del risc viu existent a 31 de març de cada any.

L'ICF no assumeix el risc de crèdit, el qual és assumit per les entitats de la Generalitat que atorguen aquests préstecs.

Respecte a la gestió comptable d'aquests préstecs, cal dir que l'ICF comptabilitza en comptes de passiu els fons rebuts dels diferents departaments, i en comptes d'actiu, els comptes de gestió de la cartera dels préstecs. No obstant això, per tal de no reflectir el risc de crèdit en el Balanç de l'ICF aquests comptes es presenten compensats a final d'exercici.

La Sindicatura entén que encara que el risc de crèdit no correspon a l'ICF cal aplicar el criteri de no compensació i registrar els actius i passius de forma separada en els comptes anuals.

D'altra banda, les operacions amb risc vinculades a la Generalitat, a més de les descrites corresponents a capítol VIII, són aquelles que gaudeixen d'un compromís de pagament per part de diferents departaments de la Generalitat, en cas d'incompliment de les obligacions compromeses pel deutor, i també préstecs garantits per subvencions i compromisos pluriennals per part de diferents departaments de la Generalitat. El detall per departaments és el següent:

**Quadre 15. Préstecs de l'ICF amb garanties aportades per la Generalitat**

| Departament*              | 31.12.2009          |                    | 31.12.2010          |                    |
|---------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                           | Nombre d'operacions | Saldo              | Nombre d'operacions | Saldo              |
| Acció Social i Ciutadania | 20                  | 5.680.356          | 16                  | 4.867.095          |
| Comerç                    | 3                   | 1.124.657          | 3                   | 1.003.279          |
| Cultura                   | 245                 | 41.668.858         | 249                 | 49.844.261         |
| Economia                  | 1                   | 25.180.860         | 2                   | 40.727.970         |
| Educació                  | 4                   | 5.273.562          | 4                   | 4.804.404          |
| Governació                | 408                 | 13.314.399         | 393                 | 8.759.112          |
| Medi Ambient              | 1                   | 10.529.974         | 1                   | 9.500.441          |
| Política Territorial      | 3                   | 1.687.886          | 3                   | 2.047.743          |
| Presidència               | 341                 | 99.844.197         | 363                 | 110.871.706        |
| Salut                     | 7                   | 121.694.349        | 7                   | 118.949.675        |
| Treball i Indústria       | 14                  | 81.800.541         | 7                   | 48.790.502         |
| Universitats              | 10                  | 49.940.523         | 5                   | 44.015.116         |
| Vicepresidència           | 2                   | 1.172.468          | 2                   | 541.479            |
| <b>Total</b>              | <b>1.059</b>        | <b>458.912.630</b> | <b>1.055</b>        | <b>444.722.783</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* Els noms dels departaments figuren segons les dades facilitades per l'ICF.

El Departament de Governació destaca pel nombre d'operacions on s'inclouen préstecs per la línia d'aiguats (préstecs a ajuntaments), i el Departament de la Presidència amb presència de la línia d'equipaments esportius, general i altres.

El volum de préstecs assumit per la Generalitat és el que es detalla en el Balanç sota l'epígraf SCS+CTS (vegeu l'apartat 3.1).

### 3.4. PRÉSTECES

#### 3.4.1. Mostra de préstecs fiscalitzats

L'anàlisi dels saldos vius dels préstecs, d'acord amb els objectius establerts en l'apartat 1.1.2 d'aquest informe, per verificar si s'ha complert la legalitat de la concessió en tot el procediment de formalització, s'ha fet per mitjà d'una mostra estratificada per import. La base de selecció ha estat el risc viu o els saldos pendents de cobrament a 31 de desembre del 2009 i del 2010.

En el següent quadre es recull la conciliació entre la base de selecció (l'listats inicials) i la cartera de préstecs determinada segons les dades del Balanç:

**Quadre 16. Conciliació cartera de préstecs**

| Concepte                            | Import a 31.12.2009  | Import a 31.12.2010  |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| + Crèdit a la clientela             | 2.995.548.673        | 3.015.780.334        |
| – Ajustaments per valoració         | 9.209.538            | 7.417.955            |
| – Ajustaments per valoració         | (164.061.579)        | (207.437.258)        |
| <b>Total cartera de préstecs</b>    | <b>3.150.400.714</b> | <b>3.215.799.637</b> |
| <b>Conciliació</b>                  |                      |                      |
| – Administracions autonòmiques      | 85.000.000           | 86.271.782           |
| – SCS+CTS                           | 59.042.489           | 50.397.892           |
| <b>Cartera neta</b>                 | <b>3.006.358.225</b> | <b>3.079.129.963</b> |
| <b>Total llistats inicials</b>      | <b>3.022.587.163</b> | <b>3.014.403.065</b> |
| <b>Diferència amb total cartera</b> | <b>(16.228.940)</b>  | <b>64.726.898</b>    |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

La diferència en el 2009 és principalment a causa de l'operació número 0 i de l'operació 6834 registrades en el compte SCS+CTS (12.464.585 € i 3.773.741 €), incloses en el llistat inicial de la mostra.<sup>4</sup> Es donen altres diferències per import de 9.386 €.

La diferència en el 2010 resulta del fet que el llistat inicial correspon a capital pendent de venciment a 31 de desembre del 2010 i per tant, no inclou imports impagats. La diferència és raonable per import impagat (deute vençut impagat tant de deutors dubtosos com de deutors que no s'han classificat encara com a dubtosos).

Les ràtios del volum de préstecs de la mostra respecte a la cartera de préstecs són les següents:

**Quadre 17. Percentatges de la mostra**

| Concepte                              | Import a 31.12.2009 | Import a 31.12.2010 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Mostra                                | 1.037.080.731       | 1.055.055.064       |
| % mostra sobre total cartera préstecs | 32,92               | 32,81               |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

La selecció es va fer per unitats monetàries mitjançant un programa informàtic amb un volum de cinquanta expedients. Posteriorment, s'hi van afegir les operacions que podien presentar risc de fiscalització d'acord amb els criteris d'auditoria. La mostra seleccionada va ser de noranta-vuit expedients de préstecs.

La fiscalització dels saldos vius s'ha dut a terme mitjançant l'anàlisi de la documentació escanejada que consta en cadascun dels expedients així com dels llistats i fitxes de gestió

4. Aquest paràgraf ha estat modificat a conseqüència de les al·legacions presentades.

dels préstecs, del programa informàtic de l'ICF. Les verificacions dutes a terme, entre d'altres, han estat les següents:

- Anàlisi de la concessió dels préstecs d'acord amb la legalitat i l'objecte del préstec.
- Anàlisi de les garanties hipotecàries immobiliàries, mobiliàries i personals, suficients per cobrir possibles riscos d'insolvència amb una valoració efectuada per part d'un taxador autoritzat pel Banc d'Espanya.
- Anàlisi dels acords de Govern i/o garantia departamental, addicional a altres garanties, que comporta un compromís de pagament per part del departament corresponent de la Generalitat de Catalunya en cas d'incompliment de les obligacions compromeses pel deutor.
- Anàlisi del seguiment de les incidències per mitjà dels llistats de seguiment del risc d'insolvència, ja siguin impagats o en situació de morositat, per comprovar-ne la situació i evolució.

A continuació es detalla la mostra seleccionada dels expedients dels préstecs vius o crèdit a la clientela fiscalitzats. En el quadre següent es descriu l'operació de préstec, la línia a què pertany, el saldo viu al tancament dels exercicis fiscalitzats, i la seva situació i saldo al tancament de l'exercici 2011.

**Quadre 18. Mostra d'expedients de préstec revisats**

| Préstec<br>núm. | Línia de<br>finançament | Data de<br>concessió | Import a<br>31.12.2009 | Import a<br>31.12.2010 | Import a<br>31.12.2011 | Situació a<br>31.12.2011 |
|-----------------|-------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 0               | General                 | 21.11.2006           | 12.464.585             | 10.542.576             | 10.542.576             | Al corrent de pagament   |
| 1965            | General                 | 30.12.1998           | 982.595                | 601.210                | 564.484                | Incidències/impagats     |
| 2421            | General                 | 29.04.1999           | 4.442.566              | 4.292.566              | 3.842.566              | Al corrent de pagament   |
| 2945            | General                 | 05.10.2000           | 2.845.969              | 2.709.858              | 2.632.952              | Incidències/impagats     |
| 3220            | General                 | 06.09.2001           | 1.581.634              | 1.452.820              | 1.403.546              | Al corrent de pagament   |
| 3433            | General                 | 20.09.2001           | 6.156.278              | 4.903.661              | 3.638.120              | Al corrent de pagament   |
| 3719            | General                 | 07.03.2002           | 23.924.038             | 23.304.244             | 22.560.491             | Al corrent de pagament   |
| 3808            | Establiments turístics  | 07.03.2002           | 153.581                | 134.238                | 114.812                | Al corrent de pagament   |
| 3936            | Hospitals               | 19.09.2002           | 23.360.000             | 22.837.500             | 22.220.000             | Al corrent de pagament   |
| 4145            | Estacions d'esquí       | 31.10.2002           | 3.166.667              | 3.166.667              | 3.244.804              | Situació de morositat    |
| 4247            | General                 | 31.10.2002           | 5.268.214              | 4.629.643              | 4.568.776              | Morositat/concurs        |
| 4799            | General                 | 16.01.2003           | 11.666.667             | 8.333.333              | 6.481.481              | Al corrent de pagament   |
| 4852            | General                 | 23.01.2003           | 28.628.023             | 29.481.268             | 29.684.517             | Incidències/impagats     |
| 5111            | Hospitals               | 12.06.2003           | 16.982.161             | 15.348.449             | 15.348.449             | Incidències/impagats     |
| 5269            | General                 | 12.06.2003           | 22.000.000             | 20.000.000             | 18.900.000             | Al corrent de pagament   |
| 5287            | General                 | 10.07.2003           | 1.027.473              | 1.051.098              | 1.058.376              | Morositat/execució       |
| 5360            | General                 | 26.06.2003           | 10.857.143             | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 5369            | Entitats públiques      | 26.06.2003           | 53.287.878             | 78.106.060             | 86.306.697             | Al corrent de pagament   |



## SINDICATURA DE COMPTES DE CATALUNYA — INFORME 2/2013

| Préstec<br>núm. | Línia de<br>finançament    | Data de<br>concessió | Import a<br>31.12.2009 | Import a<br>31.12.2010 | Import a<br>31.12.2011 | Situació a<br>31.12.2011 |
|-----------------|----------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 5528            | Entitats públiques         | 02.10.2003           | 15.429.722             | 14.479.004             | 14.738.695             | Al corrent de pagament   |
| 5765            | General                    | 27.01.2005           | 27.218.569             | 28.947.984             | 25.460.772             | Al corrent de pagament   |
| 5822            | General                    | 05.02.2004           | 566.667                | 433.333                | 300.000                | Al corrent de pagament   |
| 5924            | General                    | 29.04.2004           | 25.180.860             | 20.727.970             | 16.266.148             | Al corrent de pagament   |
| 6079            | Equipaments esportius      | 26.07.2004           | 120.075                | 73.033                 | 25.949                 | Al corrent de pagament   |
| 6203            | General                    | 25.11.2004           | 2.050.349              | 1.893.693              | 1.755.274              | Al corrent de pagament   |
| 6268            | Entitats públiques         | 23.02.2005           | 587.291                | 548.780                | 510.269                | Al corrent de pagament   |
| 6460            | Hospitals                  | 30.06.2005           | 11.200.000             | 10.400.000             | 9.600.000              | Al corrent de pagament   |
| 6581            | General                    | 15.12.2005           | 1.801.080              | 0                      | 0                      | ASR* - En execució       |
| 6614            | General                    | 26.01.2006           | 13.757.240             | 13.573.560             | 13.352.080             | Al corrent de pagament   |
| 6715            | General                    | 25.05.2006           | 15.000.000             | 15.000.000             | 13.791.421             | Període de carència      |
| 6738            | General                    | 29.09.2006           | 19.700.000             | 18.818.295             | 18.521.749             | Al corrent de pagament   |
| 6762            | General                    | 27.07.2006           | 43.562.277             | 34.030.403             | 33.706.146             | Al corrent de pagament   |
| 6777            | General                    | 14.09.2006           | 1.850.000              | 1.757.500              | 1.757.500              | Al corrent de pagament   |
| 6817            | General                    | 05.10.2006           | 7.253.000              | 6.176.750              | 5.100.500              | Al corrent de pagament   |
| 6833            | General                    | 23.11.2006           | 1.551.422              | 1.476.088              | 1.420.588              | Al corrent de pagament   |
| 6834            | General                    | 19.10.2006           | 3.773.742              | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 6834            | General                    | 19.10.2006           | 30.800.000             | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 6914            | General                    | 14.12.2006           | 22.019.040             | 21.891.524             | 21.230.367             | Al corrent de pagament   |
| 6997            | General                    | 14.12.2006           | 77.422.215             | 56.495.964             | 63.171.502             | Morositat/concurs        |
| 7112            | General                    | 01.03.2007           | 676.250                | 641.561                | 607.406                | Al corrent de pagament   |
| 7169            | Pla d'inversions culturals | 29.03.2007           | 41.565                 | 35.180                 | 28.781                 | Al corrent de pagament   |
| 7359            | General                    | 26.07.2007           | 15.000.000             | 15.000.000             | 15.107.501             | Incidències/impagats     |
| 7456            | General                    | 25.10.2007           | 80.818.091             | 82.891.312             | 85.301.423             | Morositat/concurs        |
| 7491            | Equipaments esportius      | 15.11.2007           | 80.494                 | 82.259                 | 80.193                 | Al corrent de pagament   |
| 7555            | Turisme                    | 13.03.2008           | 10.000.000             | 6.000.000              | 6.077.141              | Incidències/impagats     |
| 7566            | General                    | 24.01.2008           | 1.500.000              | 26.470.588             | 22.352.941             | Al corrent de pagament   |
| 7609            | General                    | 18.06.2008           | 446.070                | 454.307                | 454.307                | Situació de morositat    |
| 7674            | Equipaments esportius      | 13.03.2008           | 415.869                | 377.164                | 333.963                | Al corrent de pagament   |
| 7688            | General                    | 15.05.2008           | 10.529.974             | 9.500.441              | 9.326.577              | Al corrent de pagament   |
| 7714            | General                    | 24.04.2008           | 14.008.951             | 13.650.648             | 13.236.140             | Al corrent de pagament   |
| 7728            | Creixement                 | 24.04.2008           | 12.818.654             | 9.288.880              | 2                      | Al corrent de pagament   |
| 7733            | Economia social            | 30.07.2008           | 400.000                | 388.392                | 356.261                | Morositat/concurs        |
| 7755            | General                    | 10.07.2008           | 1.500.000              | 1.333.333              | 1.166.667              | Al corrent de pagament   |
| 7794            | General                    | 26.06.2008           | 8.622.323              | 8.500.000              | 8.500.000              | Morositat/concurs        |
| 7817            | General                    | 12.06.2008           | 7.880.000              | 7.880.000              | 6.970.743              | Al corrent de pagament   |
| 7835            | Creixement empresarial     | 24.07.2008           | 9.758.666              | 8.278.667              | 7.095.333              | Al corrent de pagament   |
| 7837            | General                    | 24.07.2008           | 5.500.000              | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 7961            | General                    | 02.10.2008           | 1.323.550              | 2.045.008              | 2.565.674              | Al corrent de pagament   |
| 7978            | General                    | 16.10.2008           | 1.266.587              | 1.136.917              | 1.007.155              | Al corrent de pagament   |
| 8008            | General                    | 30.10.2008           | 20.625.000             | 20.625.000             | 20.350.065             | Al corrent de pagament   |
| 8041            | General                    | 27.11.2008           | 5.316.702              | 4.256.317              | 2.209.698              | Al corrent de pagament   |

