



INFORME ANUAL

2024



ÍNDEX

- 1 CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
- 2 CARTA DEL PRESIDENT
- 3 ORDRE DEL DIA
- 4 INFORME D'AUDITORIA
- 5 COMPTES ANUALS
- 6 INFORME DE GESTIÓ

1

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

PRESIDENT

D. Eduardo Soriano Torres

Ciments de Balears S.A.

VICEPRESIDENT

D. Jaime Monserrat Quintana

Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca

D^a. Carmen Planas Palou

Confederació D'Associacions Empresarials de Balears (CAEB)

D. Alfonso Rojo Serrano

Federació de la Petita i Mitjana Empresa

D'Eivissa i Formentera (PIMEEF)

D. Francisco Tutzó Bennasar

CONSELLERA DELEGADA

D^a. Susana Fátima Pérez Sánchez

Comunitat Autònoma De Les Illes Balears

VOCALS

D. Luis Sintés Pascual

D. José María Cardona Ribas

D^a Alicia Reina Escandell

Hermanas Reina Escandell S.L.

D. Juan Allés Cortés

D. Joan Roig Sans

Colonya Caixa D'Estalvis de Pollença

D. Rafael Ferragut Diago

Banca March S.A.

D^a. María de las Cruces Rivera Villegas

Estugest, S.A.

D. Juan Gili Niell

D. Domingo Llompart Rébola

Muebles Riera Pascual, S.L.

D^a Maria Frontera Hjorngaard

Marimat, S.A.

D^a Ingrid Liliana de la Fuente Loof

2

CARTA DEL PRESIDENT



Com cada any presentem els comptes anuals de l'exercici passat, juntament amb la seva memòria de l'exercici i l'informe de gestió.

No sense abans dedicar un afectuós record al nostre anterior Director General Sr. Jesús Fernández mort el 14 d'agost de 2023.

Un any més l'economia de les nostres Illes ha tancat en positiu, però no exempta d'alteracions que ens han obligat a continuar analitzant, amb una certa preocupació, la marxa de les nostres empreses amb l'objectiu de secundar-les per a no perdre la seva competitivitat en els mercats que, en els últims anys i per determinades circumstàncies per tots coneguda, s'estan comportant d'una manera molt canviant i dinàmica. Mentre que els costos financers i energètics han recobrat un cert seny, ha anat augmentat l'escassetat de personal qualificat, la conflictivitat en el mercat laboral, la baixa productivitat a més d'una considerable inflació en determinats sectors.

En 2025, les tensions geopolítiques que estem vivint en aquests moments i les polítiques aranzelàries que possiblement entren en vigor en un futur pròxim, estan creant en el sector empresarial un clima d'inseguretat altament preocupant. No podem obviar tampoc les conseqüències de la nostra política nacional, que unida a tot l'anterior ens porten a la conseqüència que als nostres autònoms i pimes en algunes ocasions se'ls ennuvoli l'horitzó.

No obstant això, m'agradaria destacar que la nostra Comunitat Balear, d'una manera constatada per les nostres dades en ISBA, és una de les de major emprenedoria d'Espanya.

Quant a l'activitat de ISBA, hem tingut un any molt positiu, amb una xifra d'operacions aprovades i formalitzades per sobre de la mitjana d'aquests últims anys, només superades per l'any de la pandèmia en què la demanda va ser altíssima, a conseqüència de les necessitats financeres que es van ocasionar.

El risc viu ha crescut fins als 338,6 milions d'euros. S'han aprovat operacions per import de 125,4 milions, dels quals 107 milions ja estan formalitzats. L'activitat avaladora de ISBA a la fi de 2024 beneficia a 4.086 empreses i ajuda a mantenir 44.720 llocs de treball.

Les principals dades que certifiquen la bona situació financera de ISBA són, entre altres, un coeficient de solvència del 24,77%, triplicant el mínim exigít pel Banc d'Espanya (8%), amb una taxa de morositat pagada del 0,9% i amb una aportació al Fons de Provisions Tècniques de 3,8 milions d'euros, fruit de la pròpia activitat.

Continuem sent un referent en avals a emprenedors, havent ajudat a 300 empreses i contribuint a la creació directa de 1.336 llocs de treball.

Vull expressar, com sempre, el meu agraïment al Govern Balear pel seu suport incondicional a la labor de ISBA, formant un tàndem perfecte per a desenvolupar programes d'ajudes avantatjoses a pimes i autònoms.

Tot l'anterior és possible gràcies a tot el nostre equip humà, la seva professionalitat i dedicació són els fonaments per a aconseguir els nostres objectius.

Continuarem dedicant els nostres esforços a secundar i buscar les millors eines, per a poder oferir un finançament adequat i avantatjós per a les nostres empreses.

EDUARDO SORIANO
President

3

ORDRE DEL DIA

isba 

JUNTA GENERAL ORDINÀRIA

ORDRE DEL DIA

- Primer.-** Informe del President.
- Segon.-** Examen i aprovació, si és el cas, dels Comptes Anuals (Balanç, Compte de Pèrdues i Guany i Memòria) corresponents a l'exercici 2024.
- Tercer.-** Examen i aprovació, si és el cas, de l'informe de gestió i de l'actuació del Consell d'Administració corresponent a l'exercici 2024.
- Quart.-** Examen i aprovació, si és el cas, de la proposta d'aplicació de resultats corresponents a l'exercici 2024.
- Cinquè.-** Aprovació, si és el cas, de la política de remuneracions dels membres del Consell d'Administració.
- Sisè.-** Proposta de nomenament d'Auditors de Comptes.
- Setè.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar els acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públic, amb facultats de rectificació i/o esmena.
- Vuitè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Novè.-** Precs i preguntes.

JUNTA EXTRAORDINÀRIA

ORDRE DEL DIA

- Primer.-** Aprovació, si és el cas, de la proposta de modificació de l'art. 6 (capital mínim) dels Estatuts Socials.
- Segon.-** Aprovació, si és el cas, de la proposta de modificació de l'art. 35 dels Estatuts Socials mitjançant la introducció de dos nous paràgrafs.
- Tercer.-** Cessaments i nomenaments de Consellers i determinació del seu número.
- Quart.-** Delegació en el President i Secretària, indistintament, per a executar els acords adoptats, comparèixer davant fedatari per a elevar-los a públic, amb facultats de rectificació i/o esmena.
- Cinquè.-** Designació d'Interventors per a l'aprovació de l'acta de la Junta.
- Sisè.-** Precs i preguntes.

4

INFORME D'AUDITORIA





KPMG Auditores, S.L.
Pº. de la Castellana 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Socios de ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Deterioro de valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y socios dudosos (Notas 2.4, 4.b, 4.g, 10, 13, 16 y 21)

El proceso de estimación del deterioro de valor por riesgo de crédito del riesgo vivo de los avales y de los socios dudosos, es una estimación significativa y compleja, especialmente en relación con la identificación y clasificación de exposiciones crediticias, la segmentación de las carteras y la utilización de hipótesis significativas como el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias o la parte del riesgo de crédito que se encuentra reavalada.

Como consecuencia de los factores de juicio y complejidad señalados anteriormente, entendemos que el proceso de estimación del deterioro de valor por el riesgo de crédito de la cartera de avales y de los socios dudosos, es el riesgo más significativo, por lo que ha sido considerado un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, el entendimiento del entorno de control de la Sociedad en relación con el proceso de seguimiento del riesgo vivo de los avales y de los socios dudosos, centrándonos en la revisión de la evaluación de riesgos y alertas de seguimiento que realiza la Sociedad y del proceso de revisión de acreditados realizado para determinar su clasificación y el registro del deterioro.

Asimismo, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro:

- La revisión de una muestra de acreditados para evaluar su adecuada clasificación.
- El recálculo de las provisiones realizadas por la Sociedad.
- La validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo, revisando para una muestra los factores claves del mismo (la segmentación del riesgo del acreditado, porcentajes de cobertura y de reaval, revisión de las fechas de impago, descuento de colaterales y aportaciones de capital realizadas).
- Hemos obtenido la confirmación por parte de los organismos reavaladores de los saldos por socios dudosos reavalados, por riesgo vivo normal y dudosos reavalados, así como las provisiones reavaladas asociadas a dichos saldos.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria en relación con el deterioro valor por riesgo de crédito de la cartera de avales y socios dudosos es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.



Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de ISBA, Sociedad de Garantía Recíproca determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Fernando Renedo Avilés
Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.478
24 de abril de 2025



KPMG AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/12039
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

5

COMPTES ANUALS

isba 

BALANÇ DE SITUACIÓ

ACTIU	31.12.2024	31.12.2023
I Tresoreria (nota 4(a))	5.510.525	7.329.266
II Deutors comercials i altres comptes a cobrar (nota 10)	11.193.293	10.720.827
Socis dubtosos	3.177.546	3.859.011
Deutors varis	7.753.366	6.704.973
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	79.223	75.005
Actius per impost corrent	183.158	81.838
III Inversions financeres (nota 7)	61.158.988	53.353.283
Instruments de patrimoni	175.133	154.579
Valors representatius de deute	31.749.261	37.015.701
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	29.234.595	16.183.004
V Actius no corrents mantinguts per a la venda (nota 8)	1.824.322	2.236.001
VI Immobilitzat material (nota 6)	2.732.265	2.759.840
Terrenys i construccions	2.584.918	2.639.993
Instal·lacions tècniques, i un altre immobilitzat material	147.347	119.847
VII Inversions immobiliàries (nota 9)	591.533	772.742
VIII Immobilitzat intangible (nota 5)	76.517	121.363
X Resta d'actius	7.058	6.698
Periodificacions	7.058	6.698
Altres actius	-	-
Total actiu	83.094.501	77.300.021

PATRIMONI NET I PASSIU

A) PASSIU	31.12.2024	31.12.2023
I Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15)	816.988	919.833
Creditors varis	609.298	579.760
Passius per impost corrent	207.691	340.074
II Deutes (nota 16)	1.810.771	1.938.559
Societats de refiançament	1.810.771	1.938.559
IV Passiu per avals i garanties (nota 14)	10.871.926	10.396.898
Garanties financeres	10.789.680	10.292.387
Resta d'avalis i garanties	82.247	104.511
V Provisions (nota 13)	4.109.227	4.335.459
Provisions per avals i garanties	4.109.227	4.335.459
Garanties financeres	3.229.384	3.495.205
Resta d'avalis i garanties	879.844	840.254
Altres provisions	-	-
VI Fons de provisions tècniques. Cobertura conjunt d'operacions (nota 12)	12.164.029	8.388.266
VIII Resta de passius	-	-
IX Capital reemborsable a la vista (nota 11)	17.477.528	15.476.975
	47.250.471	41.455.990

B) PATRIMONI NET	31.12.2024	31.12.2023
B-I Fons propis (nota 11)		
I Capital	10.000.000	10.000.000
Capital subscrit	28.431.740	26.436.510
Socis protectors	4.579.630	4.597.630
Socis participis	23.852.110	21.838.880
Menys: capital no exigit	(954.212)	(959.535)
Menys: capital reemborsable a la vista	(17.477.528)	(15.476.975)
II Reserves	194.123	194.123
III Resultats d'exercicis anteriors	-	-
IV Resultat de l'exercici	-	-
B III Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers (nota 12)	25.649.907	25.649.907
	35.844.030	35.844.030
Total patrimoni net i passiu	83.094.501	77.300.021

PROMEMÒRIA

	31.12.2024	31.12.2023
Total risc en vigor per avals i garanties atorgats	338.641.356	316.778.938
Dels quals "Avals i garanties dubtosos"	17.692.172	20.858.002
Dels quals:		
Garanties financeres:	324.004.407	301.263.157
Garanties financeres dubtoses:	13.270.004	16.285.786
Rest a d'avals i garanties:	14.636.949	15.515.782
Rest a d'avals i garanties dubtosos:	4.422.168	4.572.217
Total "Riscos reavalat solidàriament per CERSA":	217.298.168	209.932.809
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CERSA dubtós":	9.342.409	11.814.962
Total "Riscos reavalat solidàriament per CAIB":	30.789.858	22.324.533
Dels quals "Riscos reavalat solidàriament per CAIB dubtós":	609.990	777.048

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

	31.12.2024	31.12.2023
1 Import net de la xifra de negoci (nota 17)	4.993.456	4.820.672
Ingressos per avals i garanties	4.993.456	4.820.672
2 Altres ingressos d'explotació	207.931	323.885
3 Despeses de personal (nota 18)	(2.270.529)	(2.193.108)
Sous, salaris i assimilats	(1.814.583)	(1.721.109)
Càrregues socials	(455.945)	(471.999)
4 Altres despeses d'explotació (nota 19)	(804.998)	(852.572)
5 Dotacions a provisions per avals i garantias (genèrica de dubtosos) (nota 13)	7.406	771.038
6 Correccions de valor per deterioració de socis dubtosos (DAM i rec.com) (nota 10)	(255.359)	(208.205)
7 Dotacions al fons de provisions Tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net) (nota 12)	(3.745.963)	(4.018.745)
8 Fons de Provisions Tècniques. Aportacions de Tercers Utilitzades	-	-
9 Amortització de l'immobilitzat (nota 5 i 6)	(147.315)	(157.920)
10 Deterioració i resultat per alienacions d'immobilitzat	-	-
11 Deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (net)	167.689	575.486
Resultat d'explotació	(1.847.684)	(939.469)
12 Ingressos financers	1.895.560	1.187.656
De participacions en instruments de patrimoni	7.359	4.545
De valors negociables i altres instruments financers	1.888.200	1.183.111
13 Despeses financeres	(76.070)	(86.127)
16 Correccions de valor per deterioració d'instruments financers	20.553	735
17 Resultat per alienacions d'instruments financers	17.343	-
Resultat financer	1.857.386	1.102.263
Resultat abans d'impostos	9.702	162.794
18 Impost sobre beneficis	(9.702)	(162.794)
Resultat de l'exercici	0	0

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES

	31.12.2024	31.12.2023
A) RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	-	-
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net		
I. Per ajustos per canvi de valor	-	-
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	-
2. Altres	-	-
II. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
III. Efecte impositiu	-	-
B) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I+II+III)	-	-
Transferències al compte de pèrdues i guanys		
IV. Per ajustos per canvi de valor	-	-
1. Actius financers disponibles per a la venda	-	-
2. Altres	-	-
V. Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
VI. Efecte impositiu	-	-
C) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (IV+V+VI)	-	-
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B + C)	-	-

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2024

	CAPITAL			RESERVES	FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES. APORTACIONS DE TERCERS	TOTAL
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA			
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2023	26.436.510	(959.535)	(15.476.975)	194.123	25.649.907	35.844.030
I. Ajustos de conversió	-	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2024	26.436.510	(959.535)	(15.476.975)	194.123	25.649.907	35.844.030
I. Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	-
II. Operacions amb socis	1.995.230	5.323	-	-	-	2.000.553
1. Augments de capital	3.768.980	-	-	-	-	3.768.980
2. (-) Reduccions de capital	(1.773.750)	5.323	-	-	-	(1.768.427)
3. (-) Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-
4. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	(2.000.553)	-	-	(2.000.553)
C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2024	28.431.740	(954.212)	(17.477.528)	194.123	25.649.907	35.844.030

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

	CAPITAL				FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES, APORTACIONS DE TERCERS	
	SUBSCRIT	MENYS: NO EXIGIT	MENYS: REEMBORSABLE A LA VISTA	RESERVES		TOTAL
A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2022	25.000.170	(960.769)	(14.039.401)	194.123	25.649.907	35.844.030
I. Ajustos de conversió	-	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2023	25.000.170	(960.769)	(14.039.401)	194.123	25.649.907	35.844.030
I. Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	-
II. Operacions amb socis	1.436.340	1.234	-	-	-	1.437.574
1. Augments de capital	3.171.850	(1.134)	-	-	-	3.170.716
2. (-) Reduccions de capital	(1.735.510)	2.367	-	-	-	(1.733.143)
3. (-) Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-
4. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	(1.437.574)	-	-	(1.437.574)
C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2023	26.436.510	(959.535)	(15.476.975)	194.123	25.649.907	35.844.030

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU (1 de 2)

	31.12.2024	31.12.2023
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici abans d'impostos	9.702	162.794
Ajustos del resultat	2.116.159	1.976.127
Amortització de l'immobilitzat (+)	147.317	157.920
Variació de provisions (+/-)	3.993.917	3.455.913
Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	(167.689)	(575.486)
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)	(17.343)	-
Ingressos financers (-)	(1.895.560)	(1.109.594)
Despeses financeres (+)	76.070	48.109
Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)	(20.553)	(735)
Altres ingressos i despeses (-/+)	-	-
Canvis en el capital corrent	(13.398)	(1.157.299)
(Increment)/Decrement en Deutors i altres comptes a cobrar	(277.050)	(1.234.663)
(Increment)/Decrement en Altres actius corrents	(358)	5.125
Increment/(Decrement) en Creditors i altres comptes a pagar	(147.739)	(137.029)
Altres actius i passius no corrents (+/-)	411.749	209.268
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	820.482	333.565
Pagaments d'interessos (-)	-	-
Cobraments d'interessos (+)	903.376	467.657
Altres pagaments (cobraments) (-/+)	-	-
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-)	(82.894)	(134.092)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	2.932.945	1.315.186

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU (2 de 2)

	31.12.2024	31.12.2023
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions (-)	(51.442.365)	(49.424.887)
Immobilitzat intangible	(17.061)	(136.028)
Immobilitzat material	(28.035)	(13.432)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	(51.041.622)	(49.141.944)
Actius adjudicats en paga de deutes	(355.647)	(133.483)
Cobraments per desinversions (+)	44.690.126	41.263.453
Inversions immobiliàries	181.209	133.483
Altres actius financers	43.783.249	38.672.354
Actius adjudicats en paga de deutes	725.668	2.457.617
Fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió	(6.752.239)	(8.161.434)

	31.12.2024	31.12.2023
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	2.000.553	1.437.574
Desemborsaments de capital (net d'altres i baixes)	2.000.553	1.437.574
Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers.	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	-	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'uns altres inst. de patrimoni	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	2.000.553	1.437.574
Efecte de les variacions dels tipus de canvi	-	-
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	(1.818.741)	(5.408.674)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	7.329.266	12.737.940
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	5.510.525	7.329.266

MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS

1. NATURESA I ACTIVITATS PRINCIPALS

ISBA, Societat de Garantia Recíproca (d'ara endavant ISBA o la Societat), inscrita en el Registre Especial del Ministeri d'Economia i Hisenda el 16 de novembre de 1979, es va constituir com a societat de garantia recíproca el 18 de juliol de 1979.

