

Col·lecció de guies d'innovació i desenvolupament empresarial

renting



lísing



confirmació



facturatge



forfetatge



lísing

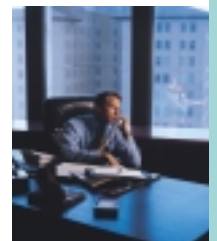
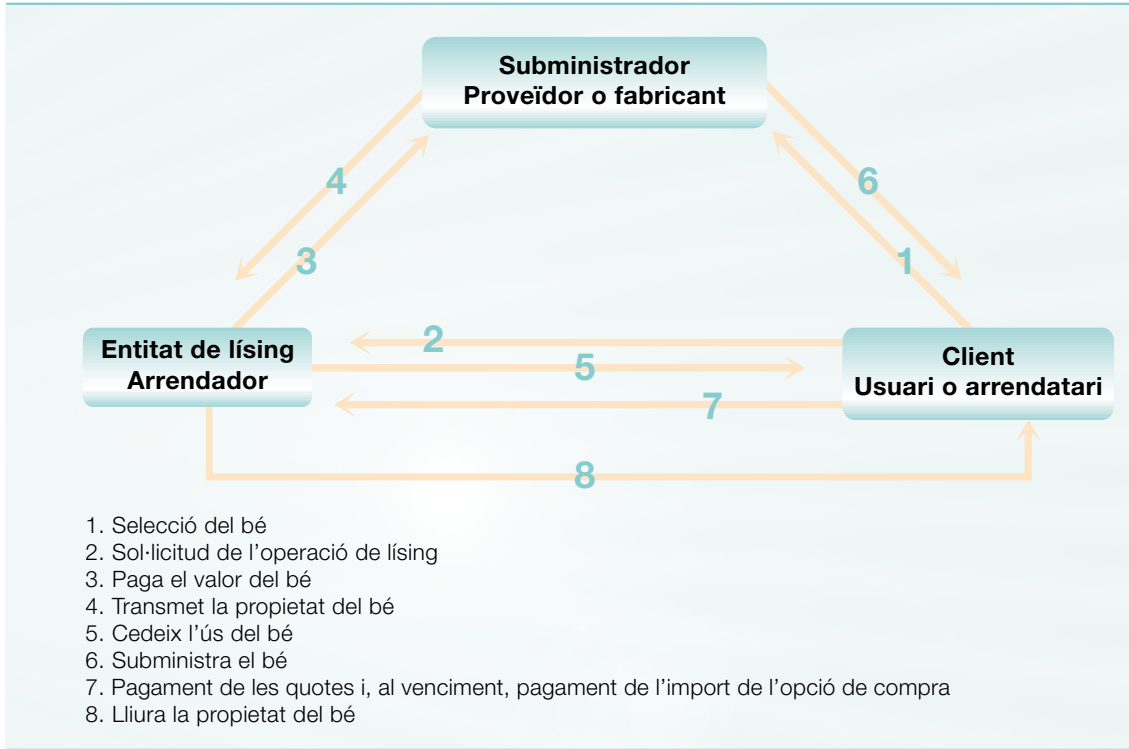




Què és el lísing?

El lísing és un instrument de finançament de béns mobles o immobles, que consisteix en la cessió, per part de l'empresa propietària del bé (societat de lísing), dels drets d'utilització del bé a l'empresa contractant del lísing, durant un període de temps pactat a canvi d'una quota d'arrendament.

>> Funcionament



>> Utilització del producte

Ateses les característiques fiscals d'aquest tipus de contracte, el lísing és un instrument interessant per als casos en què l'empresa desitgi exercir l'opció de compra. Es tracta, per tant, d'un instrument adequat per finançar a mig i llarg termini l'adquisició de béns materials de les empreses.

>> Avantatges i inconvenients

>> Avantatges

- El lísing permet finançar el 100% de les inversions realitzades.
- Permet gaudir d'una major liquiditat que si es compren o s'utilitzen recursos propis, perquè no s'ha de desembossar des del principi tot el preu del bé.
- El règim fiscal especial, que permet deduir pràcticament la totalitat de les quotes d'arrendament financer meritades, amb certs límits establerts en funció dels coeficients d'amortització.

>> Inconvenients

- Cal destacar la càrrega financera que s'ha de suportar i que no es dona en cas que compri el bé al comptat. També cal destacar que les taxes d'interès acostumen a estar per sobre de les que s'apliquen als préstecs hipotecaris.

La duració del contracte d'arrendament financer és irrevocable, i la resolució del contracte per causes imputables a l'empresa pot comportar greus conseqüències.

>> Altres modalitats de lísing

• Lísing al venedor

Es tracta d'una modalitat de lísing en què l'empresa ven a l'entitat financera uns actius patrimonials (habitualment solars i edificis) i tot seguit els lloga mitjançant un contracte de lísing, és a dir, incorporant una opció de compra.

Per tant, el lísing al venedor consta de dues operacions: la venda de l'actiu i el lloguer. Tot i que en principi, no es tractaria d'una operació financera, ja que la venda i el lloguer per si mateixos no ho són, el resultat final és similar al que s'obtindria si es demanés un préstec amb la garantia del patrimoni propi.



>> Tractament fiscal del lísing

La part de les quotes periòdiques corresponent a la càrrega financera té lògicament la consideració de despesa fiscalment deduïble (en el cas dels empresaris individuals, s'ha de deduir de l'IRPF, i en el cas dels empresaris societaris, de l'impost sobre societats).

La part de les quotes corresponent a l'amortització del bé (sempre que el bé sigui susceptible d'amortització) també serà fiscalment deduïble. En cas que el bé sigui parcialment amortitzable (per exemple, un edifici) serà deduïble la proporció corresponent als elements amortitzables.

Cal assenyalar que la part de les quotes corresponents a l'amortització que l'empresa es pot deduir està limitada al resultat d'aplicar el doble del coeficient d'amortització lineal corresponent al bé segons les taules oficials.

La Llei de l'impost sobre societats permet a les empreses de dimensió reduïda multiplicar el límit per 1,5 (aquestes empreses poden deduir, per tant, el triple del coeficient d'amortització lineal que correspongui al bé).

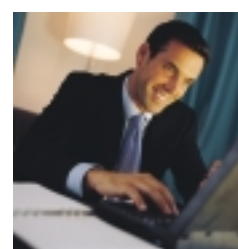
Els imports que superin el límit d'amortització fiscal seran deduïbles en els períodes impositius següents, respectant el límit original que correspongui.

S'ha de tenir present que per calcular l'import que es finança en l'operació de lísing no es considera l'IVA de la transacció entre el proveïdor i l'entitat de lísing.

Posteriorment, l'empresa arrendatària suportarà IVA per la part d'amortització de cadascuna de les quotes.

Sempre que el contracte de lísing es formalitza en escriptura pública, lliurada per notari, el document queda sotmès a la quota fixa de la modalitat d'Actes Jurídics Documentats.

Pel que fa a la quota variable, únicament serà escaient quan el contracte s'hagi d'inscriure, és a dir, si la duració del contracte és superior a sis anys, o si s'han anticipat les rendes de tres anys, o quan les parts hagin acordat expressament la inscripció.



>> Tractament comptable del lísing al venedor

Si de les condicions econòmiques d'una venda d'actius, connectada a un posterior contracte d'arrendament financer, es desprèn que es tracta d'un mètode de finançament, l'arrendatari haurà de registrar l'operació en els termes següents:

- Es donarà de baixa el valor net comptable del bé objecte de l'operació i simultàniament es reconeixerà el valor immaterial pel mateix import.
- Alhora, s'haurà de reconèixer al passiu el deute total per les quotes més l'import de l'opció de compra, establertes en el contracte de lísing.