## SINDICATURA DE COMPTES DE CATALUNYA — INFORME 2/2013

| Préstec<br>núm. | Línia de<br>finançament   | Data de<br>concessió | Import a<br>31.12.2009 | Import a<br>31.12.2010 | Import a<br>31.12.2011 | Situació a<br>31.12.2011 |
|-----------------|---------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| 8070            | General                   | 29.01.2009           | 10.000.000             | 9.166.667              | 9.158.853              | Morositat/concurs        |
| 8094            | General                   | 26.02.2009           | 3.000.000              | 2.817.276              | 2.661.276              | Al corrent de pagament   |
| 8115            | Innovació                 | 15.01.2009           | 4.004.583              | 3.974.584              | 3.854.965              | Al corrent de pagament   |
| 8167            | General                   | 17.12.2008           | 15.000.000             | 12.184.014             | 11.888.538             | Al corrent de pagament   |
| 8203            | General                   | 17.12.2008           | 34.000.000             | 34.000.000             | 31.166.667             | Al corrent de pagament   |
| 8318            | General                   | 12.02.2009           | 2.768.905              | 2.453.645              | 2.919.895              | Morositat/concurs        |
| 8342            | General                   | 26.02.2009           | 14.464.270             | 13.597.862             | 12.623.288             | Al corrent de pagament   |
| 8346            | General                   | 26.02.2009           | 12.000.000             | 12.000.000             | 12.000.000             | Al corrent de pagament   |
| 8358            | General                   | 12.02.2009           | 270.964                | 281.982                | 278.103                | Al corrent de pagament   |
| 8370            | General                   | 12.02.2009           | 3.721.870              | 3.297.920              | 3.907.711              | Morositat/concurs        |
| 8407            | General                   | 26.02.2009           | 10.500.000             | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 8436            | Audiovisual               | 27.11.2008           | 2.000.000              | 2.000.000              | 2.074.413              | Morositat/concurs        |
| 8449            | Creixement empresarial    | 26.03.2009           | 8.000.000              | 8.000.000              | 8.100.585              | Morositat/concurs        |
| 8453            | Creixement empresarial    | 16.04.2009           | 70.000.000             | 70.000.000             | 70.000.000             | Al corrent de pagament   |
| 8457            | General                   | 28.05.2009           | 4.000.000              | 4.000.000              | 3.984.985              | Incidències/impagats     |
| 8464            | Capitalització d'empreses | 26.03.2009           | 1.000.000              | 1.000.000              | 937.500                | Al corrent de pagament   |
| 8467            | General                   | 26.03.2009           | 7.440.000              | 8.000.000              | 7.577.314              | Al corrent de pagament   |
| 8468            | General                   | 26.03.2009           | 1.000.000              | 1.000.000              | 937.500                | Al corrent de pagament   |
| 8470            | Capitalització d'empreses | 26.03.2009           | 1.000.000              | 1.000.000              | 937.500                | Al corrent de pagament   |
| 8494            | Capitalització d'empreses | 26.03.2009           | 1.000.000              | 1.000.000              | 937.500                | Al corrent de pagament   |
| 8562            | Capitalització d'empreses | 16.04.2009           | 2.075.000              | Cancel·lat             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 8581            | General                   | 16.07.2009           | 380.785                | 391.917                | 302.737                | Al corrent de pagament   |
| 8593            | Reestructuració del deute | 01.04.2009           | 10.562.586             | 10.222.957             | 10.460.617             | Morositat/concurs        |
| 8612            | General                   | 02.07.2009           | 20.800.000             | 21.000.000             | 18.000.000             | Al corrent de pagament   |
| 8613            | Creixement empresarial    | 28.05.2009           | 26.000.000             | 20.833.334             | 19.290.124             | Al corrent de pagament   |
| 8620            | Capitalització d'empreses | 02.07.2009           | 5.000.000              | 5.000.000              | 4.769.347              | Al corrent de pagament   |
| 8648            | General                   | 22.12.2009           | 6.000.000              | 6.000.000              | 5.592.809              | Al corrent de pagament   |
| 8681            | Creixement empresarial    | 30.07.2009           | 67.500                 | 9.000.000              | 8.562.327              | Al corrent de pagament   |
| 8704            | General                   | 17.09.2009           | 2.856.501              | 2.691.280              | 2.477.946              | Incidències/impagats     |
| 9350            | General                   | 13.05.2010           | 0                      | 9.545.209              | 8.435.309              | Al corrent de pagament   |
| 9356            | General                   | 11.02.2010           | 0                      | 2.813.712              | 2.864.185              | Al corrent de pagament   |
| 9374            | General                   | 25.02.2010           | 0                      | 8.720.384              | 8.424.488              | Al corrent de pagament   |
| 9375            | General                   | 25.02.2010           | 0                      | 10.405.995             | 10.780.622             | Al corrent de pagament   |
| 9379            | General                   | 25.03.2010           | 0                      | 5.317.292              | 5.317.292              | Incidències/impagats     |
| 9508            | General                   | 27.05.2010           | 0                      | 23.083.988             | Cancel·lat             | Cancel·lat               |
| 9529            | General                   | 27.05.2010           | 0                      | 20.000.000             | 19.733.397             | Al corrent de pagament   |
| 9625            | Capitalització d'empreses | 30.09.2010           | 0                      | 3.800.000              | 3.847.720              | Incidències/impagats     |
| 9683            | Capitalització d'empreses | 30.09.2010           | 0                      | 10.000.000             | Cedit                  | Cedit a AVANÇSA          |
| <b>Total</b>    |                           |                      | <b>1.037.080.731</b>   | <b>1.055.055.064</b>   | <b>991.755.091</b>     |                          |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* ASR: Actius en suspens regularitzats.

### 3.4.2. Resultats de la mostra de préstecs fiscalitzats

Per examinar el procediment de concessió dels préstecs de la mostra seleccionada i a partir del certificat d'aprovació de la Junta de Govern de l'ICF, la Sindicatura ha examinat dels expedients anteriors la documentació següent:

- Imprès de sol·licitud del préstec i línia de finançament.
- Import sol·licitat, import aprovat i import formalitzat.
- Dictamen de l'analista sobre la viabilitat econòmica i financera de l'operació de préstec.
- Informe d'elegibilitat i viabilitat tècnica emès pel departament de la Generalitat que correspon segons la línia de finançament.
- Acord de Govern, si escau, segons l'import i naturalesa de l'operació de préstec.
- Formalització i forma del contracte de préstec.
- Tipus de garanties de l'operació de préstec: mobiliàries, immobiliàries, personals i/o generals.
- Informes de taxació en el cas d'existir garanties immobiliàries.
- Condicions prèvies i addicionals al contracte de préstec.
- Terminis i venciment del contracte de préstec.
- Modificacions del contracte de préstec.
- Situació de l'operació de préstec: al corrent de pagament, amb incidències, amb impagats, en situació de morositat o en concurs de creditors i pendent d'execució.
- Informació econòmica actualitzada i informes de seguiment de l'operació de préstec.

En els apartats següents es detallen les incidències observades en la revisió de les operacions de préstec efectuada.

#### 3.4.2.1. Dictamen de l'analista

S'ha observat que el 55,25% de les operacions fiscalitzades han estat concedides amb el dictamen favorable de l'analista, tal com es mostra en el quadre següent (vegeu l'annex, apartat 6):

**Quadre 19. Dictamen de l'analista**

| Concepte                 | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Dictamen favorable       | 54                 | 55,10         | 585.780.773          | 55,25         |
| Dictamen sense valorar   | 39                 | 39,80         | 437.858.681          | 41,50         |
| Dictamen amb reparaments | 3                  | 3,06          | 20.800.000           | 1,97          |
| No consta dictamen       | 2                  | 2,04          | 10.615.609           | 1,01          |
| <b>Total</b>             | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

En trenta-nou operacions els dictàmens són sense valorar; és a dir, l'analista no es pronuncia sobre la viabilitat de l'operació sinó que conclou el dictamen limitant-se a fer una

síntesi de l'operació. El dictamen amb reparaments en tres operacions es dóna quan l'opinió favorable de l'analista està condicionada al compliment de certs requisits. En aquestes operacions les valoracions i els informes tècnics realitzats pels analistes es traslladen als òrgans de decisió competents, els quals prenen la decisió amb tots els elements de què disposen.

En dues operacions no hi consta el dictamen. Un cas correspon a una operació de la línia d'equipaments esportius que es tracta com a bestreta d'una subvenció i per tant no hi ha informe. Un altre cas es tracta de l'operació número 0 que es descriu en l'apartat 3.4.4.

### 3.4.2.2. Informe d'elegibilitat

L'informe d'elegibilitat és l'informe previ a la formalització del contracte que l'ICF sol·licita al departament de la Generalitat, per raó de la competència i de la línia de finançament sol·licitada, per tal que aquest informi respecte de si l'operació de préstec coincideix o no amb la seva política departamental. En cas afirmatiu el departament corresponent emet un informe favorable i, en cas contrari, desfavorable.

**Quadre 20. Informe d'elegibilitat**

| Concepte                           | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Hi ha l'informe d'elegibilitat     | 97                 | 98,98         | 1.044.512.488        | 99,00         |
| No consta l'informe d'elegibilitat | 1                  | 1,02          | 10.542.576           | 1,00          |
| <b>Total</b>                       | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

L'operació en què no consta l'informe d'elegibilitat correspon a la número 0, que l'ICF no considera com un préstec sinó com un compromís de pagament del Govern a favor de l'Institut per l'import pluriennal aprovat en l'Acord de Govern, segons es descriu en l'apartat 3.4.4.<sup>5</sup>

### 3.4.2.3. Modificació de les condicions inicials del contracte

En la fiscalització efectuada s'ha observat que en setanta-una operacions revisades, el 72,45% de la mostra, ha estat necessari modificar les condicions inicials pactades. Les modificacions dels contractes fan referència a canvis en el període de carència, el termini de venciment, els tipus d'interès, les garanties, l'ajornament del pagament dels venciments, les condicions prèvies pactades i altres, que s'han produït des de la seva formalització.

5. Aquest paràgraf i el quadre 20 han estat modificats com a conseqüència de les al·legacions presentades.

**Quadre 21. Modificacions de les condicions inicials del contracte**

| Concepte                 | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Hi ha modificacions      | 71                 | 72,45         | 979.060.719          | 92,80         |
| No consten modificacions | 27                 | 27,55         | 75.994.345           | 7,20          |
| <b>Total</b>             | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

El quadre següent recull les modificacions realitzades en les operacions de la mostra analitzada durant l'exercici 2009.

**Quadre 22. Modificacions de les condicions inicials del contracte realitzades en l'exercici 2009**

| Concepte                 | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Hi ha modificacions      | 40                 | 40,82         | 600.851.646          | 57,94         |
| No consten modificacions | 58                 | 59,18         | 436.229.085          | 42,06         |
| <b>Total</b>             | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.037.080.731</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

El quadre següent recull les modificacions realitzades en les operacions de la mostra analitzada durant l'exercici 2010:

**Quadre 23. Modificacions de les condicions inicials del contracte realitzades en l'exercici 2010**

| Concepte                 | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Hi ha modificacions      | 37                 | 37,76         | 539.946.001          | 51,18         |
| No consten modificacions | 61                 | 62,24         | 515.109.063          | 48,82         |
| <b>Total</b>             | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

En el quadre es recullen tot tipus de modificacions: les que afecten directament les condicions de devolució dels préstecs (quotes, periodicitat de les quotes, terminis, períodes de carència, capitalització del deute impagat, etc.) i també altres modificacions que no afectarien directament les condicions de devolució (modificació de garanties, condicions addicionals i altres).

L'ICF reconeix que el valor dels actius financers (crèdits a la clientela) a 31 de desembre del 2009 i del 2010 que han estat renegociats en les seves condicions i que, de no haver-ho estat, a les anomenades dates s'estima que es trobarien vençuts o deteriorats ha estat de 71,34 M€ i 329,67 M€ respectivament (dades aportades per la Memòria dels comptes anuals de l'ICF).<sup>6</sup>

6. Aquesta observació ha estat modificada com a conseqüència de les al·legacions presentades.

**3.4.2.4. Garanties**

El resum de la revisió realitzada de les garanties rebudes en els expedients fiscalitzats és el següent:

**Quadre 24. Tipus de garanties**

| Concepte                                                                           | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Compartides (immobiliàries) – penyores, avals, generals de l'entitat i mobiliàries | 28                 | 28,57         | 171.407.373          | 16,25         |
| Avals (personals, solidaris), penyores i immobiliàries                             | 22                 | 22,45         | 355.683.674          | 33,71         |
| Departamentals                                                                     | 14                 | 14,29         | 126.436.604          | 11,98         |
| Immobiliàries                                                                      | 13                 | 13,27         | 133.242.559          | 12,63         |
| Penyores                                                                           | 10                 | 10,20         | 197.451.258          | 18,71         |
| Generals de l'entitat                                                              | 7                  | 7,14          | 11.882.114           | 1,13          |
| Departamentals i immobiliàries                                                     | 2                  | 2,04          | 38.185.949           | 3,62          |
| No consta                                                                          | 1                  | 1,02          | 10.542.576           | 1,00          |
| Mobiliàries                                                                        | 1                  | 1,02          | 10.222.957           | 0,97          |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

Les garanties compartides són aquelles que estan incloses en més d'una operació de l'ICF o bé en altres operacions d'entitats financeres. També s'inclouen aquelles garanties immobiliàries en què es comparteix la mateixa garantia o bé el rang hipotecari. A més, les garanties immobiliàries o hipotecàries no són sempre de primer rang sinó que també poden ser de rang inferior.

La resta de garanties no estan compartides amb altres operacions, si bé les operacions poden tenir més d'una garantia. Per això hi ha categories incloses en el quadre que en presenten més d'una.

Les garanties departamentals es refereixen a les operacions que gaudeixen d'un compromís de pagament per part de diferents departaments de la Generalitat en cas d'incompliment de les obligacions compromeses pel deutor. Els diferents departaments de la Generalitat inclouen crèdits que gaudeixen de garanties com subvencions i compromisos pluriennals. Aquestes garanties poden ser addicionals a altres garanties aportades pel prestatari o úniques. En el quadre de resultats de la mostra, en dos casos són addicionals i en catorze casos són úniques.

El cas en què es reflecteix que no consta garantia es tracta d'un garantia executada i el préstec està assumit per la Generalitat de Catalunya –concretament pel Departament de Treball. L'operació es descriu en l'apartat 3.4.4.

**3.4.2.5. Taxació de les garanties**

Pel que fa a les garanties de les operacions, únicament les operacions amb garanties immobiliàries han de dur adjunt un informe de taxació dels immobles aportats com a garantia. Els resultats obtinguts de la revisió són els que es mostren en el quadre següent:

**Quadre 25. Taxació de les garanties**

| Concepte                                                            | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Préstecs amb garanties diferents de les immobiliàries               | 54                 | 55,10         | 691.401.907          | 65,53         |
| Préstecs amb garanties immobiliàries – Hi ha informe de taxació     | 42                 | 42,86         | 343.219.824          | 32,53         |
| Préstecs amb garanties immobiliàries – No consta informe de taxació | 2                  | 2,04          | 20.433.333           | 1,94          |
| <b>Total</b>                                                        | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

De quaranta-quatre operacions amb garantia immobiliària s'ha detectat que no consta l'informe de taxació en dues operacions. L'operació 5822 és un préstec sindicat i l'hipoteca és compartida sobre una concessió administrativa atorgada per l'Ajuntament de Barcelona. Per l'operació 5269 en la modificació del contracte a 22 de desembre del 2008 es va preveure, entre altres garanties, hipoteca immobiliària de primer rang sobre parcel·les a Can Guitard. Atès que les finques no estaven inscrites es va atorgar una penyora addicional d'accions d'una empresa del grup de manera transitòria.<sup>7</sup>

Tal com s'ha vist en l'apartat anterior les garanties immobiliàries poden ser compartides de primer rang o de segon rang o addicionals a altres garanties.

**3.4.2.6. Seguiment dels préstecs**

L'ICF fa un seguiment dels préstecs de manera individualitzada. Revisa la informació econòmicofinancera de les societats prestatàries per obtenir dades sobre solvència, etc., ja que d'aquesta manera avalua el risc de crèdit de cada operació (vegeu l'apartat 3.7.4).

A continuació es presenta el detall de la informació econòmica que analitza l'ICF:

7. Aquest paràgraf i el quadre 25 han estat modificats a conseqüència de les al·legacions presentades.

**Quadre 26. Seguiment de la informació econòmica**

| Concepte                                                                       | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Amb informació econòmica actualitzada i informe d'auditoria                    | 49                 | 50,00         | 758.227.756          | 71,87         |
| Amb informació econòmica actualitzada i informe d'auditoria reclamat per l'ICF | 27                 | 27,55         | 255.455.708          | 24,21         |
| Amb informació econòmica actualitzada                                          | 16                 | 16,33         | 41.371.598           | 3,92          |
| Cancel·lats                                                                    | 6                  | 6,12          | -                    | -             |
| <b>Total</b>                                                                   | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

Dels titulars de préstecs que no estan obligats a ser auditats, únicament es disposa d'informació econòmica actualitzada.

**3.4.3. Situació de les operacions fiscalitzades**

Donat que s'ha fet un seguiment de les operacions més enllà del període fiscalitzat (exercicis 2009-2010) a continuació es presenta un resum de la mostra de préstecs segons el seu estat a 31 de desembre del 2011:

**Quadre 27. Situació de la mostra seleccionada a 31 de desembre del 2011**

| Concepte                | Nombre préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   | Saldo a 31.12.2011 | Percentatge   |
|-------------------------|-----------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Al corrent de pagament  | 64              | 65,31         | 729.303.147          | 69,12         | 689.643.160        | 69,54         |
| En concurs de creditors | 11              | 11,22         | 188.046.500          | 17,82         | 198.520.036        | 20,02         |
| Impagat                 | 10              | 10,20         | 84.949.357           | 8,05          | 85.042.987         | 8,57          |
| Cancel·lat              | 7               | 7,14          | 23.083.988           | 2,19          | 0                  | 0,00          |
| En morositat            | 2               | 2,04          | 3.620.974            | 0,34          | 3.699.111          | 0,37          |
| En execució             | 2               | 2,04          | 1.051.098            | 0,10          | 1.058.376          | 0,11          |
| En període de carència  | 1               | 1,02          | 15.000.000           | 1,42          | 13.791.421         | 1,39          |
| Cedit                   | 1               | 1,02          | 10.000.000           | 0,95          | 0                  | 0,00          |
| <b>Total</b>            | <b>98</b>       | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> | <b>991.755.091</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

En l'apartat 3.7.6 es fa una anàlisi dels préstecs que estan en concurs de creditors, en morositat, en execució i amb impagats. Cal dir, però, que no tots els préstecs amb una situació d'impagat arriben a la situació d'actiu dubtós.

La major part d'operacions es troben al corrent de pagament. Aquesta situació pot provenir de modificacions en les condicions inicials dels contracte, tal com s'explica en l'apartat



3.4.2.3. També es consideren al corrent de pagament els préstecs que es troben en període de carència.

En el quadre anterior es destaca una operació en període de carència pel fet de tenir un termini extraordinàriament llarg.