La Societat té caràcter mercantil i es regeix per:

- els seus Estatuts.
- per la Llei 1/1994, d'11 de març sobre el Règim Jurídic de les Societats de Garantia Recíproca.
- pel Reial decret 2345/1996, de 8 de novembre, relatiu a les normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les societats de garantia recíproca.
- per la Circular 5/2008, de 31 d'octubre del Banc d'Espanya, sobre recursos propis mínims i altres informacions de remissió obligatòria. La Societat compleix al 31 de desembre de 2024 i 2023 amb els requisits de solvència i altres coeficients estipulats en aquesta Circular.
- per l'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig del Ministeri d'Economia i Hisenda, sobre normes especials per a l'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- Per la Circular 4/2017, de 27 de novembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.
- Per la Circular 6/2021, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers.
- Per la Llei 14/2013, de 27 de setembre, de suport a emprenedors i a la seva internacionalització, que modifica la Llei 1/1994 sobre el règim jurídic de les societats de garantia recíproca.
- Per la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Per la Llei 05/2015, de 27 d'abril, que modifica la Llei 1/1994 de les Societats de Garantia Recíproca en el seu article 5.
- Pel RD 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

Les Societats de Garantia Recíproca tenen capital variable, no responent els socis personalment dels deutes socials (vegeu nota 11).

L'objecte social de ISBA és prestar garanties personals, per aval o per qualsevol altre mitjà admès en dret diferent de l'assegurança de caució, a favor dels seus socis, per a les operacions que aquests realitzin dins del gir o trànsit de les empreses que siguin titulars i el domicili social de les quals radiqui en la Comunitat Autònoma de les illes Balears (d'ara endavant la CAIB). Així mateix, d'acord amb el que s'estableix en la Llei 1/1994, les Societats de Garantia Recíproca poden prestar serveis d'assistència i assessorament financer als seus socis i, una vegada cobertes les reserves i provisions legalment obligatòries, poden participar en societats o associacions l'objecte de les quals siguin activitats dirigides a petites i mitjanes empreses. La Societat no pot concedir directament cap classe de crèdits als seus socis i podrà emetre obligacions per un import global que no podrà superar en el moment de l'emissió el 100% dels recursos propis computables.

L'esmentada Llei 1/1994 regula, entre altres, els següents aspectes:

- Les Societats de Garantia Recíproca tenen la consideració d'entitats financeres a l'efecte de la Llei 1/1994 i, almenys, les quatre cinques parts dels seus socis han d'estar integrades per petites i mitjanes empreses.
- És competència del Banc d'Espanya el registre, control i inspecció de les Societats de Garantia Recíproca.
- Hauran d'estar totalment desemborsades les participacions de capital la titularitat de la qual exigeixin els Estatuts per a obtenir una determinada garantia de la Societat, quan la mateixa sigui atorgada.

Per part seva, el Reial decret 2345/1996 desenvolupa, entre altres, els següents aspectes:

- Les societats de garantia recíproca podran emetre obligacions per un import global que no podrà superar l'import dels recursos propis.
- Es consideraran recursos propis el capital desemborsat, les reserves patrimonials i el fons de provisions tècniques en la part que no correspongui a provisions específiques. Es deduiran dels recursos propis els dèficits existents en provisions o fons específics de dotació obligatòria, els resultats negatius i els actius immaterials integrats en el patrimoni.
- Els recursos propis s'invertiran en una proporció mínima del 75% en valors de Deute Públic emesos per l'Estat o per les Comunitats Autònomes, en valors de renda fixa negociats en mercats secundaris organitzats o en dipòsits en entitats de crèdit. A aquest efecte, es deduiran de l'import dels recursos propis els imports pagats a tercers per compte de socis avalats, nets de les seves provisions específiques i durant el període que no excedeixi de tres anys des de la seva adquisició, el valor dels immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes i no destinats a ús propi. Al 31 de desembre de 2024 i 2023 la Societat compleix amb aquest requisit.
- La suma de l'immobilitzat material i les accions i participacions no podrà superar el 25% dels recursos propis computables d'una societat de garantia recíproca. Per a la determinació d'aquest percentatge no s'inclouran els immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes, no destinats a ús propi, durant els tres anys següents a la seva adquisició. Passat aquest període, d'acord amb la Circular 5/2008, de 31 d'octubre, del Banc d'Espanya, tampoc s'inclourà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de refiançament. Al 31 de desembre de 2024 i 2023 la Societat compleix amb aquest requisit.

Addicionalment, la Llei 14/2013, de 27 de setembre de suport als emprenedors i la seva internacionalització estableix uns requisits mínims de capital i de recursos propis computables per a les societats de garantia recíproca per import de 10 milions d'euros i 15 milions d'euros respectivament. Al 31 de desembre de 2024 i 2023 la Societat compleix amb tots dos requisits.

2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els Administradors de la Societat han formulat els comptes de l'exercici 2024 sobre la base del següent:

- L'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials d'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca.
- el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, modificat mitjançant el Reial decret 1/2021, de 12 de gener.
- determinats criteris establerts en la Circular 4/2017, de 27 de novembre de Banc d'Espanya que són d'obligat compliment per a les Societats de Garantia Recíproca.

Els comptes anuals es presenten en euros.

2.1 IMATGE FIDEL:

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de la Societat, havent-se aplicat les disposicions legals vigents en matèria comptable amb la finalitat de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat. L'estat de fluxos d'efectiu s'ha preparat amb la finalitat d'informar veraçment sobre l'origen i la utilització dels actius monetaris representatius d'efectiu i altres actius líquids equivalents de la Societat.

Aquests comptes anuals han estat formulades pels Administradors de la Societat per al seu sotmetiment a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, estimant-se que seran aprovades sense cap modificació. Per la seva part els comptes anuals de l'exercici 2023 van ser aprovades per la Junta General d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2024.

2.2 COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ:

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2024, les corresponents a l'exercici anterior. En la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, excepte quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

2.3 ASPECTES CRÍTICS DE LA VALORACIÓ I ESTIMACIÓ DE LA INCERTESA

En la preparació dels comptes anuals de la Societat, els Administradors han realitzat estimacions que estan basades en l'experiència històrica i en altres factors que es consideren raonables d'acord amb les circumstàncies actuals i que constitueixen la base per a establir el valor comptable dels actius i passius, el valor dels quals no és fàcilment determinable mitjançant altres fonts. La Societat revisa les seves estimacions de manera contínua. Donada la incertesa inherent a aquestes, existeix un risc important que poguessin sorgir canvis significatius en el futur sobre els valors dels actius i passius afectats, de produir-se modificacions en les hipòtesis, fets i circumstàncies en les quals es basen. Aquests ajustos, si és el cas, es registraran de manera prospectiva, reconeixent els efectes d'aquests canvis en els comptes anuals de l'exercici corresponent.

Els supòsits clau sobre el futur, així com altres dades rellevants sobre l'estimació de la incertesa en la data de tancament d'exercici, són els següents:

- Provisions per avals i garanties i socis dubtosos: La Societat dota aquestes provisions sobre la base de la normativa vigent del Banc d'Espanya en aquesta matèria i sobre la base de la seva experiència. L'avaluació de possibles pèrdues per deterioració de socis dubtosos i provisions per avals i garanties implica un elevat judici i la revisió de saldos sobre la base de la qualitat creditícia dels socis, el percentatge de reaval i les garanties associades (Nota 13).
- “Deutors per avals i garanties” i “Passius per avals i garanties”: la Societat comptabilitza en aquests comptes d'actiu i de passiu, així com la seva variació anual via imputació al compte de pèrdues i guanys, els imports resultants d'un procés d'actualització de les comissions futures de cada aval basat en estimacions (notes 4(h), 10 i 14).
- Avaluació de la deterioració de “actius no corrents mantinguts per a la venda”: la Societat avalua individualment els actius adjudicats en paga de deute dotant les provisions corresponents en cas de deterioració d'aquests actius (Nota 8).

2.4 INFORMACIÓ SOBRE LA GESTIÓ DE RISC DE L'ENTITAT

Els principals riscos identificats en ISBA SGR i els mecanismes establerts per al seu control identificats, i aprovats pel Consell d'Administració en la seva matriu de riscos, són els següents:

a) Risc de crèdit i risc de concentració:

- Referència normativa: Art 46 i art 48 del RD 84/2015

- Definició:

Risc de crèdit: Aquest risc s'origina per la possibilitat de pèrdues derivades de l'incompliment total o parcial de les obligacions financeres contretes amb l'entitat per part dels seus clients o contrapartides.

Risc de concentració: Possibilitat de pèrdues a conseqüència de mantenir instruments financers que tinguin característiques similars i que puguin veure's afectats de manera similar per canvis econòmics o d'un altre tipus.