La diferència entre el deute i el finançament rebut en l'operació es comptabilitza com a despesa distribuïble en diversos exercicis.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAVER
217	Drets sobre béns en règim d'arrendament financer	Pel valor net comptable del bé	xx	
282	Amortització acumulada immobilitzat material	Per l'import que s'ha anat amortitzant del bé des de la seva adquisició	xx	
22	Immobilitzat material	Pel cost d'adquisició inicial (valor brut) del bé		xx
57	Tresoreria	Per l'import efectiu cobrat de l'entitat financera	xx	
272	Despeses per interessos diferits	Pels interessos que es generen en el contracte de lísing al venedor	xx	
178	Creditors per arrendament financer a llarg termini	Per l'import de les quotes que s'han de pagar a l'entitat financera a partir del segon any		xx
528	Creditors per arrendament financer a curt termini	Per l'import de les quotes que s'han de pagar a l'entitat financera durant el primer any		

A partir d'aquest moment el registre comptable és igual a l'indicat per al lísing.



>> Tractament comptable del lísing

>> Tractament comptable del lísing excepte el lísing al venedor

Respecte al registre comptable del lísing hem de diferenciar dos supòsits:

- a) Lísing operatiu
- b) Lísing pròpiament dit. És a dir, quan per les condicions econòmiques del contracte no existeixen dubtes raonables que s'exercitarà l'opció de compra.

En el primer cas, el lísing s'assimila a un contracte de rènting i el seu tractament comptable és, com el del rènting, igual que si es tractés d'un arrendament pur.

En el segon cas, el bé objecte del contracte es registra formant part de l'immobilitzat de la societat: com a immobilitzat immaterial durant la vida del contracte i com a immobilitzat material una vegada exercitada l'opció de compra i obtinguda la propietat del bé.

Els assentaments comptables en els diferents moments de la vida d'un contracte de lísing són els següents:

a) A la signatura del contracte:

Al DEURE s'ha de registrar, en l'immobilitzat, el bé adquirit en lísing pel seu valor al comptat. Atès que la propietat del bé fins al moment d'exercitar l'opció de compra és de la companyia de lísing, s'utilitza un compte d'immobilitzat immaterial, en lloc de comptes d'Immobilitzat material.

Suposem que s'exercitarà l'opció de compra, per tant s'està suposant que es pagaran a la companyia de lísing totes les quotes més el valor residual (opció de compra). En conseqüència, a l'HAYER s'ha de registrar l'obligació de pagament (sense IVA) que s'origina amb la companyia de lísing distingint entre els pagaments que s'efectuaran a curt termini i els que es faran a llarg termini.

La diferència entre ambdós imports són les despeses financeres del contracte de lísing que s'han de registrar al DEURE com a "despeses distribuïbles en diversos exercicis" i que es traspassaran a resultats com a despesa financera conforme es paguin les quotes.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
217	Drets sobre béns en règim d'arrendament financer	Pel valor al comptat del bé (preu de factura)	xx	
272	Despeses per interessos diferits	Pels interessos que es generin del contracte de lísing	xx	
178	Creditors per arrendament financer a llarg termini	Per l'import de les quotes que s'han de pagar a l'entitat financera a partir del segon any		xx
528	Creditors per arrendament financer a curt termini	Per l'import de les quotes que s'han de pagar a l'entitat financera durant el primer any		xx

b) Al pagament de les quotes:

b.1) L'assentament comptable ha de reflectir al DEURE la disminució de l'obligació de pagament amb la companyia de lísing i l'IVA suportat en la quota. A l'HAYER es reflectirà la sortida de fons conseqüència del pagament de la quota (amb IVA).

b.2) Al contracte de lísing s'inclou necessàriament una taula on figuren totes les quotes del contracte. S'ha de distingir la part que correspon a càrrega financera i la part de principal (recuperació del cost del bé). En base a aquesta taula s'efectuarà el traspàs a "Despeses financeres" de la part de la quota pagada que correspon a càrrega financera.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
	Pagament de la quota			
528	Creditors per arrendament financer a curt termini	Per l'import de la quota sense IVA	xx	
472	Hisenda Pública IVA suportat	Per l'IVA suportat de la quota pagada	xx	
57	Tresoreria	Per l'efectiu pagat		xx
	Traspàs a despeses financeres			
66	Despeses financeres	Per la part de quota que correspon a càrrega financera	xx	
272	Despeses per interessos diferits	Per la part de quota que correspon a càrrega financera		xx

c) Al tancament de l'exercici:

Al tancament de l'exercici s'han de realitzar diverses operacions:

c.1) Registrar el deute amb la companyia de lísing en el seu termini corresponent, el compte 528 "Creditors per arrendament financer a curt termini", que recull l'import de la quota que s'ha de pagar durant el primer any (assentament a), va disminuint durant l'exercici amb el pagament de cada quota (assentament b), de tal manera que al tancament de l'exercici aquest compte ha de tenir saldo zero.

En aquest moment s'han de traspassar a curt termini les quotes que vencen els dotze mesos següents, i descarregar per aquest import el compte 178 "Creditors per arrendament financer a llarg termini".

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
178	Creditors per arrendament financer a llarg termini	Per l'import de les quotes que s'hauran de satisfer el proper exercici	xx	
528	Creditors per arrendament financer a curt termini	Per l'import de les quotes que s'hauran de satisfer el proper exercici		xx

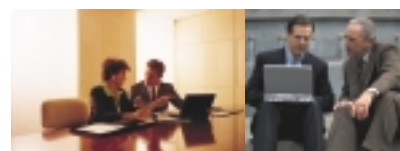
c.2) Amortitzar el bé registrat en immobilitzat immaterial amb criteris estrictament econòmics, en funció de la seva vida útil (que no ha de coincidir, necessàriament, amb la durada del contracte de lísing).

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAVER
681	Amortització de l'immobilitzat immaterial	Per l'import que s'ha d'amortitzar del bé	xx	
2817	Amortització acumulada de drets sobre béns en règim d'arrendament financer	Per l'import que s'ha d'amortitzar del bé		xx

d) **A l'exercici de l'opció de compra:**

En el moment que s'exercita l'opció de compra es fan dos assentaments: Un per a registrar el pagament de l'opció de compra i l'altre per traspasar a l'epígraf que correspongui de l'immobilitzat material el valor del bé i l'amortització acumulada en aquesta data.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAVER
	Pagament de la quota			
528	Creditors per arrendament financer a curt termini	Per l'import de l'opció de compra sense IVA	xx	
472	Hisenda Pública IVA suportat	Per l'IVA suportat	xx	
57	Tresoreria	Per l'efectiu pagat		xx
	Traspàs a immobilitzat material			
22	Immobilitzat material	Pel valor al comptat del bé	xx	
2817	Amortització acumulada de drets sobre béns en règim d'arrendament financer	Per l'amortització acumulada existent en el moment d'exercitar l'opció de compra	xx	
217	Drets sobre béns en règim d'arrendament financer	Pel valor al comptat del bé		xx
282	Amortització acumulada d'immobilitzat material	Per l'amortització acumulada existent en el moment d'exercitar l'opció de compra		xx



renting

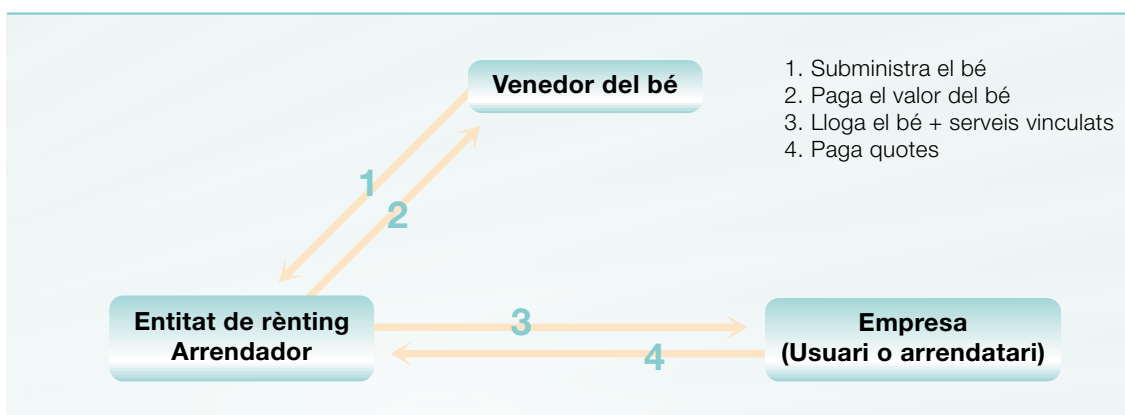




Què és el rènting?