A continuació es mostren els préstecs fiscalitzats classificats pel termini de carència:

**Quadre 28. Períodes de carència dels préstecs**

| Anys de carència | Nombre de préstecs | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010   | Percentatge   |
|------------------|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Sense carència   | 9                  | 9,18          | 133.532.217          | 12,66         |
| Fins a 1 any     | 26                 | 26,53         | 198.309.194          | 18,80         |
| Entre 1 i 2 anys | 31                 | 31,63         | 282.754.647          | 26,80         |
| Entre 2 i 3 anys | 15                 | 15,32         | 115.652.357          | 10,96         |
| Entre 3 i 4 anys | 8                  | 8,16          | 106.169.574          | 10,06         |
| Entre 4 i 5 anys | 3                  | 3,06          | 55.601.763           | 5,28          |
| 6 anys           | 1                  | 1,02          | 28.947.984           | 2,74          |
| 8 anys           | 3                  | 3,06          | 89.606.060           | 8,49          |
| 10 anys          | 1                  | 1,02          | 29.481.268           | 2,79          |
| Més de 13 anys*  | 1                  | 1,02          | 15.000.000           | 1,42          |
| <b>Total</b>     | <b>98</b>          | <b>100,00</b> | <b>1.055.055.064</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* Operació formalitzada en data 20 de juliol del 2007 i carència fins a 31 de desembre del 2020 (segons modificacions del contracte).

Les característiques dels períodes de carència que atorga l'ICF en els seus préstecs, en alguns casos amb venciments a molt llarg termini, poden comportar un augment del risc de crèdit amb un impacte significatiu en els comptes de l'ICF.

#### **3.4.4. Altres consideracions en les operacions de préstec<sup>8</sup>**

A continuació es descriuen les operacions de préstec següents:

##### **Operació número 7835**

El 20 de novembre del 2008 l'ICF va formalitzar el préstec número 7835. La línia de finançament del préstec va ser la de creixement empresarial, i la finalitat de l'operació l'adquisició de tres societats.

8. Títol modificat després del tràmit d'al·legacions.

Aquest préstec té dictamen favorable de viabilitat tècnica de la Direcció General de Política Financera i Assegurances i d'elegibilitat de la Direcció General de Promoció Econòmica.

Els serveis que presten les societats adquirides són la gestió de fons d'inversió i SICAVs (societats d'inversió de capital variable), la gestió de mercats organitzats (borses), la comercialització d'assegurances i la gestió de valors en plataforma en línia.

L'article 11.3 de la Llei de l'ICF del 14 de gener de 1985, text refós del 24 de desembre del 2002, determina que els préstecs o avals que l'ICF concedeixi a les empreses privades s'han de destinar a construir noves instal·lacions, que són bàsicament construccions de béns immobles i/o béns productius. El paràgraf final d'aquest article estableix que quan aquests préstecs o avals s'hagin de destinar a altres finalitats caldrà l'autorització del Govern; en el mateix sentit es pronuncia l'apartat 8 de l'article 11 de la mateixa llei.

L'Acord de Govern del 18 de març del 2008 autoritza la creació d'una línia específica per al finançament del creixement i consolidació empresarial i n'estableix les característiques bàsiques. L'operació de préstec 7835 té com a objectiu la consolidació empresarial.<sup>9</sup>

Aquest préstec estava al corrent de pagament a 31 de desembre del 2011.

### **Operació número 5765**

L'ICF va autoritzar mitjançant Resolució de data 27 de gener del 2005 l'operació de préstec número 5765 que alhora és fusió de les operacions 5765 i 6468.

Aquest préstec es va formalitzar el 13 d'octubre del 2005 per 27 M€, i la línia de finançament era la línia general. En l'exercici 2009 es va ampliar en un nou tram de 2,54 M€.

En el certificat d'aprovació de l'ICF de data 11 d'octubre del 2005 s'esmenta com a finalitat del préstec la construcció d'un estadi, però també s'especifica que té com a finalitat el pagament de deutes per contingències fiscals.

El 8 d'octubre del 2007 la Junta de Govern de l'ICF va autoritzar el desemborsament corresponent a l'acta d'inspecció número A0270603593 que correspon a l'IVA del període 1997-2001 sense especificar-ne l'import.

De la documentació examinada de l'expedient del préstec, aquesta Sindicatura no té evidència que s'hagi fet front al pagament de l'acta d'inspecció anteriorment esmentada.

L'informe del departament de seguiment del risc de l'ICF de data 19 de maig del 2011 fa referència a unes contingències fiscals per 9 M€.

---

9. Aquest paràgraf ha estat modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

L'article 11.3 de la Llei de l'ICF del 14 de gener de 1985, text refós del 24 de desembre del 2002, determina que els préstecs o avals que l'ICF concedeixi a les empreses privades s'han de destinar a construir noves instal·lacions, bàsicament construccions de béns immobles i/o béns productius. El paràgraf final d'aquest article estableix que quan els préstecs o avals s'hagin de destinar a altres finalitats caldrà l'autorització del Govern; en el mateix sentit es pronuncia l'apartat 8 de l'article 11 de la mateixa llei.

L'Acord de Govern de 4 de març del 2003 va autoritzar l'ICF a atorgar un préstec de 12 M€ destinat a tresoreria. L'operació que emparava aquest acord es va cancel·lar amb la formalització de l'operació 5765. La reestructuració de l'operació 5765 formalitzada a 13 d'octubre del 2005 va tenir per finalitat destinar un tram de 9 M€ per garantir el pagament de deutes per contingències fiscals i de l'altra part a la construcció de noves instal·lacions.<sup>10</sup>

Aquest préstec està al corrent de pagament a 31 de desembre del 2011.

### **Operació número 4852<sup>11</sup>**

El 27 de febrer del 2003 l'ICF va formalitzar el préstec número 4852 amb el Consorci del Portal de la Costa Brava Illa de Blanes per 30 M€, el qual va ser autoritzat per Acord de Govern de la Generalitat de Catalunya del 21 de gener del 2003.

La línia de finançament de l'operació és la línia general.

La finalitat del préstec era la construcció d'un poliesportiu anomenat Ciutat Esportiva Illa de Blanes, i el venciment de l'operació el 31 de desembre del 2037.

El 4 de novembre del 2008, atès que el creditor no feia front a les seves obligacions de pagament del préstec, el Govern de la Generalitat va autoritzar el DEF i el Departament de la Presidència a consignar despeses a càrrec d'exercicis futurs per 30 M€ per fer front a l'amortització del principal del préstec i als interessos per un import total de 23,27 M€.

En el transcurs del període comprès entre els anys 2003 i 2010, l'ICF va autoritzar per mitjà de nou resolucions diverses modificacions del contracte de préstec, entre les quals destaca la modificació autoritzada per la Resolució del 8 de març del 2007, que estableix un nou període de carència fins a l'any 2013 i alhora autoritza capitalitzar les quotes de capital vençudes i impagades fins al moment.

En l'exercici 2011 s'han fet pagaments per 0,77 M€ (quotes de capital més interessos).

---

10. Aquest paràgraf ha estat modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

11. Aquesta observació ha estat modificada després del tràmit d'al·legacions.

### **Operacions números 8436 i 8593**

El 31 de desembre del 2011 les operacions de préstec de dues societats del sector audiovisual eren les següents: 9355, 6909, 6532, 6408, 2769, 8753, 8624 i 8693. Aquestes operacions representen un deute total de 22,40 M€.

El 31 de desembre del 2011 el grup que incloïa les dues societats esmentades anteriorment estava en situació de concurs de creditors.

Aquestes societats van presentar com a garanties la penyora de drets audiovisuals i l'afectació d'ingressos.

### **Operació número 0<sup>12</sup>**

L'operació prové del préstec número 5645 amb un centre tècnic, pel qual l'ICF finança inversions en recerca i desenvolupament (R+D). Està suportada per l'Acord de Govern del 21 de novembre del 2006 que aprovava autoritzar el Departament de Treball i Indústria perquè realitzés despeses amb un abast pluriennal d'un total de 22 M€ per tal de fer front a projectes de recerca, desenvolupament i innovació tecnològica a executar pel Centre Tècnic. La Sindicatura no n'ha pogut verificar cap altre document.

Aquestes subvencions actuen com a garantia del préstec. L'ICF va liquidar el préstec amb el Centre Tècnic i el rol de prestatari va quedar assumit pel departament competent en matèria d'Universitats.

L'ICF no considera aquesta operació com a un préstec sinó com a un compromís de pagament del Govern a favor de l'Institut d'acord amb l'import pluriennal aprovat en l'Acord de Govern.

### **3.4.5. Préstecs amb empreses del Grup**

A 31 de desembre del 2009 i del 2010, l'ICF tenia concedides dues operacions de préstec a la societat ICF Equipaments, SAU, de la qual a 31 de desembre del 2010, l'ICF era l'accionista únic.

El 31 de desembre del 2008 l'ICF va concedir un préstec de finançament o línia de crèdit, amb la finalitat que ICF Equipaments, SAU pogués desenvolupar la seva activitat.

La línia de finançament es va concedir per un import de fins a 500 M€, instrumentada mitjançant una pòlissa de crèdit i per un període d'un any, amb venciment a 31 de desembre del 2009, renovable. La disposició del crèdit es pot fer parcialment o total fins al límit de la línia de crèdit. Aquesta línia de préstec es va renovar el 17 de novembre del 2010 fins al 31 de desembre del 2012.

---

12. Aquest apartat ha estat modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

Per altra banda, el 31 de desembre del 2008 l'ICF va concedir un crèdit de finançament a favor d'ICF Equipaments, SAU, per 250 M€. El venciment del crèdit és el 31 de desembre de 2012. L'amortització del capital es farà únicament al venciment del crèdit, o sigui el 31 de desembre del 2012.

La situació d'ambdues operacions de préstec és la següent:

**Quadre 29. Préstecs amb empreses del grup**

| Tipus d'operació | Import concedit    | Saldo a 31.12.2009 | Saldo a 31.12.2010 |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Línia de crèdit  | 500.000.000        | 398.591.630        | 357.359.630        |
| Crèdit           | 250.000.000        | 250.000.000        | 250.000.000        |
| <b>Total</b>     | <b>750.000.000</b> | <b>648.591.630</b> | <b>607.359.630</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

A 31 de desembre del 2010, a més dels préstecs relacionats hi consta un saldo de préstec amb ICF Holding per import de 3,06 M€.

### 3.4.6. Préstecs participatius

Els préstecs participatius s'atorguen amb un interès variable que es determina en funció de l'evolució de l'activitat de l'empresa prestatària. En general, no tenen més garantia que les que ofereix el mateix projecte. D'altra banda, es tracta de préstecs subordinats, és a dir, que se situen després dels creditors comuns en ordre de prelació de crèdits. La norma que els regula és l'article 20 del Reial decret 7/1996, del 7 de juny, sobre mesures urgents de caràcter fiscal i de foment i liberalització de l'activitat econòmica.

En l'ICF hi ha un total d'onze operacions en l'exercici 2010 classificades com a préstecs participatius amb un saldo viu a 31 de desembre, de 8,41 M€. Per al 2009 el saldo viu de dotze operacions a 31 de desembre, és de 8,76 M€.

L'ICF no estableix cap diferenciació en el tractament del risc d'aquesta tipologia de préstecs. No obstant això, per les seves característiques és un préstec de més risc per l'entitat que l'atorga.

La mostra recull l'operació número 6777. En aquest cas s'ha constatat que com a garantia s'aporta un aval personal i solidari.

## 3.5. CRÈDITS DE MEDIACIÓ

L'ICF va obrir a favor de diverses entitats financeres una línia de fons destinada al finançament per a petites i mitjanes empreses, amb l'objectiu de millorar-ne l'accés a instruments de finançament en condicions de mercat avantatjoses i de proximitat territorial. Cada disposició de fons té els efectes equivalents als d'un préstec mercantil de l'ICF a les en-

titats financeres. Així mateix, les entitats assumeixen pel seu compte i risc el compliment de les obligacions contractuals que es deriven del contracte subsidiari amb el beneficiari final.

Els crèdits de mediació s'instrumenten a través de la línia ICF crèdit, la qual es renova cada any a través d'un conveni que l'ICF signa amb les entitats financeres col·laboradores. Aquesta línia es va establir l'any 2005 amb un import de 200 M€, es va renovar l'any 2006, per 225 M€, l'any 2007, per 250 M€, l'any 2008, per 300 M€, i l'any 2009, fins a 300 M€. No s'ha dotat per a l'any 2010.

ICF crèdit és una línia bonificada de finançament en el tipus d'interès. La bonificació en última instància la compensa el DEF amb càrrec als seus pressupostos, mitjançant l'aportació d'aquests a l'ICF, que aporta fons en condicions financeres més avantatjoses de les que serien les pròpies del mercat, a les entitats financeres que comercialitzen la línia.

El detall dels crèdits de mediació per entitats financeres al tancament dels exercicis 2009 i 2010 és el següent:

**Quadre 30. Crèdits de mediació**

| Entitat financera                                   | 2009               | 2010               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banc Sabadell                                       | 92.487.044         | 110.100.451        |
| Bancaja                                             | 1.215.442          | 7.788.164          |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria                     | 73.871.723         | 82.656.276         |
| Banco Español de Crédito                            | 21.141.155         | 22.420.851         |
| Banco Guipuzcoano                                   | 2.571.846          | 1.787.707          |
| Banco Pastor                                        | 8.751.762          | 10.075.361         |
| Banco Popular Español                               | 35.281.736         | 49.035.008         |
| Banco Santander Central Hispano                     | 70.481.186         | 91.884.640         |
| Bankinter                                           | 4.218.338          | 2.555.694          |
| Bankprime                                           | 2.883.704          | 2.503.699          |
| Barclays Bank, SA                                   | 4.658.067          | 3.031.868          |
| Caixa de Catalunya                                  | 47.112.419         | 43.670.493         |
| Caixa de Girona                                     | 14.346.822         | 15.874.271         |
| Caixa de Manresa                                    | 14.307.342         | 13.554.777         |
| Caixa del Penedès                                   | 24.130.676         | 28.960.134         |
| Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu                | 3.690.900          | 3.179.460          |
| Caixa d'Estalvis de Sabadell                        | 17.403.908         | 19.736.826         |
| Caixa d'Estalvis de Tarragona                       | 9.656.284          | 9.177.888          |
| Caixa d'Estalvis de Terrassa                        | 8.808.924          | 14.965.061         |
| Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" | 101.406.912        | 116.604.327        |
| Caixa Estalvis Laietana                             | 4.934.800          | 10.133.236         |
| Caixa Galicia                                       | 241.986            | 177.686            |
| Caja de Ahorros del Mediterráneo                    | 6.416.112          | 7.524.593          |
| Caja Madrid                                         | 3.236.339          | 2.711.861          |
| Deutsche Bank                                       | 3.621.734          | 3.209.131          |
| Lico Leasing, SA                                    | 4.273.432          | 6.904.271          |
| <b>Total</b>                                        | <b>581.150.593</b> | <b>680.223.734</b> |

Imports en euros.

Font: Dades facilitades per l'ICF.

Segons les dades de l'ICF, el desembre del 2010 el nombre d'operacions subsidiàries o operacions finals era de 9.796. L'import mitjà d'aquestes era d'aproximadament 0,07 M€. L'augment rellevant el desembre del 2010 respecte del desembre del 2009 es va produir donat que de la dotació ICF crèdit 2009 (emparada en el conveni signat el novembre de 2009 entre ICF i entitats col·laboradores) s'havia disposat tan sols d'un 1% el desembre de 2009.

A més de la línia ICF crèdit, l'ICF gestiona les línies crèdit formació treball i crèdit innovació dintre de l'activitat de mediació. Aquestes línies responen a la tipologia de préstecs de capítol VIII, que atorguen els departaments o entitats de la Generalitat a càrrec de la dotació pressupostària del capítol VIII, però la gestió dels quals la realitza l'ICF (vegeu l'apartat 3.3.1).

El saldo viu al final d'exercici és el següent:

**Quadre 31. Crèdits de mediació atorgats per la Generalitat i gestionats per l'ICF**

| Concepte                                             | 31.12.2009          |                  | 31.12.2010          |                   |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                                                      | Nombre d'operacions | Saldo            | Nombre d'operacions | Saldo             |
| Capítol VIII Préstecs de mediació – Treball          | 4                   | 3.762.080        | 8                   | 9.591.498         |
| Capítol VIII Préstecs de mediació – CIDEM Innovació* | -                   | -                | 7                   | 17.434.697        |
| <b>Total</b>                                         | <b>4</b>            | <b>3.762.080</b> | <b>15</b>           | <b>27.026.195</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* El CIDEM va ser extingit el 2010 i tota la seva activitat va ser transferida a ACCIÓ.

El nombre d'operacions correspon al nombre d'entitats financeres col·laboradores.

### 3.6. AVALS

#### 3.6.1. Mostra seleccionada d'avalis

La selecció de la mostra d'avalis s'ha fet per unitats monetàries amb un programa informàtic específic d'auditoria. La mostra seleccionada ha estat de vint-i-set expedients.