- Sistemes i mecanismes de control:

- ✓ Política de concessió d'aval i de modificació de condicions. Aquesta política incorpora tant límits com criteris de concessió.
- ✓ Utilització d'un sistema de qualificació de risc (model preparat i utilitzat a nivell del sector de les SGRs).
- ✓ Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament d'anàlisi i seguiment:
 - Sol·licitud d'operació (descriu la documentació que ha de presentar el soci per a l'estudi operació)
 - Identificació de grups econòmics
 - Anàlisi (descriu quins aspectes han d'estudiar-se en l'anàlisi)
 - Modificació de condicions, concorde a la nova Circular 4/2017.
 - Presa de decisions (descriu a qui corresponen les decisions de concessió d'aval i modificació de condicions).
 - Seguiment del risc, concorde a la nova Circular 04/2017 (descriu com es realitza el seguiment del risc per a mantenir actualitzada la seva avaluació).
- ✓ Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament de gestió de la mora: gestió d'aval amb morositat.
- ✓ Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament financer:
 - Actualització de valoracions de béns, concorde a circular 4/2017
 - Estimació de provisions, concorde a circular 4/2017

b) Risc de liquiditat i risc de palanquejament excessiu:

- Referència normativa: Art 53 i art 54 del RD 84/2015

- Definició:

Risc de liquiditat: Possibilitat de pèrdues degudes a la dificultat per a accedir a fons líquids en la quantia suficient i al cost adequat per a fer front en tot moment a les obligacions de pagament.

Risc de concentració: Risc de comptar amb un ràtio "recursos propis/exposició risc" inadequat.

- Sistemes i mecanismes de control:

- ✓ Contracte de reaval de CERSA (entrada de liquiditat per fallits i acompanyament liquiditat).
- ✓ Contracte de reaval amb CAIB (entrada de liquiditat per fallits i acompanyament liquiditat).
- ✓ Decret d'aportació extraordinària al Fons de Provisions Tècniques per la CAIB.
- ✓ Decret d'aportació ordinària al Fons de Provisions Tècniques per la CAIB.
- ✓ Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament financer:
 - Gestió d'inversions financeres.
 - Gestió d'immobles adjudicats.

Procediments incorporats en el manual de procediments interns de l'entitat en el departament de gestió de la mora: Previsió de morositat (descriu com s'estima la previsió de pagaments per morositat).

c) Risc operacional:

- Referència normativa: Art 52 del RD 84/2015
- Definició:

Risc de pèrdua resultant de falta d'adequació o fallades dels processos interns, recursos humans o sistemes informàtics, o ben derivat d'esdeveniments externs imprevistos.

- Sistemes i mecanismes de control:
- ✓ Procediments operatius definits en totes les àrees: en els mateixos s'indiquen els principals riscos detectats i controls definits.
- ✓ Revisió periòdica (auditoria interna) de procediments
- ✓ Canal de denúncies
- ✓ Procediment seguretat informàtica

d) Risc de model de negoci:

- Definició:

És el risc associat al model de negoci de l'entitat. Inclou, entre altres, el risc que es trobi desfasat i/o perdi valor per a continuar generant els resultats desitjats. Aquest risc pot ser generat per:

- Factors externs (aspectes macroeconòmics, reguladors, socials, polítics, canvis en la indústria bancària, ...).
- Factors interns (fortalesa i estabilitat del compte de resultats, canals de venda, estructura d'ingressos i costos, eficiència operacional, adequació dels recursos humans i sistemes, ...).

- Sistemes i mecanismes de control:
- ✓ Constitució d'un comitè mixt consultiu d'associacions empresarials: s'analitzaran problemàtiques detectades en relació al funcionament de ISBA i es realitzaran propostes sobre millores o canvis en els productes oferts per ISBA, línies de finançament,
- ✓ Participació en la Confederació Espanyola de Societats de Garantia Recíproca (CESGAR).

e) Risc de compliment:

- Definició:

Risc degut a l'incompliment del marc legal, les normes internes o els requeriments de reguladors i supervisors.

- Sistemes i mecanismes de control:

- ✓ La societat compta amb els serveis d'un lletrat assessor jurídic.
- ✓ La societat compta amb la figura d'un director de control intern, compliment normatiu i auditoria interna.
- ✓ Normativa comptable: Els Comptes Anuals de la societat estan auditades per extern.
- ✓ Normativa de prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme: Auditor extern.
- ✓ Normativa de prevenció de delictes penals: Revisió del model de prevenció realitzada per expert independent.
- ✓ Normativa relativa a la Llei orgànica de Protecció de dades: Auditoria externa de compliment.
- ✓ Normativa interna de ISBA SGR: Auditoria interna.

f) Risc reputacional:

- Definició:

Risc derivat de la percepció negativa de l'Entitat pels diferents grups d'interès amb els quals es relaciona o per l'opinió pública, que pot ocasionar un impacte advers en el capital, en els resultats o en el desenvolupament dels negocis que constitueixen la seva activitat.

- Sistemes i mecanismes de control:

- ✓ Constitució d'un comitè mixt consultiu d'entitats financeres: els mateixos permeten mantenir a ISBA informada sobre les problemàtiques detectades per les entitats financeres sobre el funcionament de ISBA.
- ✓ Constitució d'un comitè mixt consultiu d'associacions empresarials: els mateixos permeten mantenir a ISBA informada sobre les problemàtiques detectades pel teixit empresarial sobre el funcionament de ISBA.
- ✓ Contractació d'assessorament professional d'empresa de comunicació i relacions públiques.

3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

Per a l'exercici 2024 i 2023 el resultat de la Societat és zero, per la qual cosa no s'ha realitzat cap distribució de resultats en l'exercici.

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Els principals principis comptables i normes de valoració aplicats han estat els següents:

(A) TRESORERIA

Aquest epígraf inclou l'efectiu en caixa i els comptes corrents bancaris, així com els dipòsits a la vista en entitats de crèdit. També s'inclouen sota aquest concepte altres inversions a curt termini de gran liquiditat, sempre que siguin fàcilment convertibles en imports determinats d'efectiu i que estiguin subjectes a un risc insignificant de canvis de valor. A aquest efecte, s'inclouen les inversions amb venciment de menys de tres mesos des de la data d'adquisició.

(B) INSTRUMENTS FINANCERS

(1) CLASSIFICACIÓ I VALORACIÓ

En el moment de reconeixement inicial, la Societat classifica tots els actius financers en una de les categories enumerades a continuació, que determina el mètode de valoració inicial i posterior aplicable:

- Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys
- Actius financers a cost amortitzat
- Actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net
- Actius financers a cost

(2) ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

La Societat classifica un actiu financer en aquesta categoria tret que procedeixi la seva classificació en alguna de les restants.

En tot cas, els actius financers mantinguts per a negociar s'inclouen en aquesta categoria. La Societat considera que un actiu financer es manté per a negociar quan es compleix almenys una de les següents tres circumstàncies:

- a) S'origina o adquireix amb el propòsit de vendre'l en el curt termini.
- b) Forma part, en el moment del seu reconeixement inicial, d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la que existeixin evidències d'actuacions recents per a obtenir guanys en el curt termini.
- c) És un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

A més de l'anterior, la Societat té la possibilitat, en el moment del reconeixement inicial, de designar un actiu financer de manera irrevocable com mesurat al valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, i que en cas contrari s'hagués inclòs en una altra categoria (el que sol denominar-se "opció de valor raonable"). Aquesta opció es pot triar si s'elimina o redueix significativament una incoherència de valoració o asimetria comptable que sorgiria en un altre cas de la valoració dels actius o passius sobre bases diferents.

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren inicialment a valor raonable que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada. Els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici (això és, no es capitalitzen).

Amb posterioritat al reconeixement inicial, la Societat valora els actius financers compresos en aquesta categoria a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys (resultat financer).

(3) ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

La Societat classifica un actiu financer en aquesta categoria, fins i tot quan estigui admès a negociació en un mercat organitzat, si es compleixen les següents condicions:

- La Societat manté la inversió sota un model de gestió l'objectiu de la qual és rebre els fluxos d'efectiu derivats de l'execució del contracte.

La gestió d'una cartera d'actius financers per a obtenir els seus fluxos contractuals no implica que hagin de mantenir-se necessàriament tots els instruments fins al seu venciment; es podrà considerar que els actius financers es gestionen amb aquest objectiu encara que s'hagin produït o s'espera que es produeixin vendes en el futur. A aquest efecte, la Societat considera la freqüència, l'import i el calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb l'activitat de vendes futures.

- Les característiques contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent. Això és, els fluxos d'efectiu són inherents a un acord que té la naturalesa de préstec ordinari o comú, sense perjudici que l'operació s'acordi a un tipus d'interès zero o per sota de mercat.

S'assumeix que es compleix aquesta condició, en el cas que un bo o un préstec simple amb una data de venciment determinada i pel qual la Societat cobra un tipus d'interès de mercat variable, podent estar subjecte a un límit. Per contra, s'assumeix que no es compleix aquesta condició en el cas dels instruments convertibles en instruments de patrimoni net de l'emissor, els préstecs amb tipus d'interès variables inversos (és a dir, un tipus que té una relació inversa amb els tipus d'interès del mercat) o aquells en els quals l'emissor pot diferir el pagament d'interessos, si amb aquest pagament es veïés afectada la seva solvència, sense que els interessos diferits reportin interessos addicionals.

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials ("clients comercials") i els crèdits per operacions no comercials ("altres deutors").

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual explícit, així com els crèdits al personal, els dividends a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import del qual s'espera rebre en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Per a la valoració posterior s'utilitza el mètode del cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys (ingressos financers), aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els crèdits amb venciment no superior a un any que, tal com s'ha exposat anteriorment, es valorin inicialment pel seu valor nominal, continuaran valorant-se per aquest import, tret que s'haguessin deteriorat.