Es tracta d'una operació per la qual l'empresa lloga a una entitat de rènting un determinat bé durant un període de temps prefixat, amb la particularitat que el propi lloguer (quota de rènting) inclou el manteniment i les reparacions del bé durant el termini de l'operació, així com d'altres despeses relacionades amb la seva utilització, com ara assegurances o impostos. No es tracta, doncs, d'una operació amb la finalitat que al venciment del lloguer el bé passi a ser propietat de l'empresa.

>> Funcionament



>> Utilització del producte

El rènting s'utilitza principalment per llogar vehicles, encara que també es pot utilitzar per llogar tot tipus de maquinària (industrial, agrícola, de transport, d'obra pública, etc.), equips informàtics, equipament d'oficines (telefonia, copiadors, telefax, etc.) i fins tot immobles. També poden ser objecte de rènting béns immaterials com, entre d'altres, programari informàtic, patents o llicències.

>> Diferències entre rènting i lísing financer

RÈNTING	LÍISING FINANCER
<ul style="list-style-type: none">• L'arrendador es fa càrrec de totes les despeses de manteniment del bé.• El contracte no pot incorporar l'opció de compra del bé al venciment.• L'arrendatari pot resoldre el contracte en qualsevol moment, avisant prèviament l'arrendador i, si escau, previ pagament d'una penalització.• L'arrendador suporta tot el risc de la inversió.• Excepte en alguns casos, es comptabilitza com un arrendament ordinari: totes les quotes meritzades constitueixen despesa de l'exercici.• En general, totes les quotes meritzades durant l'exercici són fiscalment deduïbles. No s'han de realitzar ajustaments extracomptables.	<ul style="list-style-type: none">• L'arrendatari queda obligat a conservar el bé i a assumir les despeses de manteniment.• Sempre incorpora una opció de compra en finalitzar el contracte.• El contracte és irrevocable.• L'arrendatari suporta el risc sobre el bé objecte de la inversió.• Generalment, es comptabilitza reconeixent al passiu un deute i a l'actiu un immobilitzat immaterial i uns interessos diferits.• Pot resultar aplicable el règim especial de l'article 128 LIS, que permet deduir la totalitat de les quotes pagades amb certs límits sobre la part de recuperació del cost del bé. S'han de realitzar ajustaments extracomptables.

>> Avantatges, inconvenients i riscos

>> Avantatges

- El principal avantatge del rënting és que l'empresa pot disposar dels béns sense necessitat d'utilitzar fons propis o finançament aliè per a la seva adquisició. Endemés, no afecta l'estructura financera de l'empresa, atès que no es reconeix el deute al passiu del balanç.
- Uniformitat dels pagaments en el temps. La utilització del rënting permet convertir un cost variable i incert (avaries, manteniments, augment de les tarifes d'assegurances, impostos, etc.) en un cost fix i constant, integrat dins la quota mensual de rënting.
- Pot incorporar, subjecte a les especificacions contractuals, l'obligació per part de l'entitat de rënting de facilitar a l'empresa un bé substitutiu durant el temps que durin les reparacions del bé objecte del contracte.
- La utilització del rënting, comparat amb l'adquisició, permet un major ritme de renovació dels béns que s'arrenden. En finalitzar el contracte original l'empresa pot contractar un altre rënting amb els models i tecnologies més actuals, sense els problemes que presenta la revenda de béns obsolets.
- Des del punt de vista financer, el rënting pot arribar a resultar una alternativa molt competitiva, perquè les empreses de rënting, en treballar amb grans volums, poden aconseguir millors preus i repercutir aquests descomptes que obtenen dels fabricants, asseguradores i empreses de manteniment en un cost més assequible per als seus clients.
- El rënting incorpora un important avantatge fiscal, atès que l'import de les quotes és íntegrament deduïble a efectes de l'impost sobre societats.



>> Inconvenients

- Com a inconvenient cal destacar que un contracte de rènting no consisteix en una compra, l'empresa no adquireix la propietat del bé.
- Endemés, a l'inici del contracte de rènting l'empresa ha de satisfer una fiança en garantia dels possibles danys que pugui patir el bé.
- S'estableixen uns determinats límits d'utilització del bé. En cas que l'empresa els superi, poden representar un cost addicional. Per exemple, en els vehicles, generalment es fixa un límit de quilòmetres per any.
- Malgrat l'avantatge que el manteniment, reparació i conservació van exclusivament a càrrec de l'entitat de rènting, cal assenyalar com un inconvenient derivat d'això l'obligatorietat de fer aquestes activitats a través de les empreses (tallers oficials, concessionaris, etc.) designades per l'entitat de rènting.

>> Riscos

- El principal risc del contracte de rènting és el de perdre el dret a utilitzar el bé. En cas que l'empresa no pagui alguna de les quotes, la societat de rènting pot exigir la resolució del contracte, amb la corresponent devolució del bé.
- Un altre risc deriva de la possibilitat per part de l'empresa de rènting d'incorporar una clàusula que estableixi una penalització pel cas que l'empresa cancel·li anticipadament el contracte. Aquesta penalització pot arribar a ser de fins a un 50% de les quotes pendents de liquidar.



>> Tipus de rènting

>> Rènting sobre béns immobles

L'objecte del contracte de rènting són béns immobles com oficines, naus industrials, magatzems, etc. Es tracta d'una modalitat poc utilitzada en comparació al rènting de béns mobles.

>> Rènting sobre béns mobles tangibles

Els béns més utilitzats són vehicles, ordinadors, equips de telefonia i equipaments d'oficina, així com maquinària.

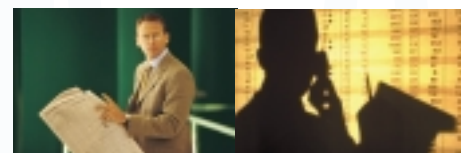
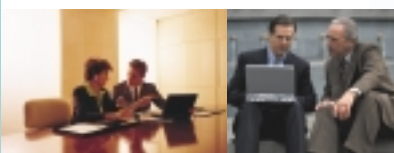
>> Rènting sobre béns mobles intangibles

L'objecte principal d'aquesta modalitat és el programari informàtic, encara que també es pot aplicar a llicències o patents.

>> Rènting tecnològic independent

El rènting tecnològic té com a característica fonamental que no es limita al lloguer d'un conjunt d'equips tècnics, informàtics i de comunicacions, així com al programari necessari i el manteniment i reparacions corresponents durant la vida de l'operació.

Adicionalment, incorpora l'estudi de les necessitats de l'empresa per determinar els equips i programari més adequats a la seva situació i fins i tot identificar els proveïdors més adients a les necessitats, tenint en compte que el cost d'aquest estudi s'incorpora en l'operació de rènting.



>> Tractament comptable del rènting

Normalment, el rènting és considerat a tots els efectes un simple lloguer, de forma que l'empresa s'ha de limitar a comptabilitzar les quotes com si es tractés de qualsevol factura de serveis. S'ha de tenir en compte que a l'import de les quotes hi poden figurar conceptes diferents (el lloguer pròpiament dit, impostos, assegurances, manteniments, etc.). En la mesura que sigui possible diferenciar cadascun d'aquests imports s'han d'imputar als comptes de despeses que correspongui.