Els avalis a fiscalitzar són els següents:

**Quadre 32. Mostra d'expedients d'avalis revisats**

| Aval<br>núm. | Línia de<br>finançament | Data de<br>concessió | Saldo a<br>31.12.2009 | Saldo a<br>31.12.2010 | Saldo a<br>31.12.2011 | Situació a<br>31.12.2011 |
|--------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|
| 3040         | Hospitals               | 14.12.2000           | 3.455.820             | 3.455.820             | 3.455.820             | Vigent                   |
| 3871         | Hospitals               | 18.07.2002           | 7.155.392             | 6.787.591             | 6.549.243             | Vigent                   |
| 4094         | Hospitals               | 06.02.2003           | 1.450.312             | 1.361.062             | 1.271.813             | Vigent                   |
| 4813         | Hospitals               | 03.04.2003           | 4.694.802             | 4.419.971             | 4.136.473             | Vigent                   |
| 5163         | Hospitals               | 10.04.2003           | 1.485.023             | 1.275.834             | 1.080.442             | Vigent                   |
| 5167         | Hospitals               | 10.07.2003           | 6.726.190             | 6.423.872             | 6.120.526             | Vigent                   |
| 5168         | Hospitals               | 30.04.2003           | 8.301.479             | 7.324.835             | 6.348.190             | Vigent                   |
| 5192         | Hospitals               | 30.04.2003           | 6.310.627             | 5.589.413             | 4.868.198             | Vigent                   |
| 5405         | Hospitals               | 31.07.2003           | 1.384.615             | 1.230.769             | 1.076.923             | Vigent                   |
| 5691         | Hospitals               | 25.03.2004           | 2.496.227             | 2.363.095             | 2.229.963             | Vigent                   |
| 5730         | Hospitals               | 25.03.2004           | 15.943.638            | 15.417.149            | 14.884.457            | Vigent                   |
| 5824         | Hospitals               | 19.02.2004           | 1.610.495             | 1.325.795             | 1.040.309             | Vigent                   |
| 5893         | General                 | 25.03.2004           | 50.000.000            | 50.000.000            | 50.000.000            | Vigent                   |
| 6113         | General                 | 25.11.2004           | 100.000.000           | 100.000.000           | 100.000.000           | Vigent                   |
| 6157         | Hospitals               | 23.02.2005           | 2.849.107             | 2.736.394             | 2.623.137             | Vigent                   |
| 6768         | General                 | 27.07.2006           | 50.000.000            | 50.000.000            | 50.000.000            | Vigent                   |
| 7065         | General                 | 18.01.2007           | 4.286.756             | Assumit               | Assumit               | Assumit                  |
| 7269         | General                 | 03.05.2007           | 4.015.370             | 4.015.370             | 3.513.449             | Vigent                   |
| 8026         | General                 | 27.10.2008           | 13.226.667            | 6.633.334             | 0                     | Cancel·lat               |
| 8375         | Hospitals               | 03.07.2009           | 4.443.300             | 4.443.300             | 4.443.300             | Vigent                   |
| 8394         | General                 | 02.07.2009           | 5.500.000             | 5.500.000             | 0                     | Cancel·lat               |
| 8667         | General                 | 19.06.2009           | 1.000.000             | 1.000.000             | 1.000.000             | Morositat/concurs        |
| 8729         | Circulant               | 17.09.2009           | 1.000.000             | 666.667               | 333.333               | Vigent                   |
| 8732         | Circulant               | 30.07.2009           | 333.301               | 222.200               | 111.100               | Vigent                   |
| 8806         | Circulant               | 15.10.2009           | 333.300               | 222.200               | 111.100               | Vigent                   |
| 8827         | General                 | 02.07.2009           | 9.000.000             | Assumit               | Cancel·lat            | Cancel·lat               |
| 9141         | General                 | 17.12.2009           | 4.556.700             | 4.556.700             | 4.556.700             | Vigent                   |
| <b>Total</b> |                         |                      | <b>311.559.121</b>    | <b>286.971.370</b>    | <b>269.754.476</b>    |                          |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

Per a la revisió dels expedients dels avals seleccionats s'han aplicat els mateixos criteris que els que es detallen en l'apartat 3.4.2 d'aquest informe.

### 3.6.2. Resultats de la mostra d'avalis fiscalitzats

Tot seguit es mostren les incidències detectades en la revisió de la mostra d'avalis fiscalitzats.

En el quadre següent s'exposa el resultat de la fiscalització respecte al dictamen de l'analista:



**Quadre 33. Dictamen de l'analista**

| Concepte               | Nombre d'avalis | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010 | Percentatge   |
|------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Dictamen favorable     | 8               | 29,63         | 225.302.960        | 78,51         |
| Dictamen sense valorar | 19              | 70,37         | 61.668.410         | 21,49         |
| No consta dictamen     | -               | -             | -                  | -             |
| <b>Total</b>           | <b>27</b>       | <b>100,00</b> | <b>286.971.370</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

En vuit casos l'analista conclou favorablement l'operació i en dinou casos els dictàmens es conclouen sense valorar.

El resultat de la revisió de l'informe d'elegibilitat es mostra a continuació:

**Quadre 34. Informe d'elegibilitat**

| Concepte                           | Nombre d'avalis | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010 | Percentatge   |
|------------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Hi ha l'informe d'elegibilitat     | 24              | 88,89         | 285.526.970        | 99,50         |
| No consta l'informe d'elegibilitat | 3               | 11,11         | 1.444.400          | 0,50          |
| <b>Total</b>                       | <b>27</b>       | <b>100,00</b> | <b>286.971.370</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

Les tres operacions en què no hi consta informe d'elegibilitat pertanyen a la línia d'avalis de la Generalitat. Aquestes estan formalitzades segons l'Acord de Govern del 10 de febrer del 2009 que crea aquesta línia i que encara que preveu la presentació prèvia de l'informe d'elegibilitat no la fa preceptiva.<sup>13</sup>

Les garanties classificades per tipus que consten en els expedients són les següents:

**Quadre 35. Tipus de garanties**

| Concepte                                                             | Nombre d'avalis | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010 | Percentatge   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Avals personals, solidaris, penyores, departamentals i immobiliàries | 20              | 74,07         | 265.695.865        | 92,59         |
| Compartides – penyores i immobiliàries                               | 5               | 18,52         | 20.275.505         | 7,07          |
| Generals de l'entitat                                                | 2               | 7,41          | 1.000.000          | 0,35          |
| <b>Total</b>                                                         | <b>27</b>       | <b>100,00</b> | <b>286.971.370</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

13. Aquest apartat i els quadres 33 i 34 s'han modificat a conseqüència de les al·legacions presentades.

### 3.6.3. Situació actual dels avals fiscalitzats

A continuació es presenta un resum de la situació a 31 de desembre del 2011 del avals que han estat revisats:

**Quadre 36. Situació de la mostra seleccionada a 31 de desembre del 2011**

| Concepte                | Nombre d'avalis | Percentatge   | Saldo a 31.12.2010 | Percentatge   |
|-------------------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|
| Vigents                 | 22              | 85,19         | 273.838.036        | 95,42         |
| Cancel·lats             | 3               | 11,11         | 12.133.334         | 4,23          |
| Assumits                | 1               | 3,70          | 0                  | 0,00          |
| En concurs de creditors | 1               | 3,70          | 1.000.000          | 0,35          |
| <b>Total</b>            | <b>27</b>       | <b>100,00</b> | <b>286.971.370</b> | <b>100,00</b> |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

## 3.7. MOROSITAT

### 3.7.1. Actius dubtosos

Les inversions creditícies amb situacions de morositat superiors a noranta dies es reclassefiquen com a actius dubtosos. També es classifiquen com a dubtoses aquelles operacions que per una raó diferent de la morositat del client i segons les anàlisis realitzades, l'ICF les considera dubtoses.

El saldo d'actius dubtosos, en l'exercici 2010 ha augmentat en 161,67 M€ respecte de l'exercici 2009, xifra que representa un increment del 79,32%.

L'antiguitat dels saldos d'actius dubtosos, a 31 de desembre del 2009 i a 31 de desembre del 2010, en funció de la garantia de l'actiu és la que es mostra a continuació:

**Quadre 37. Antiguitat dels saldos d'actius dubtosos de l'exercici 2009**

| Concepte                         | Fins a 6 mesos | De 6 a 12 mesos | De 12 a 18 mesos | De 18 a 24 mesos | Més de 24 mesos | Total          |
|----------------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Operacions amb garantia real     | 79.091         | 22.633          | 80.223           | 12.608           | 4.993           | 199.548        |
| Operacions amb altres garanties  | 1.899          | 560             | 756              | 78               | 899             | 4.192          |
| Operacions sense risc apreciable | 0              | 0               | 66               | 0                | 0               | 66             |
| <b>Total</b>                     | <b>80.990</b>  | <b>23.193</b>   | <b>81.045</b>    | <b>12.686</b>    | <b>5.892</b>    | <b>203.806</b> |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

**Quadre 38. Antiguitat dels saldos d'actius dubtosos de l'exercici 2010**

| Concepte                         | Fins a 6 mesos | De 6 a 12 mesos | De 12 a 18 mesos | De 18 a 24 mesos | Més de 24 mesos | Total          |
|----------------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Operacions amb garantia real     | 42.917         | 10.847          | 25.322           | 22.464           | 70.886          | 172.436        |
| Operacions amb altres garanties  | 124.843        | 44.437          | 2.023            | 481              | 20.885          | 192.669        |
| Operacions sense risc apreciable | 14             | 0               | 316              | 0                | 35              | 365            |
| <b>Total</b>                     | <b>167.774</b> | <b>55.284</b>   | <b>27.661</b>    | <b>22.945</b>    | <b>91.806</b>   | <b>365.470</b> |

Imports en milers d'euros.

Font: Comptes anuals de l'ICF.

Per al 2009, de l'import total corresponen 0,11 M€ a operacions amb administracions públiques i 203,70 M€ a operacions amb el sector privat i per al 2010 en corresponen 0,43 M€ i 365,04 M€, respectivament.

### 3.7.2. Índex de morositat propi de l'ICF

L'índex de morositat calculat per l'ICF per als exercicis 2009 i 2010 representa el percentatge dels actius dubtosos sobre el total de préstecs i avals vius, i és el següent:

**Quadre 39. Índex de morositat de l'ICF**

| Concepte                                               |       | Imports a 31.12.2009 | Imports a 31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Actius dubtosos + passius contingents dubtosos (avals) | A     | 203.806.296          | 365.469.605          |
| Inversions creditícies + passius contingents (avals)   | B     | 3.467.330.603        | 3.516.212.140        |
| Índex de morositat %                                   | (A/B) | 5,88                 | 10,39                |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

L'import de les inversions creditícies és l'import net del crèdit a la clientela, descomptats els ajustaments per valoració. No hi ha passius contingents dubtosos.

En l'exercici 2010 s'ha produït un augment de l'índex de morositat de 4,51 punts percentuals respecte de l'exercici 2009.

L'índex de morositat del sector, segons les dades que el Banc d'Espanya presenta per a les entitats de crèdit, és la que es mostra a continuació:

**Quadre 40. Índex de morositat del sector**

| Concepte                                    |       | Imports a 31.12.2009 | Imports a 31.12.2010 |
|---------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| Actius dubtosos                             | A     | 93.329               | 107.199              |
| Crèdit i dipòsits de les entitats de crèdit | B     | 1.837.038            | 1.843.952            |
| Índex de morositat %                        | (A/B) | 5,08                 | 5,81                 |

Imports en milions d'euros.

Font: Banc d'Espanya.

### 3.7.3. Cobertura de la pèrdua per deteriorament del risc de crèdit

L'annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que porta per títol Risc de crèdit, regula les polítiques, els mètodes i els procediments que les entitats financeres han d'aplicar en la concessió, estudi i documentació de les seves operacions, així com la identificació del deteriorament i el càlcul dels imports necessaris per a la cobertura del risc de crèdit per a tot tipus de risc, segons la classificació que estableix la mateixa Circular.

L'annex IX també assenyala els mètodes i procediments que cal utilitzar per calcular les provisions per deteriorament de crèdit, i concreta que caldrà prendre en consideració l'experiència passada, l'àrea de negoci que desenvolupa, els nivells de concentració de risc i tota aquella informació de què disposa l'entitat a la data que es calculin les dotacions per deteriorament.

La Circular 3/2010, del 29 de juny, va modificar el procediment de cobertura de les operacions aplicable a partir de l'exercici 2010. Aquesta modificació augmenta bàsicament els percentatges de la cobertura específica per risc d'insolvència.

El canvi de criteri afecta bàsicament la cobertura específica (entre altres, s'estableixen cobertures del 100% en morositats superiors a dotze mesos mentre que abans s'establia a partir de vint-i-quatre mesos). Això fa augmentar les dotacions del 2010 respecte a les del 2009.

El moviment de les pèrdues per deteriorament registrat en els exercicis 2009 i 2010 ha estat el següent:

**Quadre 41. Moviment de les pèrdues per deteriorament de l'exercici 2009**

| Préstec a la clientela | Saldo a<br>1.1.2009 | Dotacions     | Disponibilitats | Recuperacions   | Traspassos<br>i altres | Saldo a<br>31.12.2009 |
|------------------------|---------------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------------|
| Cobertura específica   | 99.540              | 65.272        | -               | (37.739)        | (763)                  | 126.310               |
| Cobertura genèrica     | 25.128              | 4.641         | -               | -               | -                      | 29.769                |
| <b>Total</b>           | <b>124.668</b>      | <b>69.913</b> | <b>-</b>        | <b>(37.739)</b> | <b>(763)</b>           | <b>156.079</b>        |

Imports en milers d'euros.

Font: Elaboració pròpia a partir dels comptes anuals de l'ICF.

**Quadre 42. Moviment de les pèrdues per deteriorament de l'exercici 2010**

| Préstec a la clientela | Saldo a<br>1.1.2010 | Dotacions      | Disponibilitats | Recuperacions   | Traspassos<br>i altres | Saldo a<br>31.12.2010 |
|------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------------|
| Cobertura específica   | 126.310             | 115.729        | -               | (23.397)        | (24.964)               | 193.678               |
| Cobertura genèrica     | 29.769              | -              | -               | (26.905)        | -                      | 2.864                 |
| <b>Total</b>           | <b>156.079</b>      | <b>115.729</b> | <b>-</b>        | <b>(50.302)</b> | <b>(24.964)</b>        | <b>196.542</b>        |

Imports en milers d'euros.

Font: Elaboració pròpia a partir dels comptes anuals de l'ICF.

La cobertura específica es calcula individualment sobre cada préstec classificat com a dubtós. Dintre de la cobertura específica s'inclou la dotació necessària<sup>14</sup> per valorar una situació particular de risc (risc dubtós per raons alienes a la morositat). La ràtio de cobertura específica global sobre els actius dubtosos era de 64,98% en el 2009 i de 53,78% en el 2010.

La cobertura genèrica es calcula d'acord amb el que estableix l'annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. El càlcul consisteix en l'aplicació dels paràmetres determinats en la circular sobre cadascuna de les classes de risc normal (des de la categoria sense risc apreciable fins a la categoria risc alt).

### **3.7.4. Control del risc de crèdit**

L'ICF duu a terme el control de risc de crèdit per mitjà de dos departaments: el Departament de control intern i gestió de riscos i el Departament de seguiment del risc de crèdit.

El Departament de control intern i gestió de riscos efectua el seguiment de risc de crèdit a nivell global i verifica el seguiment del nivell de concentració de riscos, de l'evolució de l'índex de morositat, així com qualsevol altre indicador que posi en evidència els possibles riscos de morositat o d'insolvència.

El Departament de seguiment del risc de crèdit, fa un seguiment individualitzat dels saldos pendents.

En ambdós casos el resultat d'aquests controls es remet periòdicament als òrgans de gestió i direcció de l'ICF per tal que adoptin les mesures que considerin adients.

L'ICF fa el seguiment del risc de crèdit segons la classificació de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya amb els cinc tipus d'actuacions següents:

- Seguiment del risc normal: es realitza de forma permanent sobre el total del risc viu.
- Seguiment del risc normal, amb seguiment especial: s'efectua per aquelles operacions que presenten algun tipus de risc possible, basat en la conjuntura econòmica o per raó del titular del préstec. També es realitza per préstecs prorrogats, o per concursos de creditors regularitzats.
- Seguiment del risc subestàndard amb seguiment especial: s'efectua solament en les operacions que no estan suficientment documentades o que pertanyen a un sector econòmic amb dificultats.

---

14. Text modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

- Seguiment del risc normal impagat: s'efectua en totes les operacions que presenten alguna incidència en el pagament dels rebuts del préstec.
- Seguiment del risc dubtós: s'efectua en totes les operacions que estan classificades com a dubtoses, ja sigui per morositat o per raons alienes a la morositat.

En la concessió dels préstecs i avals l'ICF estableix una sèrie de garanties, ja siguin reals o personals. La finalitat de les garanties és la de minorar les pèrdues per risc d'insolvència, en el cas que el deutor incompleixi les obligacions de pagament.

El Departament de seguiment del risc de crèdit s'encarrega, per una banda, de detectar les situacions de risc de morositat i, per altra banda de fer el seguiment d'aquells deutors amb incidències d'impagaments amb la finalitat d'informar-ne els òrgans de gestió corresponents.

El Departament de seguiment del risc ha elaborat un manual en el qual es determinen els procediments a seguir i que inclou alguns aspectes com, per exemple, la probabilitat d'incompliment, l'exposició al risc, el seguiment del risc, la verificació de la informació registral, els informes de prevenció d'impagats, les alertes a controlar, el seguiment del risc d'impagats, el risc dubtós, els contractes de refinançament i la incidència de la normativa concursal.

L'ICF té formalitzades operacions amb tercers que incorporen un elevat risc de crèdit atès el seu volum i la seva situació d'incertesa respecte al compliment de condicions contractuals o qualitat de les garanties aportades, que incideixen en els requeriments mínims de fons propis de l'ICF, que estableix el Banc d'Espanya.

La Sindicatura de Comptes ha ampliat les proves de risc d'insolvència fins al 31 de desembre de 2011 amb les dades que l'ICF ha facilitat a aquesta data.