En general, quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer a cost amortitzat es modifiquen a causa de les dificultats financeres de l'emissor, la Societat analitza si escau comptabilitzar una pèrdua per deterioració de valor.

(4) ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN EL PATRIMONI NET

S'inclouen els actius financers que compleixen les següents condicions:

- L'instrument financer no es manté per a negociar ni procedeix classificar-lo a cost amortitzat.
- Les característiques contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

A més, la Societat té l'opció de classificar (de manera irrevocable) en aquesta categoria inversions en instruments de patrimoni, sempre que no es mantinguin per a negociar, ni hagin de valorar-se al cost (veure categoria de cost més endavant).

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

La valoració posterior és a valor raonable, sense deduir els costos de transacció en què es pogués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable es registren directament en el

patrimoni net, fins que l'actiu financer sigui baixa del balanç o es deteriori, moment en què l'import així reconegut, s'imputa al compte de pèrdues i guanys.

Les correccions valoratives per deterioració del valor i les pèrdues i guanys que resultin per diferències de canvi en actius financers monetaris en moneda estrangera, es registren en el compte de pèrdues i guanys i no en patrimoni net.

També es registren en el compte de pèrdues i guanys l'import dels interessos, calculats segons el mètode del tipus d'interès efectiu, i dels dividends reportats (ingrés financer).

(5) ACTIUS FINANCERS A COST

La Societat inclou en aquesta categoria, en tot cas:

- a) Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades (en els estats financers individuals).
- b) Les restants inversions en instruments de patrimoni el valor raonable del qual no pot determinar-se per referència a un preu cotitzat en un mercat actiu per a un instrument idèntic, o no pot estimar-se amb fiabilitat, i els derivats que tenen com a subjacent a aquestes inversions.
- c) Els actius financers híbrids el valor raonable dels quals no pot estimar-se de manera fiable, tret que es compleixin els requisits per a la seva comptabilització a cost amortitzat.
- d) Les aportacions realitzades a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars.
- e) Els préstecs participatius els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita en l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculin exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa.
- f) Qualsevol altre actiu financer que inicialment procedís classificar en la cartera de valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys quan no sigui possible obtenir una estimació fiable del seu valor raonable.

Les inversions incloses en aquesta categoria es valoren inicialment al cost, que és equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

En el cas d'inversions en empreses del grup, si existís una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considerarà com a cost d'aquesta inversió el valor comptable que hagués de tenir la mateixa immediatament abans que l'empresa passi a tenir aquesta qualificació.

La valoració posterior és també a cost, menys, si és el cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració.

Les aportacions realitzades a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars es valoren al cost, incrementat o disminuït pel benefici o la pèrdua, respectivament, que corresponguin a l'empresa com a partícip no gestor, i menys, si és el cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deterioració.

S'aplica aquest mateix criteri en els préstecs participatius els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacta un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita en l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculen exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa. Si a més d'un interès contingent s'acorda un interès fix irrevocable, aquest últim es comptabilitza com un ingrés financer en funció de la seva meritació. Els costos de transacció s'imputen al compte de pèrdues i guanys de manera lineal al llarg de la vida del préstec participatiu.

(6) INTERESSOS I DIVIDENDS REBUTS D'ACTIUS FINANCERS

Els interessos i dividends d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es registren com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividends quan es declara el dret a rebre'ls.

Si els dividends distribuïts procedeixen inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició perquè s'hagin distribuït imports superiors als beneficis generats per la participada des de l'adquisició, no es reconeixen com a ingressos, i minoren el valor comptable de la inversió. El judici sobre si s'han generat beneficis per la participada es realitzarà atenent exclusivament els beneficis comptabilitzats en el compte de pèrdues i guanys individual des de la data d'adquisició, tret que de manera indubtable el repartiment amb càrrec a aquests beneficis hagi de qualificar-se com una recuperació de la inversió des de la perspectiva de l'entitat que rep el dividend.

(7) BAIXES D'ACTIUS FINANCERS

Els actius financers es donen de baixa comptable quan els drets a rebre fluxos d'efectiu relacionats amb els mateixos han vençut o s'han transferit i la Societat ha traspassat substancialment els riscos i beneficis derivats de la seva titularitat.

En les transaccions en les quals es registra la baixa d'un actiu financer íntegrament, els actius financers obtinguts o els passius financers, incloent-hi els passius corresponents als serveis d'administració incorreguts, es registren a valor raonable.

La baixa d'un actiu financer íntegrament implica el reconeixement de resultats per la diferència existent entre el seu valor comptable i la suma de la contraprestació rebuda, neta de despeses de la transacció, incloent-se els actius obtinguts o passius assumits i qualsevol pèrdua o guany diferit en ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net.

(8) VALOR RAONABLE

El valor raonable dels actius i passius financers es determina íntegrament o en part, prenent com a referència els preus cotitzats en mercats actius.

(9) DETERIORACIÓ DEL VALOR DELS ACTIUS FINANCERS

Instrument de deute a cost amortitzat o valor raonable amb canvis en patrimoni net

Almenys al tancament de l'exercici, la Societat analitza si existeix evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o d'un grup d'actius financers amb similars característiques de risc valorats col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que poden venir motivats per la insolvència del deutor.

En cas que existeixi aquesta evidència, la pèrdua per deterioració es calcula com la diferència entre el valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, inclosos, si és el cas, els procedents de l'execució de les garanties reals i personals, que s'estima generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Per als actius financers a tipus d'interès variable, s'empra el tipus d'interès efectiu que correspongui a la data de tancament dels comptes anuals d'acord amb les condicions contractuals. En el càlcul de les pèrdues per deterioració d'un grup d'actius financers, la Societat utilitza models basats en fórmules o mètodes estadístics.

Les correccions de valor per deterioració, així com la seva reversió quan l'import d'aquesta pèrdua disminueix per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió de la deterioració té com a límit el valor en llibres de l'actiu que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la deterioració del valor.

Com a substitut del valor actual dels fluxos d'efectiu futurs la Societat utilitza el valor de mercat de l'instrument, sempre que aquest sigui prou fiable com per a considerar-ho representatiu del valor que pogués recuperar l'empresa.

En el cas d'actius a valor raonable amb canvi en patrimoni net, les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que existeixi una evidència objectiva de deterioració en el valor de l'actiu, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

Instruments de patrimoni a valor raonable amb canvis en patrimoni net

En aquesta mena d'inversions, la Societat assumeix que l'instrument s'ha deteriorat davant una caiguda d'un any i mig o d'un quaranta per cent en la seva cotització, sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor, sense perjudici que pogués ser necessari reconèixer una pèrdua per deterioració abans que hagi transcorregut aquest termini o descendit la cotització en l'esmentat percentatge.

Les correccions de valor per deterioració es reconeixen com una despesa en el compte de pèrdues i guanys.

En el cas que s'incrementés el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al compte de pèrdues i guanys i es registra l'increment de valor raonable directament contra el patrimoni net.

Actius financers a cost

En aquest cas, l'import de la correcció valorativa és la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió, que per al cas d'instruments de patrimoni es calculen, bé mitjançant l'estimació dels quals s'espera rebre a conseqüència del repartiment de dividends realitzat per l'empresa participada i de l'alienació o baixa en comptes de la inversió en aquesta, bé mitjançant l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera siguin generats per l'empresa participada, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva alienació o baixa en comptes. Excepte millor evidència de l'import recuperable de les inversions en instruments de patrimoni, l'estimació de la pèrdua per deterioració d'aquesta classe d'actius es calcula en funció del patrimoni net de l'entitat participada i de les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració, netes de l'efecte impositiu.

El reconeixement de les correccions valoratives per deterioració de valor i, si és el cas, la seva reversió, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió de la deterioració té com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat la deterioració del valor.

(10) PASSIUS FINANCERS

La Societat classifica tots els passius financers en aquesta categoria excepte quan hagin de valorar-se a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els debits per operacions comercials ("proveïdors") i els debits per operacions no comercials ("altres creditors").

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, es considera que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

No obstant això, els debits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import de les quals s'espera pagar en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

Per a la valoració posterior s'utilitza el mètode de cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys (despesa financera), aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els debits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el que es disposa anteriorment, es valorin inicialment pel seu valor nominal, continuaran valorant-se per aquest import.

(C) CONTRACTES DE GARANTIA

Avals i garanties financeres

Són aquells que exigeixen que la Societat efectui pagaments específics per a reemborsar a la forquilla per la pèrdua en la qual incorre quan un deutor específic incompleixi la seva obligació d'acord amb les condicions, originals o modificades, d'un instrument de deute, com és el cas de l'aval. Aquest concepte comprèn els avals en els quals es garanteixen, directament o indirectament, deutes, com ara crèdits, préstecs, operacions d'arrendament financer i ajornaments de pagament de tota mena de deutes.

Aquests contractes es registren inicialment en la partida del passiu "Passius per avals i garanties. Garanties financeres" i es valoren inicialment pel seu valor raonable que, excepte evidència en contra, serà la comissió o prima rebuda més, si és el cas, el valor actual de les comissions o primes a rebre com a contraprestació per la concessió de la garantia financera, descomptades al tipus d'interès que s'apliqui a l'operació garantida en el moment de la concessió de la garantia.