No obstant això, en alguns casos els contractes de rènting poden incorporar una opció de compra o, fins i tot, pot passar que, sense existir opció de compra, es produeixin situacions que, des d'un punt de vista econòmic, resultin similars a un lísing (arrendament financer). En aquests casos, el registre comptable del rènting hauria de seguir els mateixos criteris que el del lísing. Els casos en què s'hauria de comptabilitzar com si es tractés d'una operació de lísing són:

- Existeix una opció de compra i no hi ha dubte raonable que s'exercirà.
- El període d'arrendament és igual a la vida útil del bé.
- El període d'arrendament és inferior a la vida útil del bé i existeix una evidència clara que finalment ambdós períodes coincidiran i que el valor residual del bé al final del període d'utilització no serà significatiu.
- El bé objecte del contracte té una utilitat exclusiva per a l'empresa que lloga el bé (arrendatari).

>> Tractament fiscal del rènting

El tractament fiscal del rènting és, en principi, el mateix que el de qualsevol arrendament ordinari. És a dir, la totalitat de les quotes de rènting són despesa fiscalment deduïble en l'exercici en què es meritin, sempre que hi hagi afecció del bé a l'activitat (en el cas dels empresaris individuals s'ha de deduir de l'IRPF, i en el cas dels empresaris societaris, de l'impost sobre societats).

Existeix al respecte una particularitat en matèria de l'IVA en el cas de vehicles de turisme, que és el supòsit en què regeix una presumpció que permet a l'arrendatari deduir-se el 50% de les quotes, tret que es provi que el vehicle s'utilitza més del 50% del temps al servei de l'empresa. Tanmateix, cal assenyalar que per als contractes de rènting que siguin assimilables a operacions de lísing (en els mateixos supòsits comptables determinats per l'ICAC), el tractament fiscal serà també exactament el mateix que si es tractés d'una operació de lísing.



confirmació



Què és la confirmació?

Es tracta d'un servei financer que ofereix una entitat financera per facilitar als seus clients la gestió de pagament de les seves compres, alhora que ofereix un compromís de pagament als proveïdors dels propis clients.

Ara bé, l'entitat de confirmació aprofita aquesta funció de gestió per oferir finançament, tant al seu client (l'empresa compradora) com als proveïdors (empreses venedores). Als compradors els ofereix la possibilitat d'ajornar el pagament de les compres, mentre que als proveïdors els ofereix la possibilitat d'anticipar-ne el cobrament. Per tant, addicionalment la confirmació es pot convertir en un instrument de finançament tant per al comprador com per al venedor.

Normalment, en les compres, i un cop s'han rebut els gèneres i conformat les factures, s'obre un període més o menys llarg (dependrà del termini de pagament pactat) en què el venedor assumeix cert risc de quedar-se, finalment, sense cobrar i sense les mercaderies.

D'altra banda, el comprador està obligat a realitzar una sèrie d'operacions administratives per assegurar que, a la data pactada, farà front a les seves responsabilitats i pagarà el deute.

Per eliminar la incertesa del venedor i facilitar les feines del comprador, es va crear l'instrument de la confirmació. Aquest instrument és un acord entre una empresa (el comprador) i una entitat especialitzada, normalment es tracta d'entitats lligades a institucions financeres (caixes i bancs), que s'encarregarà de gestionar i garantir, si escau, el pagament als proveïdors.

Una vegada s'ha establert l'acord, l'empresa contractant trameta periòdicament una relació de les factures rebudes dels seus proveïdors amb indicació de l'import i el venciment a l'entitat de confirmació. Aquesta, una vegada rebuda la relació, notifica als proveïdors que ha rebut l'ordre irrevocable de pagar-los les factures al venciment i quan arriba els trameta l'import, ja sigui per transferència o per xec, i procedeix a carregar els imports al compte del seu client.

Aquesta és la funció administrativa de la confirmació. Ara bé, l'entitat de confirmació aprofita aquesta funció per oferir finançament tant al seu client (l'empresa compradora) com als venedors. Als primers els ofereix la possibilitat d'ajornar el pagament de les seves compres, mentre que als segons els ofereix la possibilitat d'avançar-los el cobrament.



>> Finançament al client de la confirmació (comprador)

En virtut del contracte de confirmació, l'entitat financera rep les factures per pagar del seu client agrupades en remeses i procedeix a calcular el venciment mitjà ponderat, que és la data resultant de sumar, a la data de presentació de la remesa, el resultat de determinar el període mitjà d'ajornament concedit pels proveïdors ponderat per l'import de les factures.

Aquesta és la data en què l'usuari de la confirmació haurà de pagar les factures a l'entitat. No obstant això, en funció de les seves necessitats, té dues opcions:

- Si necessita finançament, pot ajornar tot o part de l'import per pagar durant el període i fins al límit establert en el contracte de confirmació, amb el cost de l'interès prèviament pactat.
- Si té excedents de tresoreria, pot optar per avançar el pagament amb un descompte, calculat en base a la taxa d'interès també estipulada en el contracte. Atès que en aquest document tractem del finançament i no pas de les inversions, no farem cap altra menció a aquesta possibilitat.

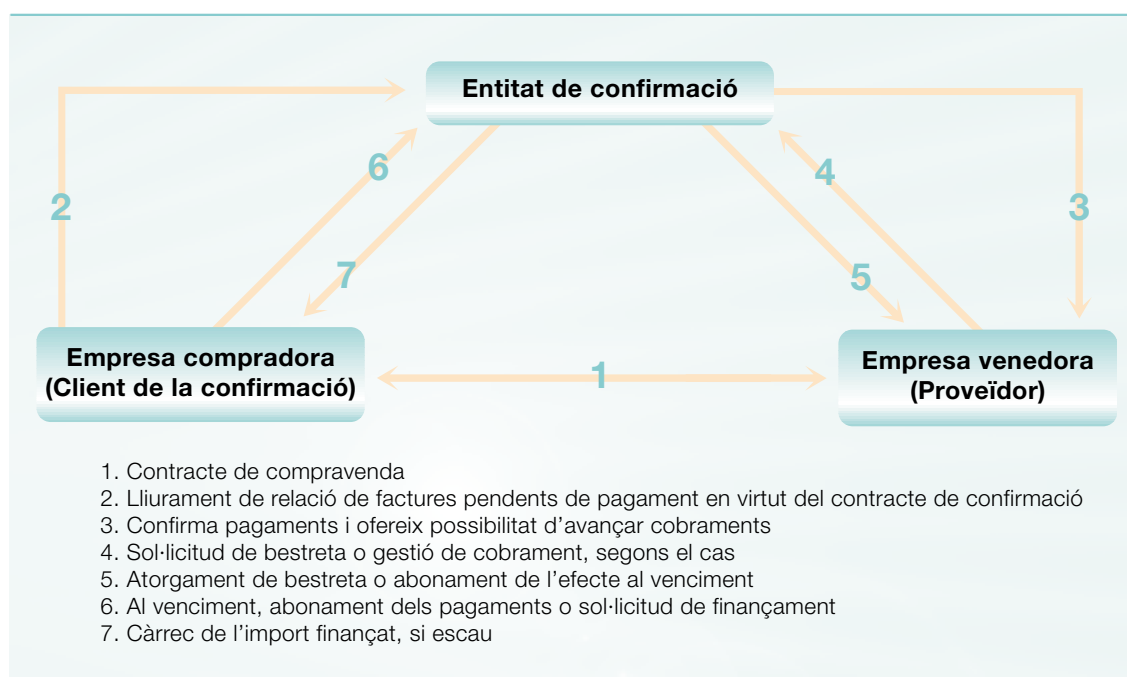
>> Finançament al proveïdor (venedor)

Quan la companyia de confirmació rep les factures degudament conformades del seu client, procedeix a posar-se en contacte amb els creditors per notificar-los que ha acceptat la gestió de pagament que, en principi, farà efectiu al venciment.

Al mateix temps, els ofereix la possibilitat d'avançar-los el pagament amb el descompte corresponent.

Per als deutors, aquesta possibilitat té l'avantatge que se'ls ofereix finançament al marge de la seva solvència, atès que es basa en la del comprador.

>> Funcionament



>> Utilització del producte

La confirmació es pot utilitzar per gestionar els pagaments als proveïdors, ja siguin nacionals o internacionals, així com per finançar aquests pagaments, sempre que siguin a curt termini, amb caràcter rotatiu i per la compra de productes generalment no peribles.