### **3.7.5. Actius en suspens regularitzats (ASR)**

Tal com disposa l'annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, el risc de fallida inclou l'import d'aquells préstecs, vençuts o no, que després de fer-ne una anàlisi individual, es consideri que la seva recuperació és remota. És a dir, el risc de fallida inclou els imports dels préstecs els titulars dels quals estiguin declarats en fallida o en concurs de creditors o pateixin un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència, així com aquelles operacions classificades com a dubtoses per raó de la morositat amb una antiguitat superior a quatre anys. En aquests casos les operacions es donen de baixa de l'actiu del balanç i es traspassen al compte d'actius en suspens regularitzats, de compte d'ordre, sense que això suspengui les negociacions i actuacions legals de l'ICF per a la seva recuperació.

El traspàs a comptes suspensius es fa amb l'aprovació prèvia de la Junta de Govern de l'ICF per a cadascuna de les operacions. L'import d'aquest traspàs es fa per l'import no recuperat, és a dir un cop descomptada la valoració que s'ha fet de les garanties executades.

D'altra banda, l'ICF també executa les garanties per impagament de les operacions creditícies, tant si tenen garantia departamental com si no la tenen.

Els actius en suspens regularitzats a 31 de desembre dels exercicis 2009 i 2010 eren de 77,69 M€ i 97,32 M€, respectivament.

### 3.7.6. Operacions creditícies en situació de morositat

A continuació es descriuen una sèrie d'operacions en situació de morositat corresponents a la mostra fiscalitzada. En concret, es descriu la situació a 31 de desembre del 2011 segons les dades que l'ICF ha facilitat en aquesta data.

**Quadre 43. Operacions analitzades en situació de morositat. Càlcul de la provisió**

| Préstec<br>núm. | Capital pendent a<br>31.12.2010 | Actiu dubtós a<br>31.12.2010 | Provisió a 31.12.2010 |             | Provisió a 31.12.2011 |             |
|-----------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
|                 |                                 |                              | Import                | Percentatge | Import                | Percentatge |
| 1965            | 601.210                         | 396.916                      | (297.687)             | 75          | -                     | -           |
| 4145            | 3.166.667                       | 3.217.885                    | (1.622.402)           | 50,42       | (3.244.804)           | 100         |
| 4247            | 4.629.643                       | -                            | -                     | -           | (2.284.388)           | 50          |
| 5111            | 15.348.449                      | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 5287            | 1.051.098                       | 1.051.098                    | (105.110)             | 10          | (105.838)             | 10          |
| 6581            | -                               | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 6738            | 18.818.295                      | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 6762            | 34.030.403                      | -                            | (1.649.491)           | -           | (5.917.549)           | -           |
| 6997            | 56.495.964                      | 61.937.772                   | (61.937.772)          | 100         | (63.171.502)          | 100         |
| 7359            | 15.000.000                      | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 7456            | 82.891.312                      | 82.901.311                   | (20.725.327)          | 25          | (52.122.999)          | 60,10       |
| 7555            | 6.000.000                       | -                            | -                     | -           | (1.519.285)           | 25          |
| 7609            | 454.307                         | -                            | -                     | -           | (227.154)             | 50          |
| 7733            | 388.392                         | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 7794            | 8.500.000                       | 8.500.000                    | (8.500.000)           | 100         | (8.500.000)           | 100         |
| 8070            | 9.166.667                       | -                            | -                     | -           | (4.579.427)           | 50          |
| 8318            | 2.453.645                       | 2.768.905                    | (2.768.905)           | 100         | (729.974)             | 25          |
| 8370            | 3.297.920                       | 3.721.870                    | (3.721.870)           | 100         | (3.907.711)           | 100         |
| 8436            | 2.000.000                       | 2.033.222                    | (2.033.222)           | 100         | (2.033.222)           | 100         |
| 8449            | 8.000.000                       | 8.099.585                    | (1.544.553)           | 19,07       | (2.024.896)           | 25          |
| 8457            | 4.000.000                       | -                            | -                     | -           | -                     | -           |
| 8593            | 10.222.957                      | 10.460.617                   | (10.460.617)          | 100         | (10.460.617)          | 100         |
| 8612            | 21.000.000                      | 21.071.503                   | (5.267.876)           | 25          | -                     | -           |
| 8648            | 6.000.000                       | 6.000.000                    | (1.500.000)           | 50          | -                     | -           |
| <b>Total</b>    | <b>313.516.929</b>              | <b>212.160.684</b>           | <b>(122.134.832)</b>  |             | <b>(160.829.365)</b>  |             |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

L'import de la dotació específica s'ha calculat d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. Amb criteri general s'apliquen els percentatges de la taula següent:

**Quadre 44. Tractament general dels actius dubtosos per raó de morositat**

| Antiguitat del deute                | Percentatge |
|-------------------------------------|-------------|
| Fins a 6 mesos                      | 25          |
| Més de 6 mesos, sense excedir de 9  | 50          |
| Més de 9 mesos, sense excedir de 12 | 75          |
| Més de 12 mesos                     | 100         |

Font: Circular 3/2010, que modifica la circular 4/2004 del Banc d'Espanya (annex IX).

Per als préstecs amb garantia immobiliària s'estableixen normes particulars; és a dir, la cobertura es calcula tenint en compte el deute, l'antiguitat, les garanties aportades i la situació econòmica del prestatari. El procediment per calcular la provisió és el de valorar la garantia aportada pel client, ponderar-la al 70% (percentatge aplicable a garanties sobre finques rústiques en explotació, i oficines, locals i naus polivalents acabades) i, a la diferència amb el deute pendent aplicar-hi el percentatge de dotació del quadre 44. Per aquells casos en què la taxació superi el deute del client s'aplica un percentatge de dotació mínim del 10%.

Les operacions amb una provisió a 31 de desembre del 2010 superior al capital pendent a 31 de desembre del 2010 s'expliquen perquè la provisió, a més del capital pendent, també inclou els interessos impagats i altres despeses associades als impagaments. Aquesta explicació també és vàlida per aquells casos en què la provisió a 31 de desembre del 2011 és superior al capital pendent a 31 de desembre del 2010, ja que la provisió inclou els moviments registrats durant l'exercici 2011 vinculats a quotes impagades i als corresponents interessos de demora, que augmenten el deute i, per tant, l'import de la provisió.

Com es pot veure no totes les operacions amb situació de morositat s'han classificat com a actius dubtosos. En la taula s'han inclòs operacions amb rebuts impagats amb una antiguitat inferior a noranta dies i operacions en què el client es troba en concurs de creditors. Hi ha hagut modificacions en les condicions que han permès normalitzar la situació d'alguns préstecs.

Les operacions que en l'exercici 2011 presenten una disminució de la dotació de la provisió respecte de l'exercici anterior s'expliquen pel cobrament de part de les quotes impagades durant l'exercici 2010.

El detall de la situació a 31 de desembre del 2011 i de les garanties de les operacions de préstec que s'han detallat en el quadre anterior són les següents:



**Quadre 45. Operacions analitzades en situació de morositat. Garanties**

| Préstec<br>núm. | Capital pendent<br>a 31.12.2010 | Situació<br>a 31.12.2011 | Garanties                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1965            | 601.210                         | Incidències/impagats     | Hipoteca immobiliària de primer rang compartida i aval solidari                                                                                                                                                      |
| 4145            | 3.166.667                       | Situació de morositat    | Hipoteca immobiliària                                                                                                                                                                                                |
| 4247            | 4.629.643                       | Morositat/concurs        | Garanties immobiliàries de primer i segon rang compartides amb el préstec 8070                                                                                                                                       |
| 5111            | 15.348.449                      | Incidències/impagats     | Hipoteques immobiliàries de primer i segon rang sobre dues finques ubicades a Barcelona i garantia del Departament de Sanitat                                                                                        |
| 5287            | 1.051.098                       | Morositat/execució       | Compartides amb altres operacions: hipoteques immobiliàries de primer, segon, quart i cinquè rang de set finques a Igualada, Solsona i Piera                                                                         |
| 6581            | -                               | ASR1* - En execució      | -                                                                                                                                                                                                                    |
| 6738            | 18.818.295                      | Al corrent de pagament   | Hipoteca immobiliària de primer rang d'una finca a Sabadell                                                                                                                                                          |
| 6762            | 34.030.403                      | Al corrent de pagament   | Aval personal d'empreses del grup                                                                                                                                                                                    |
| 6997            | 56.495.964                      | Morositat/concurs        | Diverses hipoteques immobiliàries ubicades per tot Espanya, avals bancaris, avals personals solidari de totes les empreses del grup, penyora d'accions d'empreses del grup                                           |
| 7359            | 15.000.000                      | Incidències/impagats     | Hipoteca immobiliària sobre nou finques ubicades a Barcelona                                                                                                                                                         |
| 7456            | 82.891.312                      | Morositat/concurs        | Penyora d'accions, hipoteca immobiliària d'una finca a Barcelona, penyora de saldos de comptes bancaris, penyora de drets d'un préstec participatiu                                                                  |
| 7555            | 6.000.000                       | Incidències/impagats     | Hipoteca immobiliària de segon rang a Terrassa, aval solidari de dues empreses del grup                                                                                                                              |
| 7609            | 454.307                         | Situació de morositat    | Garanties immobiliàries de primer rang sobre la finca 829 del registre de la propietat d'Olot                                                                                                                        |
| 7733            | 388.392                         | Morositat/concurs        | Fons d'economia social del Departament de Treball                                                                                                                                                                    |
| 7794            | 8.500.000                       | Morositat/concurs        | Hipoteca de segon rang sobre el terreny de nau industrial i generals de l'entitat                                                                                                                                    |
| 8070            | 9.166.667                       | Morositat/concurs        | Garanties immobiliàries de primer i segon rang compartides amb el préstec 4247                                                                                                                                       |
| 8318            | 2.453.645                       | Morositat/concurs        | Hipoteques immobiliàries de primer i tercer rang sobre set finques a Igualada i aval personal del propietari de l'empresa. Garanties compartides amb l'operació 8370                                                 |
| 8370            | 3.297.920                       | Morositat/concurs        | Hipoteques immobiliàries de primer i tercer rang sobre set finques a Igualada i aval personal del propietari de l'empresa. Garanties compartides amb l'operació 8318                                                 |
| 8436            | 2.000.000                       | Morositat/concurs        | Penyora de drets del grup d'empreses de què forma part el creditor. Penyora d'accions sobre una empresa del grup                                                                                                     |
| 8449            | 8.000.000                       | Morositat/concurs        | Hipoteques immobiliàries de primer rang sobre finques a Alcobendas i penyora de participacions d'una empresa del grup                                                                                                |
| 8457            | 4.000.000                       | Incidències/impagats     | Hipoteques immobiliàries de tercer rang sobre dues finques a Barcelona i una a Granollers i aval personal de tres societats del grup d'empreses de què forma part el creditor                                        |
| 8593            | 10.222.957                      | Morositat/concurs        | Hipoteca mobiliària sobre la biblioteca, penyora de les accions de les companyies del grup, penyora de drets de préstec, penyora accions sobre una empresa del grup. Garanties compartides amb la resta de societats |
| 8612            | 21.000.000                      | Al corrent de pagament   | Aval solidari d'una empresa del grup que actualment està en concurs de creditors, penyora de drets audiovisuals                                                                                                      |
| 8648            | 6.000.000                       | Al corrent de pagament   | Hipoteques immobiliàries de primer i segon rang sobre dues finques ubicades a Balaguer i a Tàrraga i aval personal solidari                                                                                          |
| <b>Total</b>    | <b>313.516.929</b>              |                          |                                                                                                                                                                                                                      |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

\* Actius en suspens regularitzats.

A continuació es detallen les operacions de préstec contingudes en el quadre anterior:

- Préstec 1965. Aquest préstec va ser modificat el 24 de febrer del 2011, entre d'altres es va capitalitzar el principal vençut i impagat, se'n va allargar quatre anys el venciment i se'n va augmentar el tipus d'interès.
- Préstec número 4145. Aquest préstec va tenir diverses modificacions. Finalment es va reestructurar el 2011. No obstant això, es va dotar el seu deteriorament al 100% a 31 de desembre del 2011. El 2012 ha presentat concurs de creditors.
- Préstecs 4247 i 8070. El desembre del 2010 es van modificar aspectes del contracte (quotes d'amortització i augment del tipus d'interès per als exercicis 2011 i 2012).
- Préstec número 5111. Aquest préstec va ser formalitzat el 25 de juny del 2003. Se'n va modificar el quadre d'amortització el mes d'octubre del 2011. A desembre del 2011 està en procés de reestructuració. En l'exercici 2011, el titular del préstec ha fet pagaments per import de 3,81 M€ i fins al 24 de febrer del 2012 no ha efectuat cap pagament.
- Préstec número 5287. Aquest préstec va ser formalitzat el 31 de juliol del 2003. A desembre del 2011 aquesta operació està en procediment d'execució. L'ICF ha dotat una provisió de 105.838 €, que correspon al 10% del deute pendent.
- L'operació 6581 es va traspasar l'exercici del 2010 al compte d'ordre Actius en suspens regularitzats i es va donar de baixa de l'actiu del Balanç per un valor de 132.737 €. El 31 de desembre del 2011 el seu saldo es va reduir a 111.237 € per les recuperacions produïdes.
- Préstec número 6738. Aquest préstec va ser formalitzat el 24 d'octubre del 2006. Se'n va modificar el quadre d'amortització el mes d'octubre del 2011. A desembre del 2011 el titular del préstec està al corrent de pagament. En l'exercici 2011 ha fet pagaments per 2,11 M€ i fins al 24 de febrer del 2012, 0,23 M€.
- Préstec número 6762. Aquesta operació està al corrent de pagament i per tant no s'ha classificat com a deute dubtós. No obstant això, l'ICF va decidir dotar una dotació extraordinària per aquest préstec per la seva situació particular de risc (risc dubtós per raons alienes a la morositat).
- Préstec número 7359. Aquest préstec va ser formalitzat l'11 de desembre del 2007. La presentació de preconcurs de creditors va ser el 21 de juliol del 2011. Hi va haver una modificació del quadre d'amortització del préstec aprovada per l'ICF el 21 de desembre del 2011 pendent de formalitzar. La formalització està condicionada a una ampliació de

capital de 3,5 M€. En l'exercici 2011 el titular del préstec va fer pagaments per 0,82 M€ i fins al 24 de febrer del 2012, per 0,06 M€.

- Préstec número 7456. Aquest préstec va ser formalitzat el 23 de novembre del 2007. El 31 de desembre del 2011 aquesta operació estava en situació de concurs de creditors. L'ICF va dotar una provisió de 51,18 M€, que correspon al 60% del deute pendent a 31 de desembre del 2011.
- Préstec número 7555. Aquest préstec va ser formalitzat el 18 de setembre del 2008. El titular del préstec ha impagat els rebuts de devolució dels préstecs de setembre i desembre del 2011. A desembre del 2011 està en procés de reestructuració. En l'exercici 2011, el titular va fer pagaments per 0,06 M€ i fins al 24 de febrer del 2012 no va efectuar cap pagament. L'ICF ha dotat una provisió de 1,52 M€, que correspon al 25% del deute pendent a 31 de desembre del 2011.
- Préstec 7609. Aquesta operació va ser formalitzada el desembre del 2008 per 0,90 M€. No se n'ha disposat de 0,45 M€. En l'exercici 2011 es va modificar el contracte; entre d'altres es va incrementar el període de carència de dos anys a trenta-sis mesos. A 31 de desembre del 2011 va passar a considerar-se operació dubtosa amb capital dubtós.
- Préstec número 7733. Qualificat com a morositat/concurs per l'ICF. No obstant això, no es va incloure en actius dubtosos. La garantia de 0,40 M€ del Fons d'economia social del Departament de Treball de la Generalitat de Catalunya cobreix el deute. Aquest préstec es troba en mandat d'execució.
- Préstec número 8318. Aquest préstec va ser formalitzat el 18 de març del 2009. A desembre del 2011 el titular de l'operació està en situació de concurs de creditors. L'ICF va dotar una provisió de 0,73 M€, que correspon al 25% del deute pendent.
- Préstec número 8449. Aquest préstec va ser formalitzat el 31 de juliol del 2009. A desembre del 2011 el titular de l'operació està en situació de concurs de creditors. L'ICF va dotar una provisió de 2,02 M€, que correspon al 25% del deute pendent.
- Préstec número 8457. Aquest préstec va ser formalitzat el 10 de juliol del 2009. Hi havia un pacte d'ajornament fins a la venda efectiva d'un hotel. L'hotel es va vendre a finals de desembre del 2011 però no es va fer la totalitat del cobrament que perfaria la venda. Aquest grup està immers en procés de reestructuració de tot el seu endeutament bancari. En l'exercici 2011, el titular del préstec va fer pagaments per 0,47 M€.
- Préstec número 8612. Aquest préstec va ser formalitzat el 22 d'octubre del 2009. El concurs de creditors va ser aprovat el juny del 2010. El titular del préstec compleix el

conveni. En l'exercici 2011, el titular va fer pagaments per 4,57 M€ i fins al 24 de febrer del 2012, per 2,24 M€. A 31 de desembre del 2011 el titular està al corrent dels pagaments.

- Préstec número 8648. Aquesta operació estava al corrent de pagament a 31 de desembre del 2011. També ho estava a 31 de desembre del 2010. No obstant això, es va classificar com a operació dubtosa amb capital dubtós. En l'exercici 2011 es va normalitzar.

La resta d'operacions que corresponen a operacions en situació de concurs de creditors – els expedients amb els números 6997, 7794, 8370, 8436 i 8593– tenen una dotació del 100% del deute pendent.

### 3.7.7. Altres préstecs dubtosos posteriors a 31 de desembre del 2010

En els exercicis 2009, 2010 i 2011 l'ICF va concedir diversos préstecs, la finalitat dels quals era l'adquisició i finançament d'una companyia aèria. El significatiu impacte que té per l'ICF el global d'aquestes operacions ha requerit una anàlisi més detallada de la Sindicatura, que es detalla en aquest apartat de l'informe.