Les comissions o primes que es perceben en l'inici de les operacions que compensen costos de transacció es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos per avals i garanties. En cap cas es reconeixen ingressos per a compensar costos de transacció per un import superior a la comissió cobrada en l'inici de l'operació.

Les comissions o primes que es perceben en l'inici de les operacions que compensen costos de transacció es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos per avals i garanties.

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, el valor dels contractes de garantia financera que no s'hagin qualificat com a dubtosos és l'import inicialment reconegut en el passiu menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys perquè correspongui a ingressos reportats. Aquests es reconeixeran en la partida "Ingressos per avals i garanties" del compte de pèrdues i guanys financerament al llarg de la vida esperada de la garantia.

L'import de les comissions o primes pendents de cobrament es reconeix en l'actiu en la partida "Deutors variis" pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs descomptats al mateix tipus d'interès que s'utilitzi per a calcular els passius per periodificacions. Els interessos que generen aquests actius es calculen utilitzant el tipus d'interès al qual s'actualitzen inicialment i es registren en el compte de pèrdues i guanys com a ingressos financers.

No obstant això, en les operacions amb venciment no superior a un any, els passius per avals i garanties, així com els saldos deutors per comissions, es valoren pel seu nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Resta d'avalis i garanties

Els avals i altres contractes de garantia que no compleixin la definició de garantia financera (com ara els daus per a assegurar la participació en subhastes i concursos o la bona fi d'una obra o operació, els d'importació i exportació de béns i serveis, i els avals tècnics i fiançaments de qualsevol tipus, incloses les promeses d'aval formalitzades irrevocables i les cartes de garantia quan puguin ser exigibles en dret) seguiran el mateix tractament a l'efecte de valoració i presentació que les garanties financeres, amb les següents particularitats: el seu import es reconeix en la partida del passiu "Passius per avals i garanties. Resta d'avalis i garanties"; com a tipus d'interès per a calcular el valor actual dels deutors i passius per avals s'utilitza el tipus d'interès al qual el soci avalat podria obtenir un préstec amb la garantia de la Societat per un import i termini equivalent al de la garantia concedida, i quan no tinguin un termini de venciment determinat, la Societat ho estima sobre la base de la seva experiència per a contractes similars.

Avals i garanties dubtosos

La Societat classifica com a dubtoses les garanties financeres, així com la resta d'aval i garanties, qualsevol que sigui la seva naturalesa i instrumentació, el pagament de la qual per la Societat s'estimi probable i la seva recuperació dubtosa.

La qualificació com a dubtós d'un aval o garantia atorgat implica la reclassificació dels seus saldos pendents de cobrament per comissions a la partida "Socis dubtosos" i del saldo de la partida "Passius per avals i garanties" corresponent a l'operació dubtosa a la partida "Provisions per avals i garanties", procedint a realitzar les correccions de valor per deterioració de l'actiu i dotacions de les provisions necessàries per a la seva cobertura.

Risc en vigor per avals i garanties atorgades i risc reavalat

Sota el capítol de risc en vigor per avals i garanties atorgades de la informació pro-memòria s'inclouen els saldos vius al tancament de l'exercici per les operacions de préstec o crèdit avalades, així com per altres garanties prestades i formalitzades per la Societat per l'import màxim del qual respongui enfront de tercers, distingint entre "Garanties financeres" i "Resta d'aval i garanties", per no haver estat pagat o reclamat el seu pagament pel beneficiari de la garantia.

En els avals i garanties en els quals el risc s'incrementa a conseqüència de la meritació d'interessos, l'import màxim garantit inclou, a més del principal garantit, els interessos vençuts pendents de cobrament.

Els imports garantits per la Societat únicament es disminueixen o donen de baixa quan consti fefaentment que s'han reduït o cancel·lat els riscos garantits o quan es facin efectius enfront de tercers.

L'import dels avals i garanties qualificats com a dubtoses arracades de pagament a tercers també es registren en la partida "Risc en vigor per avals i garanties atorgats del qual: Dubtosos".

La Societat dota la provisió per a cobertura d'aval sobre aquelles operacions en vigor que s'estima dubtoses. Aquesta provisió es registra en el passiu del balanç, sota l'epígraf "Provisions per avals i garanties".

Sota el capítol de risc reavalat es recull l'import del mateix que ha estat cedit a Companyia Espanyola de refiançament, Societat Mercantil Estatal, S.A. (CERSA) i a la Comunitat de les illes Balears (CAIB) mitjançant contractes de reaval (vegeu Nota 10).

En els següents apartats es desenvolupen els principis i la metodologia de classificació utilitzats per la Societat:

Definició de les categories de classificació

En funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació es classifiquen en alguna de les següents categories:

- Risc normal: són operacions que no compleixen els requisits per a classificar-les en altres categories.

Dins del risc normal, es fa una distinció especial:

– Risc normal en vigilància especial: operacions que, sense complir amb els criteris per a classificar-les individualment com a risc dubtós o fallit, presenten febleses que poden suposar pèrdues superiors a les d'altres operacions similars classificades com a risc normal.

- Risc dubtós:

- Risc dubtós per raó de la morositat del titular: Comprèn les operacions, qualsevol que siguin el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactades contractualment, amb més de 90 dies d'antiguitat, tret que procedeixi classificar-los com a fallits. També s'inclouran en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat en l'operació avalada.

En aquesta categoria s'inclouran els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament. Únicament als efectes de la determinació del percentatge assenyalat, es consideraran, en el numerador, l'import en llibres brut de les operacions dubtoses per raó de la morositat amb imports vençuts i, en el denominador, l'import en llibres brut de la totalitat dels instruments de deute concedits al titular. Si el percentatge així calculat supera el 20%, es traspassaran a dubtosos per raó de la morositat tant els instruments de deute com les exposicions fora de balanç que comporten risc de crèdit.

- Raons diferents de la morositat del titular: Comprèn les operacions, vençudes o no, en les quals, sense concórrer les circumstàncies per a classificar-les en les categories de fallits o dubtosos per raó de la morositat del titular, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment; així com les exposicions fora de balanç no qualificades com a dubtoses per raó de la morositat del titular el pagament del qual per l'entitat sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

- Risc fallit:

La Societat dona de baixa del balanç aquelles operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin de molt difícil recuperació i sempre que l'operació s'hagi cancel·lat davant l'entitat financera per morositat. Dins d'aquesta categoria s'inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació després d'haver-se executat la garantia hipotecària si n'hi hagués, així com les operacions classificades com a dubtoses per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, excepte aquells saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment s'inclouen operacions que, sense presentar cap de les dues situacions anteriors, sofreixen una deterioració notòria i irrecuperable de la seva solvència.

(D) FIANCES

Les fiances lliurades a conseqüència dels contractes d'arrendament es valoren per l'import lliurat, al no ser significativa la diferència entre l'import lliurat i el valor raonable.

(E) INSTRUMENTS DE CAPITAL PROPI

Les aportacions realitzades pels socis al capital de la Societat es consideren instruments de capital propi i es reconeixen com a patrimoni net en la partida "Capital" quan existeix un dret incondicional a refusar el seu reemborsament o existeixen prohibicions, legals o estatutàries, per a realitzar aquest. El seu import serà el major dels següents:

a) Capital social mínim fixat en els estatuts.

b) L'import dels requeriments mínims de recursos propis calculats conforme a la normativa de solvència aplicable que no estigui cobert amb altres elements computables com a recursos propis.

Les aportacions al capital social que no es puguin registrar com a patrimoni net es reconeix en la partida del passiu "Capital reemborsable a la vista".

(c) Actius no corrents mantinguts per a la venda

- Béns adquirits o adjudicats en paga de deutes, que són els actius que la Societat rep dels seus deutors per a la satisfacció, total o parcial, dels seus deutes, amb independència del mode d'adquirir la seva propietat, que s'adquireixen per a la seva venda en el menor termini possible.

Per tant, la Societat qualifica com a "Actius no corrents mantinguts per a la venda" aquells actius no corrents (actius el termini de realització dels quals o recuperació s'espera que no sigui superior a un any des de la data a la qual es refereixen els estats financers) i grups de disposició (conjunt d'actius, juntament amb els passius directament associats amb ells, dels quals es disposarà de manera conjunta,

en una única transacció, o una part d'una unitat o un conjunt d'unitats) el valor en llibres de les quals es pretén recuperar a través de la seva venda, trobant-se l'actiu en condicions òptimes per a la seva venda i sent aquesta altament probable.

Aquests actius es valoren inicialment pel seu valor de referència, segons estableix la Circular 4/2017, pel menor import entre: (i) el valor comptable dels actius financers aplicats i (ii) el valor de taxació del mercat de l'actiu en el moment de l'adjudicació o recepció de l'actiu menys els costos de venda estimats. Amb posterioritat al registre inicial, el valor raonable menys els costos de venda estimats s'actualitzen amb una freqüència mínima anual. En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, la Societat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import d'aquest excés, amb contrapartida en l'epígraf "Pèrdues per deterioració de la resta d'actius (net), Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

Totes les despeses processals es reconeixen immediatament en el compte de resultats del període d'adjudicació. Les despeses registrals i impostos liquidats podran addicionar-se al valor inicialment reconegut sempre que amb això no se superi el valor de taxació menys els costos estimats de venda. Tots els costos en què s'incorri entre la data d'adjudicació i la de venda deguts a manteniment i protecció de l'actiu, com ara segurs, serveis de seguretat, etc., es reconeixen en el compte de resultats del període en què es reportin.