>> Avantatges i inconvenients

>> Avantatges

Per al client de la confirmació (comprador):

- L'allibera de les tasques administratives de gestió dels pagaments a proveïdors, concentrant tots els pagaments en unes poques transaccions a l'any.
- Li permet negociar amb els seus proveïdors amb avantatge, perquè els assegura el cobrament i els facilita el finançament. Això li hauria de permetre obtenir contrapartides en preus, descomptes, terminis de pagament, etc.
- No hi ha clàusules d'exclusivitat, aspecte que millora la posició negociadora del client amb les entitats financeres.
- Obtenció d'ingressos financers addicionals en cas que s'hagi pactat un repartiment d'interessos i/o comissions entre el client i l'entitat financera.

Per al proveïdor (venedor):

- Li simplifica la gestió de cobraments de clients, perquè no s'ha de preocupar dels tràmits.
- Elimina el risc d'insolvència, en cas que la confirmació sigui sense recurs.
- Elimina els costos de cobrament (timbre, comissions, correu, etc.).
- Li obre la possibilitat d'un finançament al marge de la seva capacitat real d'endeutament.
- Permet el finançament de fins al 100% del deute sense afectar la posició creditícia global de la companyia.
- Augmenta la liquiditat de l'empresa, atès que transforma deutes en diners.
- Li permet concedir al seu client unes millors condicions de venda.

Per a l'entitat de confirmació:

També l'entitat financera treu avantatges de la confirmació més enllà del rendiment de l'operació, atès que li permet posar-se en contacte amb altres empreses que, normalment, no són clients seus, i oferir unes operacions que en altres circumstàncies no hauria tingut l'oportunitat d'oferir.

Això fa que a vegades algunes companyies ofereixin als seus clients unes condicions favorables (comissions de gestió molt baixes) sempre que el volum i la quantitat de proveïdors ho justifiquin.

>> Inconvenients

Per al client de la confirmació (comprador):

- Necessitat de disposar d'un volum de compres d'una importància considerable, distribuïdes regularment en el temps i notablement diversificades quant als proveïdors.
- El cost resulta relativament elevat, tot i que no ho és tant si tenim en compte els estalvis que suposa en costos d'administració.
- Obliga a centralitzar molt negoci en una sola entitat. Tot i que té contrapartides avantatjoses, limita les possibilitats de negociació amb altres entitats financeres.
- Significa assumir tots els compromisos derivats de les compres una vegada s'ha donat l'ordre de pagament.
- Renuncia a altres formes de pagament (xecs, transferències, etc.), aspecte que elimina la possibilitat d'aprofitar el *float* positiu.

Per al proveïdor (venedor):

- En alguns casos, el finançament mitjançant aquesta operació de confirmació pot resultar car en comparació amb altres formes de finançament, sobretot quan el risc d'insolvència del client és baix.
- La utilització d'aquest instrument depèn del client.
- La bestreta no és disponible fins que el client ha donat la conformitat a l'entitat de confirmació (en oposició al facturatge o al descompte bancari, que és disponible tan bon punt s'ha emès la factura).

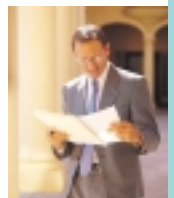
>> Tipus de confirmació

>> Confirmació nacional

En la confirmació nacional, els pagaments per confirmar són operacions efectuades per residents nacionals.

>> Confirmació d'importació

Tradicionalment el seu funcionament en el comerç exterior consisteix en l'atorgament per part de l'entitat de crèdit, generalment una empresa de facturatge (confirmador), d'un crèdit o compromís de pagament per compte del seu client (importador), que farà efectiu al proveïdor (exportador). D'aquesta manera, la confirmació permetrà, igual que en la confirmació nacional, finançar la importació i eliminar la càrrega administrativa.



>> Tractament comptable de la confirmació

La confirmació té un tractament comptable específic tant per al client (comprador) com per al proveïdor (venedor).

a) Per al client de la confirmació

En la comptabilització de la confirmació per part del client distingim dos moments: l'acceptació per part de l'entitat financera de les factures notificades i el venciment.

a.1) L'acceptació de les factures notificades

L'acceptació per part de l'entitat financera de les factures notificades significa per al client que ja no deu les factures als proveïdors sinó a l'entitat financera.

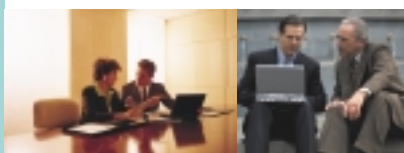
L'assentament comptable que registrarem en aquest moment ha de reflectir en el DEURE la desaparició de l'obligació de pagament als proveïdors i les despeses derivades de l'operació (comissions), i en l'HAYER, el naixement d'una obligació de pagament a l'entitat financera, al venciment.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
400	Proveïdors	Per l'import de les factures notificades	xx	
626	Serveis bancaris i similars	Per l'import de les comissions pactades	xx	
520	Deutes amb entitats financeres per confirmació	Per l'import total pagable al venciment		xx

a.2) Al venciment

Al venciment registrarem el pagament de l'import degut a l'entitat financera.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
520	Deutes amb entitats financeres per confirmació	Per l'import total pagat a l'entitat financera	xx	
57	Tesoreria	Per l'import total pagat a l'entitat financera		xx



b) Per al proveïdor

Des del punt de vista del proveïdor, no és necessari realitzar cap comptabilització per la notificació de l'existència d'un contracte de confirmació, per tant no difereix el procés de comptabilització de cobrament de l'establert amb caràcter general per registrar el cobrament per altres mitjans. No obstant això, si el proveïdor decideix acollir-se a l'opció de finançament o obtenció d'una línia de descompte de l'entitat financera en relació amb les factures en confirmació, el seu tractament comptable seria similar al del descompte comercial, mitjançant un compte transitori de clients "confirmació".

Així, en l'obtenció del finançament, el proveïdor haurà de registrar, d'una banda, la nova situació del compte a cobrar, que passarà a ser "confirmat" i, de l'altra, una entrada d'efectiu (DEURE) contra el naixement d'una obligació de pagament (HAVER).

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAVER
	Redenominació del compte per cobrar			
43x	Clients finançats confirmació	Per l'import de les factures finançades	xx	
430	Clients	Per l'import de les factures finançades		xx
	Entrada d'efectiu			
57	Tesoreria	Per l'efectiu que ens abona el banc	xx	
664	Interessos per finançament en confirmació	Pels interessos carregats per anticipat	xx	
626	Serveis bancaris i similars	Per les despeses i comissions carregades	xx	
520	Deutes amb entitats financeres per confirmació	Per l'import de les factures finançades		xx

>> Tractament fiscal de la confirmació

En general, totes les despeses originades pel contracte, inclosos, si s'escau, els interessos, tenen la consideració de despesa fiscalment deduïble (en el cas dels empresaris individuals s'ha de deduir de l'IRPF, i en el cas dels empresaris societaris, de l'impost sobre societats).





facturatge

Què és el facturatge?

El facturatge (*factoring* en anglés) és un contracte pel qual una empresa cedeix les factures que té pendents de cobrar dels seus clients a una entitat financera perquè, al seu venciment, faci la gestió de cobrament, i paga una comissió per aquesta feina. A partir d'aquí, l'empresa cedent pot rebre bestretes de l'import dels rebuts cedits d'acord amb dues modalitats de facturatge:

Facturatge amb recurs: La cessió porta implícita una venda del crèdit condicionada al bon fi de l'operació. Això vol dir que si al venciment el deutor no paga, l'entitat de facturatge tornarà el rebut a l'empresa i li cobrarà el nominal. La mecànica és similar a la del descompte bancari.

Facturatge sense recurs: Es tracta d'una venda pura i simple del crèdit, en la qual l'entitat de facturatge assumeix tot el risc d'insolvència del deutor contra qui haurà d'actuar judicialment si aquest no paga al seu venciment, sense cap mena de responsabilitat cap a l'empresa.