Els préstecs s'han vehiculat mitjançant la línia de capitalització d'empreses, com una inversió financera, amb un capital pendent en conjunt de 84,38 M€ a 31 de desembre del 2011. La companyia aèria ha presentat concurs de creditors el 2012.

Els esmentats préstecs tenen en tots els casos els informes de viabilitat corresponents de la Direcció General de Promoció Econòmica i de la Direcció General de Ports i Aeroports. Aquesta inversió es considerava d'interès estratègic per a l'aeroport de Barcelona i per a l'economia catalana.

A més de la companyia aèria intervé una societat instrumental, la qual és propietària del 85,19% del capital social de la companyia aèria, que equival a un import nominal de 137,20 M€ i aquesta inversió representa per a la societat instrumental el 94,40% del seu actiu.

A 31 de desembre del 2011 el detall dels imports de les operacions és el següent:

- Préstec atorgat a la companyia aèria:

**Quadre 46. Préstec atorgat a la companyia aèria**

| Número d'operació | Data de concessió | Capital pendent a 31.12.2011 | Garanties                                                                                             |
|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10253             | 24.2.2011         | 9.500.000                    | Pignoració d'accions del grup empresarial de la companyia aèria i penyora dels seus comptes bancaris. |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

- Entitats del sector públic que participen en el capital de la societat instrumental:

**Quadre 47. Entitats del sector públic que participen en la capitalització de la companyia aèria**

| Número d'operació | Titular                         | Data de concessió | Capital pendent a 31.12.2011 | Garanties                                                                                                                                                          |
|-------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 8346              | Catalana d'Iniciatives          | 26.02.2009        | 12.000.000                   | Pignoració d'accions de la societat instrumental.                                                                                                                  |
| 8342              | Consorci Turisme de Barcelona   | 26.02.2009        | 12.623.288                   | Penyora de subvenció de l'Ajuntament de Barcelona. Pignoració d'accions societat instrumental.                                                                     |
| 9865              | CIMALSA                         | 11.11.2010        | 20.000.000                   | Dotació pressupostària del DEF per 20 M€. Ordre domiciliació irrevocable dels recursos derivats de les ampliacions de CIMALSA segons Acord de Govern de 2.11.2010. |
| 9506              | Fira Internacional de Barcelona | 01.07.2010        | 10.000.000                   | Pignoració d'accions societat instrumental.                                                                                                                        |
| <b>Total</b>      |                                 |                   | <b>54.623.288</b>            |                                                                                                                                                                    |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

- Entitats del sector privat que hi participen:

**Quadre 48. Entitats del sector privat que participen en la capitalització de la companyia aèria**

| Número d'operació | Data de concessió | Capital pendent a 31.12.2011 | Garanties                          |
|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 8494              | 26.03.2009        | 937.500                      | Diversos avals personals solidaris |
| 8443              | 26.03.2009        | 942.418                      | Generals de l'entitat              |
| 8454              | 26.03.2009        | 937.500                      | Hipoteca immobiliària              |
| 8455              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8463              | 26.03.2009        | 942.418                      | Hipoteca immobiliària              |
| 8464              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8470              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8471              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8468              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8498              | 26.03.2009        | 937.500                      | Generals de l'entitat              |
| 8545              | 16.04.2009        | 937.500                      | Aval personal solidari             |
| 8875              | 29.10.2009        | 1.250.000                    | Diversos avals personals solidaris |
| 8546              | 16.04.2009        | 937.500                      | Diversos avals personals solidaris |
| 8725              | 01.10.2009        | 1.000.000                    | Aval personal solidari             |
| 8805              | 01.10.2009        | 1.000.000                    | Aval personal solidari             |
| 8828              | 15.10.2009        | 1.000.000                    | Generals de l'entitat              |
| 8859              | 29.10.2009        | 1.250.000                    | Diversos avals personals solidaris |
| 8860              | 29.10.2009        | 1.250.000                    | Diversos avals personals solidaris |
| 8861              | 29.10.2009        | 1.250.000                    | Diversos avals personals solidaris |
| 8826              | 15.10.2009        | 1.000.000                    | Aval personal solidari             |
| <b>Total</b>      |                   | <b>20.259.836</b>            |                                    |

Imports en euros.

Font: Elaboració pròpia.

El préstec número 9683 per 10M€ concedit a la societat instrumental va ser cedit a AVANÇSA,<sup>15</sup> societat propietat de l'aleshores Departament d'Innovació, Universitats i Empresa, a la data de la fiscalització Departament d'Empresa i Ocupació, el desembre del 2011 (vegeu la mostra seleccionada en l'apartat 3.4.1) i no consta en l'anterior relació. Posteriorment, l'operació 9506, de Fira Internacional de Barcelona també va ser cedida a l'empresa AVANÇSA.

La societat d'auditoria de la companyia aèria va emetre en data 1 de juny del 2011 l'informe d'auditoria corresponent a l'exercici 2010 amb una opinió sense excepcions, més dos paràgrafs d'èmfasi que no afecten l'opinió dels auditors.

El primer paràgraf d'èmfasi de l'informe d'auditoria fa referència a l'activació de crèdits fiscals per bases imposables negatives fins a un total de 50,15M€ que la societat justifica amb el pla de negoci de l'entitat, que preveu beneficis fins a l'exercici 2015. Els auditors manifesten que la recuperabilitat d'aquests crèdits fiscals dependrà de la capacitat de generar els beneficis necessaris per a la seva compensació dins del termini legal.

El segon paràgraf d'èmfasi fa referència al compromís irrevocable assumit per un dels accionistes de la societat instrumental (accionista majoritari de la societat) de concedir un préstec participatiu per 56M€ amb l'objecte de cobrir les necessitats financeres per a l'exercici 2011. D'aquesta manera queda garantit el principi d'empresa en funcionament.

La societat d'auditoria de la societat instrumental va emetre en data 1 de juny del 2011 l'informe d'auditoria corresponent a l'exercici 2010 amb una opinió sense excepcions, més un paràgraf d'èmfasi que no afecta l'opinió dels auditors.

En el paràgraf d'èmfasi els auditors posen l'accent sobre les pèrdues registrades per la Societat en l'exercici 2010 i en el fons de maniobra negatiu que presenta la Societat per 26,65M€. A més, els auditors assenyalen que la Societat no ha deteriorat la seva participació en la companyia aèria en considerar les expectatives de beneficis futurs que s'espera que generi la Societat. Els auditors afegeixen que un dels accionistes de la Societat s'ha compromès a concedir un préstec participatiu per 56M€ amb l'objecte de cobrir les necessitats financeres per a l'exercici 2011, de manera que queda garantit el principi d'empresa en funcionament. També fa menció del pla de negoci la companyia aèria per al període 2011-2015, que preveu l'obtenció de resultat d'explotació positiu en el 2013.

D'acord amb la documentació examinada i especialment els informes d'auditoria així com per les garanties aportades, els préstecs concedits per a l'operació de capitalització de la companyia aèria representen un elevat risc de crèdit.

---

15. L'Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya SA, EPLICSA, es converteix en AVANÇSA l'any 2008.

En data 30 de gener del 2012, la companyia aèria va presentar una sol·licitud de concurs de creditors davant del Jutjat del Mercantil número 10 de Barcelona.

El 10 de febrer del 2012, la Societat instrumental, accionista majoritari de la companyia aèria, va presentar una sol·licitud de concurs de creditors.

#### **4. CONCLUSIONS, OBSERVACIONS I RECOMANACIONS**

La Sindicatura de Comptes ha fiscalitzat l'activitat creditícia de l'ICF dels exercicis 2009 i 2010 que, a efectes d'aquest informe, correspon als saldos de préstecs i avals, així com els fons de deteriorament per a possibles riscos d'insolvències. En el següent apartat es resumeixen les observacions que es deriven de la fiscalització efectuada.

El treball s'ha vist limitat per la manca del Pla de treball de l'ICF del 2010, iniciat a finals del 2007, que s'esmenta en els informes de gestió que acompanyen als comptes anuals de l'ICF (vegeu l'apartat 1.1.2).

##### **4.1. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS**

A continuació es resumeixen els aspectes més significatius que s'han posat de manifest en la fiscalització realitzada, els quals caldria que l'ICF tingués presents i esmenés, si s'escau, en la mesura que encara no ho hagi fet.

##### **Referent a la condició jurídica de l'ICF**

###### **1) Condició d'entitat de crèdit**

L'ICF és una empresa pública de la Generalitat de Catalunya que, atesa la seva activitat creditícia, aplica voluntàriament en l'elaboració dels seus comptes anuals la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, així com les circulars que posteriorment l'han modificat tant per criteris d'activitat com de gestió (vegeu l'apartat 1.2.1).

L'ICF realitza una activitat creditícia en el mercat que és concurrent amb la de les entitats de crèdit. No obstant això, és un instrument del Govern de la Generalitat, tal com assenyala l'article 2 del TRLICF. L'ICF no té la condició jurídica d'entitat de crèdit.

###### **2) Implicacions sobre la forma jurídica de l'ICF**

Tal com s'explica en aquest informe l'ICF no té la condició jurídica d'entitat de crèdit. No obstant això, l'ICF calcula els fons de deteriorament d'insolvència d'acord amb la nor-

mativa de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i concretament amb l'annex IX d'aquesta circular.

L'ICF està sotmès al règim general previst en la Llei de l'Impost de societats a l'efecte del càlcul dels fons de deteriorament per insolvències que és diferent del règim específic per entitats de crèdit previst en la mateixa Llei.

La Sindicatura no ha pogut verificar que existeixi una autorització expressa de les autoritats tributàries que permeti a l'ICF acollir-se al règim propi de les entitats de crèdit.

*La Sindicatura recomana que el Departament d'Economia i Coneixement dugui a terme aquelles gestions per al reconeixement o homologació de l'ICF a les entitats de crèdit, de manera que pugui gaudir dels mateixos drets i obligacions en l'àmbit tributari que aquelles.*

## **Referent al risc Generalitat**

### **3) Préstecs atorgats per la Generalitat**

L'ICF gestiona una tipologia de préstecs que anomena capítol VIII. Aquests són préstecs concedits per la Generalitat però que la seva gestió (des de la formalització del préstec fins a la cancel·lació) es posa en mans de l'ICF. L'ICF no assumeix cap risc amb aquests préstecs donat que els fons que es presten provenen de la Generalitat, i de la mateixa manera els cobraments dels préstecs es reemborsen a la Generalitat (vegeu els apartats 3.3.1 i 3.5).

L'ICF no assumeix el risc de crèdit, ja que l'han d'assumir les entitats de la Generalitat que atorguen aquests préstecs.

Respecte a la gestió comptable d'aquests préstecs, l'ICF comptabilitza en comptes de passiu els fons rebuts dels diferents departaments i en comptes d'actiu els comptes de gestió de la cartera dels préstecs. Tanmateix, per tal de no reflectir el risc de crèdit en el Balanç de l'ICF aquests comptes es presenten compensats a final d'exercici.

*La Sindicatura entén que encara que el risc de crèdit no correspon a l'ICF cal que apliqui el criteri de no compensació i registri els actius i passius de forma separada en els comptes anuals.*

### **4) Préstecs atorgats per l'ICF amb garantia de la Generalitat**

Les operacions amb risc vinculades a la Generalitat són aquelles que gaudeixen d'un compromís de pagament per part de diferents departaments de la Generalitat en cas



d'incompliment de les obligacions compromeses pel deutor i també de préstecs garantits per subvencions i compromisos pluriennals per part de diferents departaments de la Generalitat. El detall d'aquests préstecs per departaments es pot veure en l'apartat 3.3.1.

L'import total dels préstecs assumits per la Generalitat en execució de les garanties és de 59,04 M€ i de 50,40 M€ a 31 de desembre del 2009 i del 2010, respectivament (vegeu l'apartat 3.1).

### **Incidències en la revisió de les operacions creditícies<sup>16</sup>**

#### **6) Incidències en el dictamen de l'analista**

En la fiscalització efectuada s'han observat diverses operacions que no tenen un dictamen favorable de l'analista. En trenta-nou operacions l'analista no es pronuncia sobre la viabilitat de l'operació, sinó que conclou el dictamen limitant-se a fer una síntesi de l'operació. El dictamen amb reparaments en tres operacions es dona quan l'opinió favorable de l'analista està condicionada al compliment de certs requisits. En dues operacions no consta el dictamen (vegeu l'apartat 3.4.2.1).

#### **8) Modificacions de les condicions inicials del préstec**

Tal com es mostra en el quadre 21 el 72,45% de les operacions de préstec analitzades, que representen un deute pendent de 979,06 M€ al tancament de l'exercici 2010, presenten modificacions de les condicions inicialment aprovades per formalitzar l'operació. Les modificacions més nombroses han estat en l'ajornament del període de carència i/o del venciment del préstec. L'ajornament del període de carència pot comportar que una operació amb impagats passi a ser considerada al corrent de pagament (vegeu l'apartat 3.4.2.3).

L'ICF reconeix que el valor dels actius financers (crèdits a la clientela) a 31 de desembre del 2009 i del 2010 que han estat renegociats en les seves condicions i que, de no haver-ho estat, a les anomenades dates s'estima<sup>17</sup> que es trobarien vençuts o deteriorats ha estat de 71,34 M€ i 329,67 M€ respectivament (dades aportades per la Memòria dels comptes anuals de l'ICF).

---

16. Les observacions 5, 7, 12 i 13 han estat suprimides com a conseqüència de les al·legacions presentades i de la documentació addicional aportada per l'ICF.

17. Text modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

## 9) Incidències en les garanties

Tal com es mostra en el quadre 24 de tipus de garanties, el 28,57% de les operacions de préstec analitzades, que representen un deute pendent de 171,41 M€ al tancament de l'exercici 2010, tenen les garanties compartides amb altres operacions de préstec o aval de l'ICF i/o amb altres entitats financeres (vegeu l'apartat 3.4.2.4).

A parer de la Sindicatura, aquest fet representa una feblesa en el cas d'impagament dels préstecs atès que les garanties compartides tenen una major dificultat de realització.

## 10) Incidències en les taxacions de les garanties immobiliàries

Al tancament de l'exercici 2010, no s'adjunten a l'expedient els corresponents informes de taxació de dues operacions (vegeu l'apartat 3.4.2.5).<sup>18</sup>

## 11) Període de carència

Les característiques dels períodes de carència que atorga l'ICF en els seus préstecs, en alguns casos amb venciments a molt llarg termini, comporten un possible augment del risc de crèdit amb un impacte significatiu en els comptes de l'ICF (vegeu l'apartat 3.4.3).

## 14) Operació número 4852<sup>19</sup>

La finalitat del préstec concedit el 23 de gener de 2003 era la construcció d'un poliesportiu anomenat Ciutat Esportiva Illa de Blanes, i el venciment de l'operació el 31 de desembre del 2037 (vegeu l'apartat 3.4.4).

El 4 de novembre del 2008, atès que el creditor no complia les seves obligacions de pagament del préstec, el Govern de la Generalitat va autoritzar el DEF i el Departament de la Presidència a consignar despeses a càrrec d'exercicis futurs per 30 M€ per a fer front a l'amortització del principal del préstec i als interessos per un total de 23,27 M€.

En el transcurs del període comprès entre els anys 2003 i 2010, l'ICF va autoritzar per mitjà de nou resolucions, diverses modificacions del contracte de préstec, entre les quals destaca la modificació per resolució del 8 de març del 2007, que estableix un nou període de carència fins a l'any 2013 i alhora autoritza capitalitzar les quotes de capital vençudes i impagades fins al moment.

---

18. Aquesta observació ha estat modificada com a conseqüència de les al·legacions presentades.

19. Aquesta observació ha estat modificada com a conseqüència de les al·legacions presentades.

#### 15) Operacions números 8436 i 8593

El 31 de desembre del 2011 les operacions de préstec de dues societats del sector audiovisual eren les següents: 9355, 6909, 6532, 6408, 2769, 8753, 8624 i 8693. Aquestes operacions representaven un deute total de 22,40 M€ (vegeu l'apartat 3.4.4).

El 31 de desembre del 2011 el grup que incloïa les dues societats esmentades anteriorment estava en situació de concurs de creditors.

Aquestes societats van presentar com a garanties la penyora de drets audiovisuals i l'afectació d'ingressos.

#### 16) Operació número 0

L'operació número 0, inclosa en la mostra d'operacions fiscalitzades, únicament està suportada per l'Acord de Govern del 21 de novembre del 2006. Aquesta Sindicatura no ha pogut verificar cap altre document d'aquesta operació (vegeu l'apartat 3.4.4).

#### 17) Préstecs participatius

Segons la norma que regula els préstecs participatius, en ordre a la prelació de crèdits aquests se situen després del creditors comuns (vegeu l'apartat 3.4.6). L'ICF no estableix cap diferenciació en el tractament del risc d'aquesta tipologia de préstecs. No obstant això, per les seves característiques és un préstec de més risc per l'entitat que l'atorga.

### **Incidències en la revisió dels avals**

#### 18) Incidències en la revisió de la mostra

En els resultats de l'apartat 3.6.2 es reflecteixen dinou avals atorgats per l'ICF amb dictamen sense valorar l'operació.<sup>20</sup>

### **Respecte de la morositat i actius dubtosos**

#### 19) Índex de morositat

L'índex de morositat de l'ICF a 31 de desembre del 2010 era del 10,39%, 4,51 punts percentuals més elevat que a 31 de desembre del 2009, que era del 5,88% (vegeu l'apartat 3.7.2).