Aquests béns no s'amortitzen, sinó que es cobreixen amb provisions, com a mínim d'acord amb el que s'estableix en la normativa del Banc d'Espanya.

Amb posterioritat al moment d'adjudicació o recepció, s'actualitza la valoració de referència que serveix de partida per a l'estimació del valor raonable. La Societat a l'efecte de determinació del valor raonable net dels costos de venda, té en compte tant les valoracions realitzades per diferents societats taxadores inscrites totes elles en el Registre especial del Banc d'Espanya, així com els descomptes sobre el valor de referència estimats pel Banc d'Espanya, sobre la base de la seva experiència i de la informació que té el sector bancari espanyol.

Els resultats procedents de la venda de "Actius no corrents mantinguts per a la venda" es presenten en el capítol "Deterioració i resultats d'actius no corrents en venda" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

(d) Immobilitzat material i inversions immobiliàries

L'immobilitzat material es valora inicialment pel seu cost. Després del reconeixement inicial, l'immobilitzat material es valora pel seu cost menys l'amortització acumulada i, si és el cas, l'import acumulat de les correccions per deterioració registrades.

Les amortitzacions dels elements de l'immobilitzat material es realitzen sobre els valors de cost, seguint el mètode lineal, durant els períodes de vida útil estimats que s'indiquen a continuació:

	<u>Anys de vida útil</u>
Construccions	50
Instal·lacions, utillatge i mobiliari	10
Equips per a procés d'informació	3

En cada tancament d'exercici, la Societat revisa els valors residuals, les vides útils i els mètodes d'amortització de l'immobilitzat material i, si escau, s'ajusten de manera prospectiva.

Les despeses de manteniment i reparacions de l'immobilitzat material que no milloren la seva utilització o prolonguen la seva vida útil, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

Segons determina la Circular 5/2008 del Banc d'Espanya, de 31 d'octubre, la suma de l'immobilitzat material i les accions i participacions no podrà superar el 25% dels recursos propis computables d'una Societat de Garantia Recíproca. Per a la determinació d'aquest percentatge no s'inclouran els immobles adjudicats o adquirits en paga de deutes, no destinats a ús propi, durant els tres anys següents a la seva

adjudicació. Passat aquest període, tampoc s'inclourà la part dels actius adquirits en paga de deutes que correspongui a societats de refiançament.

Es classifiquen com a inversions immobiliàries els actius quan s'obtenen rendes de lloguer d'aquests.

(e) Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible recull els costos incorreguts en l'adquisició d'aplicacions informàtiques i altres deduïdes les amortitzacions acumulades corresponents.

Els costos de manteniment i reparació de les aplicacions informàtiques que no milloren la utilització o prolonguen la vida útil dels actius s'emporten a despeses en el moment en què s'incorre en ells.

La Societat avalua per a cada immobilitzat intangible adquirit si la vida útil és finita o indefinida. A aquest efecte s'entén que un immobilitzat intangible té vida útil indefinida quan no existeix un límit previsible al període durant el qual generarà entrada de fluxos nets d'efectiu.

Els immobilitzats intangibles amb vides útils indefinides no s'amortitzen, sinó que es comprova la seva deterioració amb una periodicitat anual o amb anterioritat si existeixen indicis d'una potencial pèrdua del valor d'aquests. A data 31 de desembre de 2024 i 2023 no existien en la Societat aquest tipus d'actius.

Les amortitzacions es realitzen sobre els valors de cost, seguint el mètode lineal, durant un període de tres anys.

A aquest efecte s'entén per import amortitzable el cost d'adquisició menys, en cas de ser aplicable, el seu valor residual.

La Societat revisa el valor residual, la vida útil i el mètode d'amortització dels immobilitzats intangibles al tancament de cada exercici. Les modificacions en els criteris inicialment establerts es reconeixen com un canvi d'estimació.

(f) Deterioració de valor d'actius no financers subjectes a amortització o depreciació

La Societat segueix el criteri d'avaluar l'existència d'indicis que poguessin posar de manifest la potencial deterioració de valor dels actius no financers subjectes a amortització o depreciació, a fi de comprovar si el valor comptable dels esmentats actius excedeix del seu valor recuperable, entès aquest com el major entre el valor raonable menys costos de venda i el seu valor en ús.

Les pèrdues per deterioració es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat avalua en cada data de tancament si existeix algun indicatiu que la pèrdua per deterioració de valor reconeguda en exercicis anteriors ja no existeix o pogués haver disminuït. Les pèrdues per deterioració dels actius només es reverteixen si s'hagués produït un canvi en les estimacions utilitzades per a determinar el valor recuperable de l'actiu.

La reversió de la pèrdua per deterioració de valor es registra amb abonament al compte de pèrdues i guanys. No obstant això, la reversió de la pèrdua no pot augmentar el valor comptable de l'actiu per sobre del qual hagués tingut, net d'amortitzacions, si no s'hagués registrat la deterioració.

Una vegada reconeguda la correcció valorativa per deterioració o la seva reversió, s'ajusten les amortitzacions dels exercicis següents considerant el nou valor comptable.

No obstant això, si de les circumstàncies específiques dels actius es posa de manifest una pèrdua de caràcter irreversible, aquesta es reconeix directament en pèrdues procedents de l'immobilitzat del compte de pèrdues i guanys.

(g) Socis dubtosos, pèrdues per deterioració i provisions per avals i garanties

Socis dubtosos

La partida del balanç de situació adjunt “Deutors comercials i altres comptes a cobrar - Socis Dubtosos” recull els comptes a cobrar a socis per les quantitats desemborsades per la Societat als beneficiaris de l'aval quan es fa efectiva la garantia prestada, netes de les seves corresponents provisions. Així mateix, recull les despeses derivades, si és el cas, de les accions judicials exercides, així com drets de cobrament per altres conceptes, com ara comissions pendents de cobrament i prestacions de serveis. Es lleven d'aquest epígraf les quantitats que, si és el cas, es van recuperant i les regularitzacions per socis dubtosos considerats fallits.

Adicionalment recull els saldos pendents de cobrament per comissions corresponents a avals i garanties dubtosos (vegeu Nota 10).

Pèrdues per deterioració i provisió per avals i garanties

Les provisions es comptabilitzen segons la seva naturalesa per als diferents elements de balanç segons la normativa vigent.

Cobertura d'aval, garanties i socis dubtosos: Les provisions necessàries per a la cobertura dels avals i garanties i les correccions de valor per deterioració dels riscos dineraris que tinguin el seu origen en els mateixos seran iguals a la suma dels imports que s'obtinguin d'aplicar als «riscos ajustats de les operacions», els criteris de cobertura establerts a cada moment per als riscos similars en la normativa comptable de les entitats de crèdit, minorats, si és el cas, per les cobertures no necessàries per contractes de refiançament, calculades aquestes d'acord amb els termes dels contractes de reaval subscrits.

A aquest efecte, s'entén per «risc ajustat d'una operació» el risc total assumit per la Societat minorat pels imports corresponents al capital desemborsat pel soci no afecte a una altra garantia –si està expressament recollit en el contracte d'aval o en els estatuts de la Societat que es pugui utilitzar per a compensar els seus saldos dubtosos– i a les aportacions dineràries rebudes específicament per a la seva cobertura. Els imports reavalats per societats de refiançament pendents de cobrament no es deduiran a l'efecte del càlcul del risc ajustat.

A l'efecte de presentació dels comptes anuals i en l'epígraf de balanç de “Provisions” s'han de presentar les xifres de la provisió específica dotada per la Societat pels saldos d'aval i garanties dubtosos i la part de l'epígraf de “passiu per avals i garanties” considerada com a dubtosa, sense que aquesta última partida tingui un impacte en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat ha utilitzat els paràmetres i metodologia establerts pel Banc d'Espanya, sobre la base de les dades i models estadístics que agreguen el comportament mitjà de les entitats del sector bancari a Espanya, per a definir la classificació i càlcul de la deterioració de les operacions que la Societat manté amb els seus clients. La citada metodologia té en compte, entre altres aspectes, el segment de risc de crèdit al qual pertanyi l'operació, les garanties reals i personals eficaços rebudes, la situació econòmicofinancera del soci i, si és el cas, l'antiguitat dels imports vençuts de les obligacions garantides.

En les estimacions de cobertures de pèrdues per risc de crèdit, l'import a recuperar de les garanties immobiliàries serà el resultat d'ajustar el seu valor de referència, pels ajustos necessaris per a recollir adequadament la incertesa en la seva estimació i el seu reflex en potències caigudes de valor fins a la seva execució i venda, així com els costos d'execució, els costos de manteniment i els costos de venda.

Les provisions calculades es registren com segueix:

- com a provisió per deterioració de deutors que es dota amb càrrec al Fons de Provisions Tècniques i disminueix la xifra de deutors, si fan referència a socis dubtosos.
- com a provisions per a riscos i despeses (incloses en l'epígraf “altres provisions”), si es tracta de provisions específiques sobre riscos vius.

Les provisions genèriques sobre el risc en vigor es registren en el Fons de Provisions Tècniques.