Els serveis que pot oferir una empresa de facturatge són, entre d'altres:

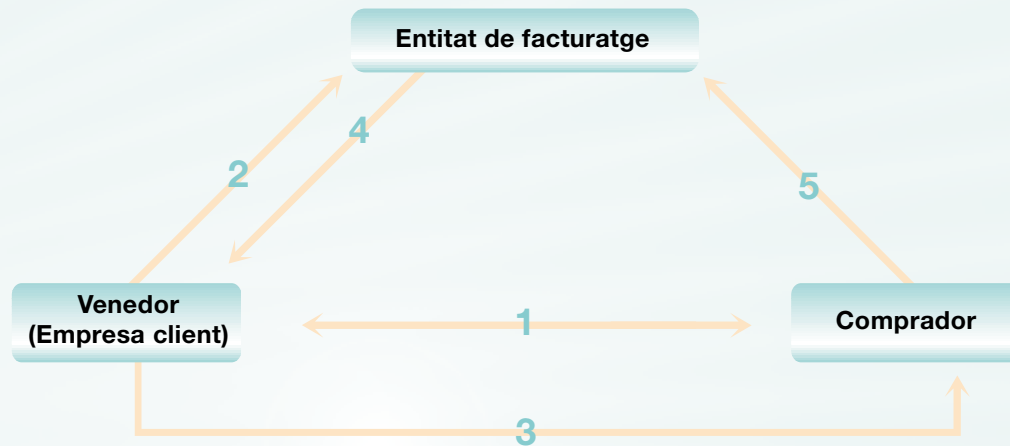
- Anàlisi de la solvència dels deutors, classificació i assignació d'una línia de risc per cadascun d'ells.
- Gestió de la cartera dels crèdits i atorgament d'informació periòdica de cada crèdit.
- Gestió del cobrament de les factures cedides, respectant els mitjans de pagament que l'empresa hagi acordat amb el comprador. En aquest sentit, cal destacar que l'entitat no només realitza les operacions relatives i dirigides al cobrament, sinó també la comptabilització, i en el seu cas, la reclamació judicial.
- El contracte de facturatge també pot preveure la cobertura del risc d'insolvència dels deutors fins al 100%.

També existeix la possibilitat d'obtenir anticipadament l'import dels crèdits cedits. L'empresa pot, per tant, disposar de l'import de les factures cedides abans de la data del seu venciment. No obstant això, el límit màxim acostuma a fixar-se entre un 80% i un 90% de l'import total de la factura, incloent-hi l'IVA. El 10% restant es destina a la constitució d'un compte de garantia per compensar possibles descoberts per part de l'empresa.



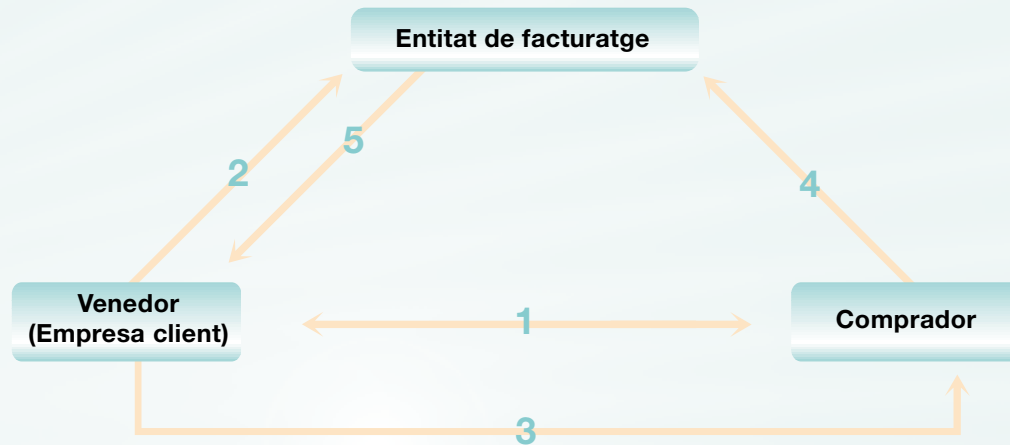
>> Funcionament

EN CAS QUE EL FACTURATGE INCLOGUI EL FINANÇAMENT DELS CRÈDITS CEDITS:



1. Contracte de compravenda
2. Emissió i endós de les factures que s'han de cobrar
3. Notificació de la cessió dels crèdits a l'entitat de facturatge
4. Finançament de les factures
5. Pagament dels crèdits

EN CAS QUE EL FACTURATGE NO INCLOGUI EL FINANÇAMENT DELS CRÈDITS CEDITS:

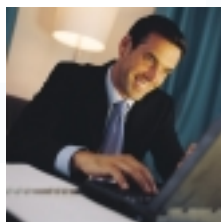


1. Contracte de compravenda
2. Emissió i endós de les factures que s'han de cobrar
3. Notificació de la cessió dels crèdits a l'entitat de facturatge
4. Pagament dels crèdits
5. Pagament dels crèdits

>> Utilització del producte

Aquest instrument és especialment recomanable per a empreses que:

- Tinguin una estructura molt reduïda, que no els permeti portar a terme la gestió de cobrament d'una manera efectiva.
- Pertanyin a sectors en què les condicions de pagament (dies de venciment) tenen un paper decisiu en l'acció comercial.
- En la cartera de clients tinguin un pes decisiu les entitats que depenguin de l'Administració pública.
- Tinguin vendes als clients de caràcter repetitiu.
- Hagin esgotat línies creditícies, per part del sector financer, i es trobin al límit de risc determinat pel banc.
- S'iniciïn en el comerç internacional i encara no dominin els mitjans de cobrament internacionals, ni els seus requeriments i processos.



>> Avantatges, inconvenients i riscos

>> Avantatges

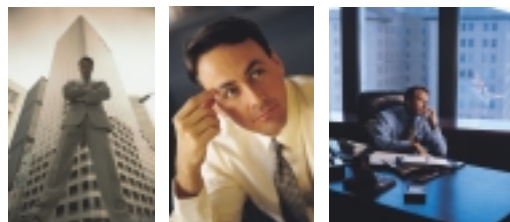
Les empreses que accedeixen al facturatge es veuen beneficiades de tres formes diferents: beneficis administratius, beneficis financers i beneficis d'exportació (en el cas del facturatge internacional).

Beneficis administratius

- Reducció dels costos de gestió i control de clients, ja que és l'entitat de facturatge la que s'encarrega de la gestió del cobrament, de les reclamacions d'impagats, procediments contenciosos, etc.
- Desplaçament d'un centre de costos (el d'administració) a un tercer, la qual cosa permet simplificar l'estructura de l'empresa.
- Compensa o redueix substancialment els costos derivats de la sol·licitud d'informes comercials.

Beneficis financers

- Permet obtenir finançament dels crèdits cedits, i millorar la liquiditat de l'empresa.
- Millora el flux de caixa, ja que permet passar comptes de realitzable a disponible.
- Augmenta les possibilitats de finançament o inversió, atès que les línies de crèdit del facturatge es basen en les garanties del deutor (del client), de manera que l'empresa no consumeix línies de crèdit.
- En el cas d'un facturatge sense recurs, el client té la cobertura del risc d'insolvència del deutor. Això permet a l'empresa sanejar el seu compte de resultats per l'eliminació de les provisions per insolvència.
- Permet elaborar pressupostos de tresoreria més ajustats, de manera que es pugui planificar millor l'assignació de recursos en el període.



Beneficis d'exportació

- El facturatge resulta un instrument molt interessant per a les operacions de comerç internacional atès que permet a l'empresa oferir al comprador estranger la possibilitat de liquidar els seus deutes mitjançant transferència, en cas que es tracti d'un facturatge sense recurs, i evitar així la utilització de mitjans de pagament més cars i incòmodes (remesa, crèdit documentari, etc.).
- Dóna a l'empresa informació àmplia i puntual de la cartera de clients a l'exterior i li permet avaluar millor els riscos inherents a clients estrangers ubicats fora del país.