---

20. Aquesta observació ha estat modificada com a conseqüència de les al·legacions presentades.

## 20) Nivell de concentració del risc de crèdit

L'ICF té formalitzades operacions amb tercers que incorporen un elevat risc de crèdit atès el seu volum i la seva situació d'incertesa respecte al compliment de condicions contractuals o qualitat de les garanties aportades, que incideixen en els requeriments mínims de fons propis de l'ICF, que estableix el Banc d'Espanya (vegeu l'apartat 3.7.4).

*La Sindicatura de Comptes recomana que l'ICF revisi els límits de concentració del risc de crèdit, globalment i de manera individualitzada, per tal d'ampliar la diversificació de la seva cartera d'inversió i així reduir el nivell de risc associat.*

## 21) Operacions en concurs de creditors i impagats

En l'apartat 3.4.3 es reflecteix la situació de les operacions fiscalitzades. Els préstecs que estan en concurs de creditors, en morositat, en execució i amb impagats. Destaquen les operacions en concurs de creditors, 11,22% del total d'operacions, i els impagats, 10,20% del total analitzat. Els saldos d'actius dubtosos es van elevar de 203,80 M€ a 31 de desembre del 2009 a 365,47 M€ a 31 de desembre de 2010 (vegeu l'apartat 3.7.1).

La cobertura específica es calcula individualment sobre cada préstec classificat com a dubtós. També s'inclou dintre de la cobertura específica la dotació necessària<sup>21</sup> perquè es valori una situació particular de risc (risc dubtós per raons alienes a la morositat). Les ràtios de cobertura específica global sobre els actius dubtosos són d'un 64,98% en el 2009 i d'un 53,78% en el 2010 (vegeu l'apartat 3.7.3).

En l'apartat 3.7.6 s'analitzen aquestes operacions i el tractament que hi ha donat l'ICF respecte a la cobertura del risc d'impagament.

## Referent a altres préstecs dubtosos

### 22) Incidències en la capitalització d'empreses

En l'apartat 3.7.7 d'aquest informe es detallen els préstecs que es van destinar a l'adquisició i capitalització d'una companyia aèria, amb un capital pendent a 31 de desembre del 2011, de 84,38 M€. Aquesta capitalització es va fer per mitjà d'una societat instrumental i d'altres operacions. La companyia aèria va presentar sol·licitud de concurs de creditors el 30 de gener del 2012 i el seu accionista majoritari, la societat instrumental, també ho va fer el 10 de febrer del 2012. El conjunt de l'operació, d'acord amb la documentació examinada i les garanties aportades, representa un elevat risc de crèdit (vegeu l'apartat 3.7.7).

---

21. Text modificat com a conseqüència de les al·legacions presentades.

## 5. TRÀMIT D'AL·LEGACIONS

A l'efecte previst per la normativa vigent el projecte del present informe de fiscalització va ser tramès, en data 25 d'octubre del 2012, al conseller delegat de l'Institut Català de Finances.

La resposta rebuda una vegada conegut l'informe, és la que es reproduïx tot seguit:

Institut Català  
de Finances

Sra. Emma Balseiro Carreiras  
Síndica Titular Departaments administratius  
Sindicatura de Comptes de Catalunya  
Av. Litoral, 12-14  
08005 Barcelona

Benvolguda Sra. Balseiro,

Adjunt a la present els hi faig a mans el document de resposta a la seva proposta d'informe 47/2010-A relatiu a la fiscalització de l'activitat creditícia de l'Institut Català de Finances en el període 2009 i 2010.

En aquest document formulem tot un seguit de consideracions i propostes que persegueixen aclarir i completar les apreciacions que vostès fan en aquella proposta d'informe amb la finalitat d'oferir una visió correcta i acurada de la posició de risc de crèdit que l'Institut presenta en el període analitzat.

Ens posem a la seva disposició per facilitar qualsevol informació addicional que vostès puguin requerir.

En la confiança que les nostres al·legacions seran ateses m'acomio de vostè molt cordialment.

Josep Ramon Sanroma i Celma  
Conseller Delegat

Barcelona, 13 de novembre de 2012.

PROJECTE D'INFORME 47/2010-A DE LA  
SINDICATURA DE COMPTES.  
INSTITUT CATALÀ DE FINANCES 2009 i 2010.

REVISIÓ I PROPOSTES.

12 de novembre 2012

Contingut

AL·LEGACIONS I COMENTARIS A LES OBSERVACIONS I RECOMANACIONS.

1. Condició d'entitat de crèdit. Punt 1 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
2. Implicacions sobre la forma jurídica de l'ICF. Punt 2 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
3. Préstecs atorgats per l'ICF amb garantia de la Generalitat. Punt 3 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
4. Incidències de conciliació. Punt 5 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
5. Incidències en el dictamen de l'analista. Punt 6 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
6. Incidències en l'informe d'elegibilitat Punt 7 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
7. Modificacions de les condicions inicials del préstec. Punt 8 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
8. Incidències en les garanties. Punt 9 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
9. Incidències en les taxacions de les garanties immobiliàries. Punt 10 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
10. Període de carència. Punt 11 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
11. Operació número 7835. Punt 12 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
12. Operació número 5765. Punt 13 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
13. Operació número 4852. Punt 14 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
14. Operacions número 8436 i 8593. Punt 15 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
15. Operació número 0. Punt 16 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
16. Préstecs Participatius. Punt 17 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
17. Incidències en la revisió de la mostra. Punt 18 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
18. Índex de morositat. Punt 19 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
19. Operacions de risc molt significatiu (I). Punt 20 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
20. Operacions de risc molt significatiu (II). Punt 20 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
21. Operacions en concurs de creditors i impagats. Punt 21 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.
22. Incidències en la capitalització d'empreses. Punt 1 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

En aquest document es recullen totes les observacions, propostes i aclariments que L'Institut Català de Finances considera pertinents en relació al projecte d'informe 47/2010-A relatiu a la revisió de l'activitat creditícia de l'ICF així com els fons de deteriorament per possibles riscos d'insolvències. La seva finalitat és la d'aclarir i actualitzar aquell document per poder oferir una millor visió de la situació econòmica i financera de l'Institut.

Com a fet rellevant hem posat de manifest les característiques diferencials de l'ICF de la resta de l'Administració Pública, especialment en aquells temes que afecten a la normativa comptable definida per les Circulars del Banc d'Espanya, fonamentalment 4/2004 i 3/2008, que són aplicables a totes les Entitats Financeres i que li són d'aplicació al ICF i al ICO.

Les observacions que voldríem introduir es detallen a continuació fent referència al punt de l'informe en que s'emmarquen seguint l'ordre establert en aquell document.

Cal manifestar que tota la documentació relativa als expedients, acords, convenis, contractes, taxacions, i resta de documentació interna de les operacions a que es fa referència durant tot el document, es troben a la disposició de la Sindicatura.

#### **AL-LEGACIONS I COMENTARIS A LES OBSERVACIONS I RECOMANACIONS.**

1. Condició d'entitat de crèdit. Punt 1 de les observacions i recomanacions de la Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "L'ICF realitza una activitat creditícia en el mercat, i concurrent amb la de les entitats de crèdit. No obstant això, és un instrument del Govern de la Generalitat, tal i com assenyalava l'article 2 del TRLICF. L'ICF no té la condició jurídica d'entitat de crèdit"                         |
| <b>AL-LEGACIONS</b>    | En el sentit de que l'Institut és un agent financer del mercat de crèdit, cal destacar que el Banc d'Espanya ens sectoritza com a institució financera no monetària i que Eurostat ens qualifica fora de les entitats vinculades amb el Govern, és a dir, com a entitat fora del perímetre SEC95. |

2. Implicacions sobre la forma jurídica de l'ICF. Punt 2 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "L'ICF està sotmès al règim previst en la Llei de l'Impost de Societats als efectes..."                                                                                                                                                                  |
| <b>AL-LEGACIONS</b>    | La llei de l'impost de Societats contempla diferents règims fiscals en funció de la naturalesa dels subjectes passius o per naturalesa dels fets econòmics que tractin. La que li és d'aplicació a l'Institut, correspon al règim general de tributació. |

3. Préstecs atorgats per l'ICF amb garantia de la Generalitat. Punt 3 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | “La Sindicatura entén que encara que el risc de crèdit no correspon a l'ICF cal aplicar el criteri de no compensació i registrar els actius i passius de forma separada en els comptes anuals”.                                                                                                                                                                       |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | Cal destacar que l'ICF es regeix per la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya la qual estableix en la Norma 9ª que els elements relacionats amb els comptes anuals són els actius, passius i patrimoni net. En els préstecs “Capítol VIII” als quals fa referència la Sindicatura, l'Institut actua, només, a com a gestor d'un encàrrec de la Generalitat de Catalunya. |

4. Incidències de conciliació. Punt 5 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | S'indica que l'operació 6834 es va registrar de forma extraordinària en dos comptes alhora, per import 3.773.741€ a 31/12/2009, regularitzant-ne la situació a 23/06/2010 i es conclou que la partida de crèdits a la clientela estava sobrevalorada en l'import esmentat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | La partida de crèdit a la clientela del balanç a 31 de desembre de 2009, senyalada per la Sindicatura, correspon a un préstec que presentava un deute pendent de 30.800.000€ corresponent al capital pendent d'amortitzar. Al marge d'aquest saldo pendent, l'Institut té registrats com a pendent de cobrament per part de la Generalitat un import valorat en 3.773.741€ coincident amb el pluriennal pendent de liquidar per part de la Tresoreria de la Generalitat; pluriennal que es va fer precisament per aquesta motivació, atendre els rebuts anuals de l'operació 6834. Per tant, la situació de balanç era correcta i descrivia la situació de la operació. |

5. Incidències en el dictamen de l'analista. Punt 6 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | “En trenta-nou operacions els dictàmens són sense valorar, en els que l'analista no es pronuncia sobre la viabilitat de l'operació, sinó que conclou que el dictamen limitant-se a fer una síntesi de l'operació. El dictamen amb reparaments en tres operacions es dona quan l'opinió favorable de l'analista està condicionada al compliment de certs requisits. En dues operacions no consta el dictamen.”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | La tramitació de les operacions concedides a l'ICF s'ha realitzat segons els criteris estàndards de l'ICF i seguint els procediments establerts. Les operacions han estat sempre valorades per analistes que fan el seu informe tècnic i posteriorment es pren una decisió amb tots els elements de què es disposa a nivell dels òrgans de decisió competents. Pel què fa a les dues operacions detallades per la Sindicatura comentar:<br>* Operació 0: no és una operació pròpiament dita sinó que és l'activació d'un plurianual, motiu pel qual no hi ha dictamen de l'analista.<br>* Operació 6079 es tracta d'una operació de la línia d'Equipaments Esportius que és la bestreta d'una subvenció de la Secretaria General de l'Esport. Per les operacions d'aquesta línia, atesa la naturalesa, no calia informe per part d'Anàlisi. |



6. Incidències en l'informe d'elegibilitat Punt 7 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "... en sis casos no consta l'informe d'elegibilitat, ni la justificació de la seva manca malgrat ser un requisit preceptiu."                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>De les sis operacions sense informe d'elegibilitat a continuació de detalllem la nostra opinió cal posar de manifest el següent:</p> <p>* Una d'elles no és pròpiament una operació sinó un compte pendent de cobrament que recull els imports pendents de satisfer en relació a Pluriennals a rebre per part de la Generalitat.</p> <p>* Per les operacions 2945, 5287 i 9350 es posa a disposició de la Sindicatura els informes d'elegibilitat d'aquests crèdits.</p> <p>* L'operació 8436 forma part de la renegociació del deute d'un grup empresarial amb problemes econòmics. En aquest context, i conjuntament amb la resta del sector financer implicat en el finançament es van abordar modificacions importants de les condicions dels préstecs. En definitiva, al ser una reestructuració del deute del grup sobre una operació ja concedida no es va necessitar un nou informe d'elegibilitat atès que va ser una operació que pretenia donar continuïtat a l'empresa.</p> <p>* L'operació 8593 és la resultant de la consolidació de 6 operacions de préstec anteriors. La nova operació no requeria un nou informe d'elegibilitat; però sí en disposaven les sis operacions anteriors.</p> |

7. Modificacions de les condicions inicials del préstec. Punt 8 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "Les modificacions en els préstecs han evitat que un major número d'operacions incorrin en morositat. D'aquesta manera, l'ICF calcula que en l'exercici 2009 es va renegociar un volum de crèdits a la clientela de 71.343 m€ i en l'exercici 2010 un import de 329.667 m€ els quals de no haver estat renegociats es trobarien vençuts o deteriorats (dades aportades en la memòria dels comptes anuals de l'ICF)."                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>No totes les modificacions de les condicions inicials del préstec impliquen que de no modificar-se el préstec, aquest es trobés vençut o deteriorat. Hi ha modificacions que afecten a les garanties, a waivers de préstecs sindicats, allargament del termini de desemborsament del préstec i de la carència per no haver finalitzat la inversió, periodicitat de les quotes, etc. En el propi informe de sindicatura s'indica que les modificacions poden afectar a les condicions de devolució dels préstecs i altres que no ho afecten directament. (pàgina 39 segon paràgraf).</p> <p>La circular del Banc d'Espanya 6/2012, aprovada el passat 28 de setembre, ordena tota aquesta qüestió obligant a les entitats a donar informació sobre les operacions de refinançament i reestructuració així com la cobertura d'aquests riscos.</p> |

8. Incidències en les garanties. Punt 9 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | El text fa referència a "Incidències en les garanties" i recull el següent paràgraf "Aquest fet representa a parer d'aquesta Sindicatura una feblesa en el cas d'impagament dels préstecs atès que les garanties compartides tenen una major dificultat de realització" |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AL·LEGACIONS</b> | <p>És pràctica habitual en el sector bancari signar préstecs sindicats entre diverses entitats financeres amb un únic titular o bé diversos titulars que formen un grup empresarial, que comparteixen entre totes les entitats les mateixes garanties.</p> <p>Pel què fa a préstecs que comparteixen garanties amb altres operacions concedides pel propi ICF, en realitzar l'anàlisi es té en compte la valoració de les garanties en funció de la totalitat del risc a garantir i es decideix segons el rang de criteris de risc establerts per l'ICF.</p> |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

9. Incidències en les taxacions de les garanties immobiliàries. Punt 10 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura fa referència a "Incidències en les taxacions de les garanties immobiliàries" destacant que "el 20,41% de les operacions [...] no adjunten a l'expedient els corresponents informes de taxació"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>Del total de les vint operacions sense informe de taxació detectades durant el treball de camp, per 18 casos es posa a disposició de la Sindicatura els seus informes, en el ben entès que no ho haguessin estat en el seu dia. Pel que fa a les dues restants cal exposar el següent:</p> <p>* L'operació 5822 és un préstec sindicat amb una altra entitat financerera i que consisteix en el projecte de construcció d'un complex esportiu pel qual existia un contracte claus en mà del constructor. Per aquest motiu no es disposa de taxació.</p> <p>* L'operació 5269, no té garantia hipotecària i, per tant, no té cap taxació.</p> |

10. Període de carència. Punt 11 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura fa referència a "Període de Carència" destacant que "dels períodes de carència que atorga l'ICF [...] comporten un possible augment del risc de crèdit"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>La major part dels préstecs amb una carència superior a 3 anys són o bé préstecs sindicats amb altres entitats financeres, o bé préstecs amb projecte d'inversió rellevant que requereixen d'un elevat període de temps per realitzar la inversió.</p> <p>Cal destacar que moltes de les operacions detectades en el quadre d'informació subministrat per Sindicatura corresponen amb finançaments de projectes rellevants en les vides de les empreses que es financen i, per tant, necessiten d'un període de maduració de la inversió abans que aquesta no generi un retorn suficient per retornar el capital. El fet d'entrar en el finançament de projectes d'aquestes característiques comporten concedir carències que poden ser d'alguns anys de durada. Però això no significa un major risc de crèdit a assumir per l'Institut; al contrari, la imposició d'un quadre d'amortització sense carències pot fer inviable el projecte i la inversió i aportar, efectivament, major risc d'impagament de l'operació.</p> <p>És necessari destacar, finalment, que moltes de les operacions que apareixen en la informació del quadre de carències també</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>apareixen com a operacions modificades; la pròpia modificació de la operació comporta uns períodes de carència addicionals als previstos inicialment. No sent, per tant, una decisió inicial per part de l'Institut sinó una adaptació necessària per intentar recuperar la inversió en risc d'acord amb la viabilitat econòmica del projecte. S'adjunta detall de les carències del quadre proposat per Sindicatura relatiu a les operacions amb carència superior a 4 anys:</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| Operacions de préstec amb carència superior als 4 anys |   |        |                      |                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------|---|--------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anys de carència                                       |   | Núm Op | Import<br>31.12.2010 |                                                                                                                                                                                                      |
| 4-5 anys                                               | 1 | 3719   | 23.304.244           | Les tres operacions són sindicats d'inversions rellevants executats durant una fase de construcció llarga.                                                                                           |
|                                                        | 2 | 6914   | 21.891.524           |                                                                                                                                                                                                      |
|                                                        | 3 | 9375   | 10.405.995           |                                                                                                                                                                                                      |
| Total amb 4-5 anys de carència                         |   |        | 55.601.763           |                                                                                                                                                                                                      |
| 6 anys                                                 | 1 | 5765   | 28.947.984           | Operació sindicada amb 3 trams, dos dels quals amb carència inicial de 2-3 anys i el darrer tram bullet.                                                                                             |
| Total amb 6 anys de carència                           |   |        | 28.947.984           |                                                                                                                                                                                                      |
| 8 anys                                                 | 1 | 4145   | 3.166.667            | Carència inicial formalitzada de 3A, posteriorment ampliada.                                                                                                                                         |
|                                                        | 2 | 4799   | 8.333.333            | Carència inicial formalitzada de 4A, posteriorment ampliada.                                                                                                                                         |
|                                                        | 3 | 5369   | 78.106.060           | Carència inicial formalitzada de 4A, posteriorment ampliada.                                                                                                                                         |
| Total amb 8 anys de carència                           |   |        | 89.606.060           |                                                                                                                                                                                                      |
| 10 anys                                                | 1 | 4852   | 29.481.268           | Carència inicial formalitzada de 4A i 8 mesos, posteriorment ampliada. L'operació relacionada es correspon amb un sindicats d'inversions rellevants executats durant una fase de construcció llarga. |
| Total amb 10 anys de carència                          |   |        | 29.481.268           |                                                                                                                                                                                                      |
| 13 anys                                                | 1 | 6715   | 15.000.000           | Carència inicial formalitzada de 2A, posteriorment ampliada.                                                                                                                                         |
| Total amb 13 anys de carència                          |   |        | 15.000.000           |                                                                                                                                                                                                      |