>> Inconvenients

- El cost és inicialment elevat, en comparació amb altres instruments financers o de gestió de cobrament. Al marge de les comissions que es cobren pel servei de facturatge, el tipus d'interès aplicat és, habitualment, major que el del descompte comercial o el d'una pòlissa de crèdit.
- L'entitat de facturatge només ofereix finançament als deutors seleccionats que donen suficients garanties de cobrament. El factor pot no acceptar algun dels crèdits cedits o exigir que el facturatge sigui "amb recurs".
- L'entitat de facturatge pot impugnar la cobertura de risc en cas que existeixin reclamacions de tipus comercial.
- Generalment s'exclouen els crèdits a mitja i llarg termini (més de 180 dies), així com els derivats de la venda de productes peribles.
- Falta de confidencialitat dels clients d'una empresa, atès que l'empresa ha de lliurar la llista de clients al factor.

>> Riscos

- En el facturatge sense recurs, l'empresa cedent dels crèdits no corre cap risc, excepte el derivat de possibles incompliments per part seva que siguin reclamables via judicial pel deutor.
- En canvi, en el facturatge amb recurs, l'empresa cedent corre amb tot el risc d'insolvència o mora del seu deutor, perquè si no paga al venciment, l'entitat de facturatge li tornarà el rebut i li reclamarà les quantitats avançades.



>> Tipus de facturatge

>> Facturatge nacional

El facturatge nacional és aquell en què els crèdits cedits pertanyen a clients residents a l'Estat espanyol.

>> Facturatge internacional o d'exportació

El facturatge internacional o d'exportació és aquell en què l'exportador és el cedent dels crèdits a l'entitat financera, d'operacions de venda fora de l'Estat espanyol. D'aquesta forma, l'entitat financera, previ anàlisi de la solvència dels deutors importadors, adquirirà els crèdits de l'empresa exportadora i assumir la gestió de cobrament i finançament en el seu cas.

>> Tractament comptable del facturatge

El tractament comptable del facturatge varia en funció de si cedim els crèdits amb o sense recurs, ja que això determina l'existència o no del risc d'impagats.

>> Facturatge amb recurs

La característica principal des del punt de vista comptable és que, tot i que cedim el crèdit, continuem suportant tot el risc d'impagats, és a dir, no quedem alliberats totalment del crèdit. Per tant, haurem de traspasar els valors del deute des de comptes de clients a comptes del mateix tipus, que reflecteixin aquesta situació especial de forma anàloga a com es fa en el descompte bancari.

a) A la cessió del crèdit:

Redenominem el compte per cobrar que passarà a ser "Clients, deutes cedits a companyies de facturatge".



NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
430X	Clients-deutes cedits a entitats de facturatge	Per l'import dels crèdits cedits	xx	
430	Clients	Per l'import dels crèdits cedits		xx

b) Al lliurament de la bestreta pactada:

L'assentament comptable en el moment de la recepció d'efectiu ha de reflectir en el DEURE l'entrada de fons i en l'HAYER l'obligació de devolució del diner anticipat per l'entitat de facturatge. Addicionalment, s'han de registrar les despeses de gestió i les comissions i els interessos que l'entitat de facturatge ens carrega.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
57	Tresoreria	Pel líquid abonat per l'entitat de facturatge	xx	
664X	Interessos per operacions de facturatge	Pels interessos carregats per anticipat	xx	
626	Serveis bancaris i similars	Per les despeses i comissions carregades	xx	
520X	Deutes c/t amb entitats de facturatge	Per l'import brut de la bestreta		xx



c) Al venciment

c.1) Si els deutors abonen els crèdits al seu venciment, es realitzarà un assentament que reflecteixi en el DEURE l'entrada de fons i l'extinció de l'obligació de pagament que s'ha assumit amb l'entitat de facturatge i en l'HAYER l'extinció del compte a cobrar.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
57	Tresoreria	Per l'import rebut	xx	
520X	Deutes c/t amb entitats de facturatge	Per l'import brut de la bestreta	xx	
430X	Clients deutes cedits a entitats de facturatge	Per l'import dels crèdits vençuts		xx

c.2) En el cas que algun client no pagui el crèdit al seu venciment, l'entitat de facturatge ens ho notifica i ens carregarà l'import que en el seu dia ens havia anticipat. Els assentaments hauran de reflectir:

1. El canvi de denominació de "Clients, deutes cedits a entitats de facturatge" per la de "Clients de dubtós cobrament".
2. En el DEURE la cancel·lació de l'obligació de pagament amb l'entitat de facturatge i en l'HAYER la sortida de fons que suposa la devolució a l'entitat de facturatge de l'import que havia anticipat.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
	Canvi de denominació			
435	Clients de dubtós cobrament	Per l'import dels crèdits impagats	xx	
430X	Clients, deutes cedits a entitats de facturatge	Per l'import dels crèdits impagats		xx
	Sortida de fons			
520X	Deutes a c/t amb entitats de facturatge	Per l'import brut de la bestreta	xx	
57	Tresoreria	Per l'import brut de la bestreta		xx



>> Facturatge sense recurs

En aquest cas, la cessió del crèdit és una venda simple i, per tant, amb la transacció deixem de suportar el risc d'insolvència del deutor, és a dir, per part nostra el deute queda totalment cancel·lat. No obstant això, la part del deute que reté l'empresa de facturatge fins al venciment s'ha de considerar com una garantia pel cas que el deutor adduís problemes derivats de la venda per oposar-se al pagament. Aquesta seria l'única possibilitat que la companyia de facturatge ens retornés el rebut.

a) A la cessió del crèdit:

L'assentament comptable, en el moment de la cessió del crèdit, ha de reflectir en el DEURE l'entrada de fons per la part anticipada i la fiança constituïda per la part del crèdit retingut com a garantia i en l'HAYER l'extinció del compte per cobrar. Addicionalment, s'han de registrar les despeses de gestió i les comissions i els interessos que l'entitat de facturatge ens carrega.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
57	Tresoreria	Per l'import rebut	xx	
626	Serveis bancaris o similars	Per l'import de la comissió	xx	
664X	Interessos per operacions de facturatge	Pels interessos carregats per l'entitat de facturatge	xx	
565	Fiances constituïdes a curt termini	Per la part del deute no avançat	xx	
3X	Clients	Per l'import nominal del deute		xx

b) Al venciment:

En cas que no hi hagi incidències atribuïbles a la venda, l'entitat de facturatge ens abonarà la resta del deute tot cancel·lant la fiança. Aleshores, haurem de fer l'assentament següent, per reflectir l'entrada de fons:

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
57	Tresoreria	Per la part del deute no avançat	xx	
565	Fiances constituïdes a curt termini	Per la part del deute no avançat		xx

En cas que el deutor adueixi problemes atribuïbles a la venda, l'entitat de facturatge ens pot exigir la devolució de l'import avançat. En aquest cas, hauríem de fer l'assentament següent:

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAVER
430	Clients	Pel nominal del deute	xx	
57	Tresoreria	Per l'import brut de la bestreta		xx
565	Fiances constituïdes a curt termini	Per la part de deute no anticipat		xx

>> Tractament fiscal del facturatge

En general, totes les despeses originades pel contracte, inclosos, si escau, els interessos, tenen la consideració de despesa fiscalment deduïble (en el cas dels empresaris individuals, s'ha de deduir de l'IRPF, i en el cas dels empresaris societaris, de l'impost sobre societats).



forfattetge

Què és el forfetatge?

El forfetatge (*forfaiting* en anglès) és la venda sense recurs a una entitat financera, per part d'una empresa exportadora, d'un efecte financer (lletra de canvi, pagaré) garantit per una altra entitat.