11. Operació número 7835. Punt 12 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura fa referència a la "Operació número 7835" destacant que: "L'article 11.3 de la Llei de l'ICF de 14 de gener de 1985, text refós del 24 de desembre del 2002, determina que els préstecs o avals que l'ICF concedeixi les empreses privades s'han de destinar a construir noves instal·lacions que són bàsicament construccions de béns immobles i/o béns productius. El paràgraf final d'aquest article estableix que quan s'hagi de destinar a altres finalitats caldrà l'autorització del Govern i en el mateix sentit es pronuncia l'apartat 8 de l'article 11. La finalitat del préstec concedit no compleix amb les finalitats prèvies en els articles 11.3 i 11.8 a parer d'aquesta Sindicatura."* "La Sindicatura de comptes no ha pogut comprovar en l'expedient del préstec la preceptiva autorització del Govern de la Generalitat"                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>És necessari indicar que la finalitat d'aquesta operació és una inversió financera al tractar-se de la compra de tres societats.</p> <p>El redactat de l'apartat 3er de l'article 11è estableix que "Els crèdits i els avals que es concedeixin a les empreses privades s'han de destinar a construir noves instal·lacions, a ampliar o modificar les existents, a adquirir maquinària o altres mitjans de producció o de prestació de serveis, a potenciar-ne l'activitat productiva actual i futura mitjançant l'adquisició o la subscripció d'accions o participacions d'entitats mercantils directament i indirectament relacionades amb l'activitat esmentada...". A més, s'ha d'afegir que l'apartat 8è del mateix article estableix que "L'Institut Català de Finances pot concedir i instrumentar operacions de finançament i garantia a favor d'altres subjecte i per a altres finalitats". Ambdós disposicions suporten la concessió de l'operació número 7835.</p> <p>Finalment, senyalar que en tractar-se d'una operació de la línia creixement empresarial, es disposa d'un Acord de Govern de data 1 d'abril de 2008 que autoritza específicament les operacions per al finançament de fusions, adquisicions i consolidació empresarial.</p> |

12. Operació número 5765. Punt 13 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | <p>En aquest punt la Sindicatura fa referència a la "Operació número 5765" destacant que:</p> <p>"La Sindicatura de Comptes d'acord amb les evidències que consten en l'expedient de l'operació de crèdit entén que el finançament de les sancions tributàries no es correspon amb les finalitats previstes en els articles 11.3 i 11.8 del TRLICF. Així mateix, tampoc s'ha obtingut evidència de la preceptiva autorització del Govern de la Generalitat en cas que el préstec es destini a altres finalitats diferents a les que preveu el TRLICF.</p> <p>La Sindicatura de comptes recomana que, si es el cas l'ICF, sol·liciti, d'acord amb l'article 11 del TRLICF, la corresponent autorització al Govern de la Generalitat per la part del préstec destinada a finalitats no previstes pel TRLICF"</p> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AL·LEGACIONS</b> | <p>El redactat de l'apartat 8è de l'article 11è afegeix que "L'Institut Català de Finances <b>pot concedir i instrumentar operacions de finançament i garantia a favor d'altres subjectes i per a altres finalitats</b>". Aquesta disposició suporta la concessió de l'operació número 5765.</p> <p>S'ha de destacar d'alta banda, que l'operació formalitzada l'octubre de 2005 va tenir per finalitat, entre altres, la cancel·lació de l'operació 4896 concedida a l'ICF per 12 M€ i que tenia per finalitat la de facilitar tresoreria. Per aquella operació es disposava d'acord de govern de data 4 de març de 2003 que autoritzava l'operació de 12 M€.</p> <p>Atès que amb la formalització de l'operació 5765 es cancel·la la 4896 i que en la nova es destina un tram C d'import inferior 9 M€ a tresoreria (contingències fiscals) es va considerar que l'Acord de Govern inicial ja emparava aquesta operació.</p> <p>Els desemborsaments del tram C (tram en el que només participa l'ICF) el Banc Agent els desemborsava directament a l'Agència Tributària per a liquidar els deutes exigibles per les actes d'inspecció.</p> |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

13. Operació número 4852. Punt 14 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura exposa diferents circumstàncies relatives a la operació 4852.                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | Actualment les obres estan finalitzades i les instal·lacions en funcionament. Això no obstant, la generació de caixa del projecte està essent insuficient per a atendre les obligacions financeres. El préstec està al corrent de pagament, si bé és la Generalitat de Catalunya qui n'està assumint el retorn atesa la garantia aportada. |

14. Operacions número 8436 i 8593. Punt 15 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura exposa diferents circumstàncies relatives a les operació 8436 i 8593, del sector audiovisual.                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | El deute amb el grup és elevat però les dues principals empreses que el formen i que havien presentat concurs, ja tenen conveni aprovat. Addicionalment, ateses les garanties dels préstecs concedits (penyores d'ingressos de contractes), en els darrers 7 mesos s'han cobrat 2.601.884€ i per tant, tot i el concurs, s'està reduint el risc. |

15. Operació número 0. Punt 16 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "L'operació número 0 que està inclosa en la mostra de préstecs fiscalitzats únicament està suportada per l'Acord de Govern de 21 de novembre de 2006. Aquesta Sindicatura no a pogut verificar cap altre document d'aquesta operació."                                                                                                                                      |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | L'operació amb número 0 no es correspon amb una operació de crèdit a un client sinó que es tracta d'un registre d'un compte a cobrar per part de la Generalitat calendaritzat segons Acord de Govern. És a dir, no és un préstec sinó un compromís de pagament del Govern a favor de l'Institut. Per tant, no pot tenir la documentació habitual d'una operació creditícia. |

## 16. Préstecs Participatius. Punt 17 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquesta observació s'indica que "l'ICF no estableix cap diferenciació en el tractament del risc d'aquesta tipologia de préstecs. No obstant això, per les seves característiques és un préstec de més risc per l'entitat que l'atorga".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>Les característiques del préstec participatiu comporten un risc afegit per l'entitat de Crèdit donada la subordinació en la prelación de deutes d'una empresa.</p> <p>Al tenir aquesta característica la seva remuneració es compon de dos trams amb dos tipus d'interès. El tram fix està vinculat al tipus d'interès mínim pactat, més un diferencial. El tram variable, corresponent al tipus d'interès participatiu, vinculat a l'activitat de l'empresa prestatària i lligat a l'evolució de determinats paràmetres financers del negoci finançat, habitualment anomenat distribució de beneficis.</p> <p>Per tant, el major risc assumit per l'ICF a través d'un instrument com aquest ja queda compensat a través d'un preu superior.</p> |

## 17. Incidències en la revisió de la mostra. Punt 18 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | "En els resultats de l'apartat 3.6.2 es reflecteixen setze avals atorgats per l'ICF amb dictamen sense valorar l'operació i quatre operacions on no consta el dictamen. Així mateix, en set operacions no s'ha vist l'informe d'elegibilitat".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | <p>En relació a les setze operacions en les que s'informa que el dictamen de l'analista és sense valorar, comentar que la tramitació de totes les operacions concedides s'han realitzat segons els criteris estàndards de l'Institut i seguint els procediments establerts. Les operacions han estat valorades pels analistes que fan el seu informe tècnic i, posteriorment, es pren una decisió amb tots els elements de què es disposa a nivell dels òrgans de decisió competents.</p> <p>Pel què fa a les quatre operacions en les quals s'informa que no consta dictamen, es posa a disposició de la Sindicatura el dictamen de l'analista realitzat en el seu moment.</p> <p>De les 7 operacions en les que consta que no hi ha l'informe d'elegibilitat, comentar que:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Es posa a disposició de la Sindicatura els informes d'elegibilitat de les operacions 3040, 4813, 8026 i 8827.</li> <li>- Les operacions 8667, 8732 i 8806 corresponen a la línia d'aval de la Generalitat. Aquestes operacions d'aval estan formalitzades en el marc de l'Acord del Govern de data 10 de febrer de 2009. Es consideren operacions de risc del Govern, que afecten a recursos d'aquest, i no requereixen de l'informe d'elegibilitat tècnica de les operacions ordinàries atès el caràcter d'aquestes i el paper de gestor de l'Institut, d'acord amb l'encàrrec a tal efecte rebut per part del Govern.</li> </ul> |

## 18. Índex de morositat. Punt 19 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura exposa l'evolució de l'índex de morositat d'ICF. "L'índex de morositat de l'ICF a 31 de desembre de 2010 és del 10,39%, 4,51 punts percentuals més elevat que a 31 de desembre del 2009 que era del 5,88% (vegeu apartat 3.7.2)" |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AL·LEGACIONS</b> | Cal tenir en compte que el rati de mora de l'Institut a 31 de desembre del 2010 era similar a la mitja del sector, si aquest agregués els actius adjudicats.<br>També cal destacar que l'evolució de l'índex a data d'avui torna a situar-se en línia amb la del sector i passa a ser inferior si es computessin els actius adjudicats. |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

19. Operacions de risc molt significatiu (I). Punt 20 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | “L'ICF te formalitzades operacions amb tercers que [...] incorporen un elevat risc de crèdit [...] que obligarà a capitalitzar l'ICF fins a complir els requeriments mínims de fons propis...”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | Analitzades les operacions que donen lloc a la redacció actual cal dir que la majoria de riscos detectats ja es trobaven provisionats d'una manera important (alguns inclús al 100%) en aquella data. És a dir, l'impacte d'aquests riscos en els requeriments mínims de fons propis ja estaven descomptats al haver-se registrat el seu deteriorament en el resultat de l'Exercici. En aquell moment, el Coeficient de Solvència de l'Institut que recull els principals elements de càlcul dels requeriments mínims de capital era molt superior al mínim exigít per la normativa bancària.<br>En definitiva, no es requerien aportacions addicionals de capital per complir aquests requeriments. |

20. Operacions de risc molt significatiu (II). Punt 20 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | “La Sindicatura de Comptes recomana que l'ICF d'acord amb el Departament d'Economia i Coneixement estableixi un límit per sobre del qual no sigui possible la formalització d'operacions de préstec i aval”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | La Junta de Govern de l'Institut Català de Finances va acordar, a la seva sessió de l'11 de novembre de 2010, l'aprovació, entre d'altres criteris de risc ajustats a la normativa del Banc d'Espanya, la següent normativa de subscripció:<br>A l'hora de calcular els ratios que ha de complir una operació, caldrà tractar de forma específica aquelles de titulars que formen part d'un gran grup. En aquest sentit, es va definir com a gran grup qualsevol que compleixi algun dels requisits següents: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risc ICF <math>\geq 15</math> M€</li> <li>• Facturació grup <math>\geq 100</math> M€</li> <li>• Balanç grup <math>\geq 50</math> M€</li> </ul> Atesa la normativa del Banc d'Espanya, qualsevol operació d'aquests titulars haurà de complir el rati següent: Risc ICF/RP ICF $\leq 10\%$ .<br>Creiem que aquesta normativa interna ja recull la recomanació feta per Sindicatura. |

21. Operacions en concurs de creditors i impagats. Punt 21 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | “La cobertura específica es calcula individualment sobre cada préstec classificat com a dubtós. També s'inclou dintre de la cobertura específica la dotació extraordinària per raó de valorar una situació particular de risc (risc dubtós per raons alienes a la morositat)” |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>AL·LEGACIONS</b> | La circular 4/2004 del Banc d'Espanya no estableix cap dotació extraordinària per cap raó diferent a les que preveu la pròpia norma. És a dir, la normativa preveu el mecanisme de reclassificació i cobertura d'un risc com a dubtós en aquells casos en que no presenti situacions d'impagament. La cobertura específica es calcula individualment sobre cada préstec classificat com a dubtós. També s'inclou dintre de la cobertura específica la dotació necessària per raó de valorar una situació particular de risc (risc dubtós per raons alienes a la morositat). |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

22. Incidències en la capitalització d'empreses. Punt 1 de les observacions i recomanacions de Sindicatura.

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>REDACCIÓ ACTUAL</b> | En aquest punt la Sindicatura exposa determinats aspectes de la línia de capitalització d'empreses.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>AL·LEGACIONS</b>    | A banda de l'operació 10253, la resta de les operacions vinculades al projecte de compra d'una empresa, estan concedides valorant garanties i capacitat de retorn no vinculades al propi projecte. Actualment estan totes al corrent de pagament i no estan afectades pel concurs de la companyia adquirida ni de la societat vehicle.<br>En quant a l'operació 10253 sí que està afectada per un concurs de creditors i forma part d'un club deal amb diverses entitats financeres i per aquesta operació l'ICF disposa d'Acord de Govern de data 8/02/2011 en el qual es disposa que el Govern aportarà a l'ICF els recursos suficients per a restablir el seu equilibri patrimonial en el cas que no es produeixi el retorn del préstec. |

### 5.1. COMENTARIS A LES AL·LEGACIONS

Les al·legacions formulades per l'ICF al projecte d'informe de l'Institut Català de Finances exercicis 2009 i 2010, han estat degudament analitzades i valorades per la Sindicatura de Comptes.

La consideració parcial o total de les al·legacions números 4, 6, 7, 9, 11, 12, 15, 17 i 21 presentades ha comportat modificacions en el text en relació amb les observacions efectuades.

Els canvis efectuats són conseqüència de la revisió de la documentació addicional aportada per l'ICF. Aquesta documentació no es va presentar annexa al text de les al·legacions sinó que l'ICF la va trametre posteriorment, i a instància de la Sindicatura.

La resta d'al·legacions no han fet alterar el text de l'informe, ja sigui perquè són explicacions que confirmen la situació descrita en el projecte d'informe o perquè no es comparen els judicis que s'hi exposen.



**6. ANNEX: RELACIÓ D'INCIDÈNCIES DE L'APARTAT 3.4.2.1****Quadre 49. Relació d'incidències amb el dictamen d'operacions de préstec**

| Dictamen sense valorar |                       |
|------------------------|-----------------------|
| Préstec<br>núm.        | Saldo a<br>31.12.2010 |
| 1965                   | 601.210               |
| 2421                   | 4.292.566             |
| 3220                   | 1.452.820             |
| 3433                   | 4.903.661             |
| 3719                   | 23.304.244            |
| 3808                   | 134.238               |
| 3936                   | 22.837.500            |
| 4145                   | 3.166.667             |
| 4247                   | 4.629.643             |
| 4799                   | 8.333.333             |
| 4852                   | 29.481.268            |
| 2945                   | 2.709.858             |
| 5111                   | 15.348.449            |
| 5269                   | 20.000.000            |
| 5287                   | 1.051.098             |
| 5360                   | Cancel·lat            |
| 5528                   | 14.479.004            |
| 5765                   | 28.947.984            |
| 5822                   | 433.333               |
| 6268                   | 548.780               |
| 6715                   | 15.000.000            |
| 6738                   | 18.818.295            |
| 6777                   | 1.757.500             |
| 6833                   | 1.476.088             |
| 6997                   | 56.495.964            |
| 7112                   | 641.561               |
| 7359                   | 15.000.000            |
| 7566                   | 26.470.588            |
| 7674                   | 377.164               |
| 7794                   | 8.500.000             |
| 8407                   | Cancel·lat            |
| 8436                   | 2.000.000             |
| 8453                   | 70.000.000            |
| 8457                   | 4.000.000             |
| 8467                   | 8.000.000             |
| 8648                   | 6.000.000             |
| 8704                   | 2.691.280             |
| 9683                   | 10.000.000            |
| 8115                   | 3.974.583             |
| Total                  | 437.858.681           |

| Dictamen amb reparaments |                       |
|--------------------------|-----------------------|
| Préstec<br>núm.          | Saldo a<br>31.12.2010 |
| 8449                     | 8.000.000             |
| 8681                     | 9.000.000             |
| 9625                     | 3.800.000             |
| Total                    | 20.800.000            |

Imports en euros.  
Font: Elaboració pròpia.

| No consta el dictamen |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| Préstec<br>núm.       | Saldo a<br>31.12.2010 |
| 0                     | 10.542.576            |
| 6079                  | 73.033                |
| Total                 | 10.615.609            |

Imports en euros.  
Font: Elaboració pròpia.

Imports en euros.  
Font: Elaboració pròpia.

Sindicatura de Comptes de Catalunya  
Av. Litoral, 12-14  
08005 Barcelona  
Tel. +34 93 270 11 61  
Fax +34 93 270 15 70  
[sindicatura@sindicatura.cat](mailto:sindicatura@sindicatura.cat)  
[www.sindicatura.cat](http://www.sindicatura.cat)

Elaboració del document PDF: març de 2013

Número de dipòsit legal de la versió enquadernada  
d'aquest informe: DL B 11561-2008