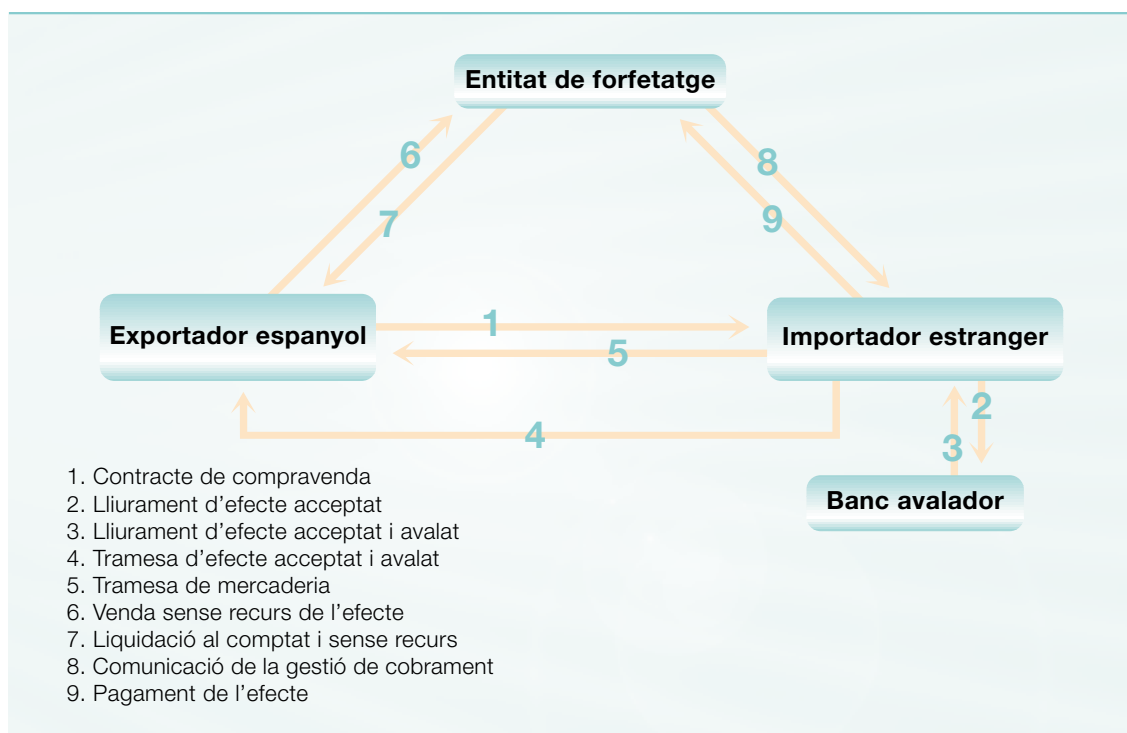
D'aquesta manera, l'empresa cobra un import inferior al nominal de l'efecte i s'allibera del risc d'impagament, ja que es tracta d'una venda sense recurs.

És a dir, l'entitat financera que compra el crèdit renuncia de forma explícita a reclamar res a l'empresa exportadora en cas que, per qualsevol motiu, no es pugués fer efectiu el deute del creditor.

Per això, el forfetatge és especialment útil en operacions de comerç internacional, per cobrir el risc polític que hi pugui existir, especialment en països inestables, així com els riscos de tipus de canvi d'interès.



>> Funcionament

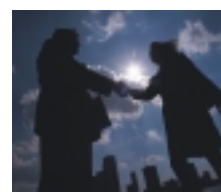


>> Utilització del producte

El forfaitatge s'utilitza majoritàriament en operacions d'exportació, atès que cobreix els riscos inherents a aquesta activitat.

Segons la major o menor predisposició per part de l'entitat financera d'acceptar el forfaitatge, cal tenir en compte uns requisits, que tot i que no són sempre restrictius, limiten la utilització d'aquest instrument:

- Generalment s'aplica a exportacions de béns d'equip, tot i que es pot aplicar a algun altre tipus d'exportacions. Cal tenir en compte que la predisposició per acceptar un *forfait* per part del banc no serà la mateixa en el cas d'una mercaderia perible que d'un bé d'equip, ja que el banc també accepta el risc comercial de l'operació.



>> Avantatges, inconvenients i riscos

>> Avantatges

- Transfereix a l'entitat financera el risc d'impagament (incloent-hi el risc comercial i polític).
- Permet eludir el risc d'inestabilitat política del país del deutor, i evita els costos que representa contractar assegurances CESCE o similars.
- Transfereix a l'entitat financera el risc de variació del tipus de canvi, en cas que l'operació estigui denominada en una divisa diferent a l'euro.
- Supressió del risc de tipus d'interès per l'empresa des que es ven l'efecte, que és assumit per l'entitat financera.
- Proporciona liquiditat a l'empresa, ja que en el moment que cedeix el crèdit obté l'import de l'efecte descomptat al comptat.
- Millora la posició financera de l'empresa, perquè permet transformar l'exigible en disponible sense afectar el passiu.
- El forfetatge es pot realitzar en qualsevol moment durant el període de venciment.
- Eliminació de les despeses administratives i dels problemes de la gestió de cobraments.
- No compromet la totalitat dels efectes, presents i futurs, com succeeix en el facturatge, sinó que es tracta d'efectes individualitzats.
- A més de lletres de canvi o pagarés, també en ocasions s'admeten altres documents (cartes de crèdit, factures, avals, etc.).
- Pot ser una alternativa als efectes que, per algun motiu, no hagin estat admesos per un facturatge.



>> Inconvenients

- Com a inconvenient caldria destacar la necessitat que l'efecte hagi de ser avalat, la qual cosa dependrà de la qualitat de risc de l'importador.
- El cost del forfaitatge és superior en termes comparatius al del facturatge o dels finançaments d'exportacions.

>> Riscos

- L'empresa exportadora elimina tots els riscos de cobrament, tant comercials, com polítics, de risc de canvi i d'interès. Els traspasa a l'entitat de crèdit.

>> Tractament comptable del forfaitatge

Tractant-se d'una venda de crèdits, el tractament comptable es limita a un sol assentament comptable que reflecteix en el DEURE l'entrada de fons per l'import cobrat i en l'HAYER l'extinció del dret de cobrament. Addicionalment, s'han de registrar els interessos i les comissions que l'entitat financera ens cobra.

NÚM.	COMPTE	IMPORT	DEURE	HAYER
57	Tresoreria	Per l'import abonat per l'entitat financera	xx	
663	Interessos de deutes a curt termini	Per l'import dels interessos	xx	
626	Serveis bancaris i similars	Per l'import de les comissions	xx	
43	Clients	Pel nominal dels crèdits cedits		xx

>> Tractament fiscal del forfaitatge

En general, totes les despeses originades pel contracte, inclosos, en el seu cas, els interessos, tenen la consideració de despesa fiscalment deduïble (en el cas dels empresaris individuals, s'ha de deduir de l'IRPF, i en el cas dels empresaris societaris, de l'impost sobre societats).



Oficina central

Pg. de Gràcia, 129
08008 Barcelona
Tel. 93 476 72 00
Fax 93 476 73 00
info@cidem.gencat.net
www.cidem.com

Xarxa Territorial del CIDEM a Catalunya

Delegació Bages
Muralla de Sant Domènec, 24 baixos
Edifici Consell Comarcal del Bages
08240 Manresa
Tel. 93 693 03 58
Fax 93 876 82 12
manresa@cidem.gencat.net

Delegació Girona
C/ Migdia, 50-52
17003 Girona
Tel. 972 94 01 20
Fax 972 94 01 64
girona@cidem.gencat.net

Delegació Tarragona
C/ Pompeu Fabra, 1
43004 Tarragona
Tel. 977 25 17 17
Fax 977 25 17 10
tarragona@cidem.gencat.net

Delegació Berguedà
C/ Barcelona, 49 3r
08600 Berga
Tel. 93 821 35 53
Fax 93 822 09 55
berga@cidem.gencat.net

Delegació Lleida
Av. Segre, 7
25007 Lleida
Tel. 973 72 80 00
Fax 973 22 19 58
lleida@cidem.gencat.net

Delegació Terres de l'Ebre
C/ de la Rosa, 9
43500 Tortosa
Tel. 977 44 93 33
Fax 977 44 95 75
tortosa@cidem.gencat.net