(h) Fons de provisions tècniques i provisió per a riscos i despeses

Segons indica la Llei 1/1994 i el seu posterior desenvolupament reglamentari, les societats de garantia recíproca hauran de constituir un fons de provisions tècniques, que formarà part del seu patrimoni, i la finalitat del qual és reforçar la solvència de la Societat. Aquest fons estarà integrat per:

- i. Dotacions que la Societat efectui amb càrrec al compte de pèrdues i guanys sense limitació i en concepte de provisió per a insolvències.
- ii. Les subvencions, donacions o altres aportacions no reintegrables que efectuin les administracions públiques, els organismes autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes, les societats mercantils en el capital de les quals participi majoritàriament qualsevol dels anteriors i les entitats que representin o associïn interessos econòmics de caràcter general o de l'àmbit sectorial a què es refereixin els estatuts socials, que es puguin aplicar a la cobertura del risc de crèdit del conjunt de les operacions sense cap mena de restricció. També s'inclourà aquella part de les aportacions no reintegrables que s'hagi rebut per a la cobertura, en primer lloc, del risc de crèdit de determinats avals, formalitzats o no en el moment de l'aportació, que s'hagin aplicat a la seva finalitat.
- iii. Qualsevol altres aportacions de caràcter no reintegrable realitzades per persones físiques o entitats no recollides en el paràgraf anterior.

i) Fons de provisions tècniques dotat per la Societat

És l'import que la Societat dota amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys conforme a l'assenyalat en l'article 9.a) de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre Règim jurídic de les societats de garantia recíproca.

Els fons que es doten per a la cobertura del risc de crèdit específic dels avals i garanties es reconeixen en la partida del passiu "Provisions per avals i garanties" i els que s'utilitzin per a la cobertura d'actius financers o immobles adjudicats en paga de deutes es reconeixen com a correccions de valor per deterioració d'actius. Els imports dotats per aquest concepte que es recuperen s'abonen en el compte de pèrdues i guanys.

Els imports que es doten per a la cobertura del risc del conjunt d'operacions es reconeixen en la partida del passiu "Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions" amb càrrec a la partida "Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)" del compte de pèrdues i guanys. Aquest fons es podrà utilitzar per a compensar la cobertura del risc de crèdit específic que sigui necessària per als actius, avals i garanties o la correcció de valor per deterioració dels actius adjudicats en paga de deutes. Els imports d'aquest fons que s'utilitzin per a compensar les cobertures específiques comptabilitzades en el compte de pèrdues i guanys es reconeixeran com un ingrés en la partida "Dotacions al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions (net)".

ii) Aportacions de tercers al fons de provisions tècniques

És l'import desemborsat de les subvencions, donacions i altres aportacions de caràcter no reintegrable, qualsevol que sigui la seva naturalesa, realitzades per tercers a la Societat conforme a l'assenyalat en l'article 9.b) i c) de la Llei 1/1994, d'11 de març.

Aquestes aportacions es reconeixen inicialment en la partida del patrimoni net "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers". Quan la Societat no doti en l'exercici, sense incórrer en pèrdues, imports suficients al fons de provisions tècnic, l'import aportat per tercers es reconeix com un ingrés en el compte "Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers utilitzades" del compte de pèrdues i guanys per a compensar:

- la cobertura de l'import mínim per al conjunt d'operacions;
- la cobertura del risc de crèdit específic que sigui necessària per als actius, avals i garanties
- la correcció de valor per deterioració dels actius adjudicats en paga de deutes.

iii) Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions

El Reial decret 2345/1996 estableix que la quantia del fons de provisions tècniques haurà d'ascendir com a mínim a l'1% del total del risc viu. A aquest efecte, en el risc viu s'inclouran els imports corresponents a garanties atorgades als socis, els valors de renda fixa i qualssevol altres quantitats pendents de cobrament, exceptuant:

- L'import dels riscos per als quals s'hagin efectuat provisions de caràcter específic.
- Els riscos derivats de valors emesos per les Administracions Públiques dels països de la Unió Europea, Organismes Autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes; l'import dels riscos garantits per aquestes Administracions Públiques; els riscos assegurats o reavalats per organismes o empreses públiques de països de la Unió Europea l'activitat principal de la qual sigui l'assegurament, aval o reaval de crèdit, en la part coberta; així com els garantits amb dipòsits dineraris.
- El 50% dels riscos garantits prou amb hipoteca.
- Els dipòsits en entitats de crèdit.

Al 31 de desembre de 2024 i de 2023 la Societat compleix amb aquest requisit.

(i) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació laboral vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, en determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa de l'exercici en el qual existeix una expectativa vàlida, creada per la Societat enfront dels tercers afectats.

A data 31 de desembre de 2024 i 2023 la Societat no té dotada cap provisió per acomiadaments.

(j) Impost de societats

La despesa o ingrés per l'impost sobre beneficis comprèn tant l'impost corrent com l'impost diferit.

Els actius o passius per impost sobre beneficis corrent es valoren per les quantitats que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, utilitzant la normativa i tipus impositius vigents o aprovats i pendents de publicació en la data de tancament de l'exercici.

L'impost sobre beneficis corrent o diferit es reconeix en resultats tret que sorgeixi d'una transacció o succés econòmic que s'ha reconegut en el mateix exercici o en un altre diferent contra patrimoni net.

Les deduccions i altres avantatges fiscals de l'impost sobre beneficis concedides per Administracions Públiques com una minoració de la quota d'aquest impost que en substància tinguin la consideració de subvencions oficials es reconeixen com a tals.

Segons s'estipula en la Llei 1/1994, les societats de garantia recíproca gaudeixen dels següents beneficis fiscals:

- Exempció de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats per a les operacions societàries de constitució i augment o disminució de capital, així com per a les operacions de formalització de garanties amb els seus socis.
- Exempció de l'Impost de societats per a les aportacions realitzades per les Administracions Públiques al fons de provisions tècniques, així com dels seus rendiments.

Així mateix, la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de societats, estableix que seran deduïbles de la base imposable de l'Impost de societats les dotacions que s'efectuïn al fons de provisions tècniques amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons aconsegueixi la quantia mínima obligatòria establerta en el Reial decret 2345/1996 (vegeu Nota 4(i)). Les dotacions amb càrrec al compte de pèrdues i guanys que excedeixin aquesta quantia mínima són deduïbles en un 75% de la base imposable de l'Impost de societats.

i. Reconeixement de diferències temporàries imposables

Les diferències temporàries imposables es reconeixen en tots els casos excepte que sorgeixin del reconeixement inicial del fons de comerç o d'un actiu o passiu en una transacció que no és una combinació de negocis que en la data de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni a la base imposable fiscal.

ii. Reconeixement de diferències temporàries deduïbles

Les diferències temporàries deduïbles es reconeixen sempre que resulti probable que existeixin bases imposables positives futures suficients per a la seva compensació excepte en aquells casos en els quals les diferències sorgeixin del reconeixement inicial d'actius o passius en una transacció que no és una combinació de negocis i que en la data de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni a la base imposable fiscal.

Les oportunitats de planificació fiscal només es consideren en l'avaluació de la recuperació dels actius per impost diferit si la Societat té la intenció d'adoptar-les o és probable que les vagi a adoptar.

iii. Compensació i classificació

Els actius i passius per impost diferit es reconeixen en balanç com a actius o passius no corrents, independentment de la data esperada de realització o liquidació.

(k) Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen seguint el criteri de la meritació, és a dir, en funció del corrent real de béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari derivat d'ells.

No obstant això, seguint el principi de prudència, la Societat únicament comptabilitza els beneficis realitzats a la data del tancament de l'exercici, mentre que els riscos previsibles i les pèrdues eventuais amb origen en l'exercici o en un altre anterior, es comptabilitzen tan aviat es coneixen.

(l) Ingressos per prestació de serveis

Els ingressos derivats de la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització a la data de tancament quan l'import dels ingressos, el grau de realització dels costos ja incorreguts i les arracades d'incórrer poden ser valorats amb fiabilitat i és probable que es rebin els beneficis econòmics derivats de la prestació del servei.

En el cas de prestacions de serveis el resultat final dels quals no pot ser estimat amb fiabilitat, els ingressos només es reconeixen fins al límit de les despeses reconegudes que són recuperables.

(m) Arrendaments

Els contractes es qualifiquen com a arrendaments financers quan de les seves condicions econòmiques es dedueix que es transfereixen a l'arrendatari substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. En cas contrari, els contractes es classifiquen com a arrendaments operatius.

- Societat com a arrendatari

Els pagaments per arrendaments operatius es registren com a despeses en el compte de pèrdues i guanys quan es reporten.

- Societat com a arrendador.

Els ingressos derivats dels arrendaments operatius es registren en el compte de pèrdues i guanys quan es reporten. Els costos directes imputables al contracte s'inclouen com a major valor de l'actiu arrendat i es reconeixen com a despesa durant el termini del contracte, aplicant el mateix criteri utilitzat per al reconeixement dels ingressos de l'arrendament.

(n) Provisions i passius contingents

Les provisions es reconeixen quan la Societat té una obligació present, ja sigui legal, contractual, implícita o tàcita, com a resultat d'un succés passat, és probable que existeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics futurs per a cancel·lar tal obligació, i es pot realitzar una estimació fiable de l'import de l'obligació.

Els imports reconeguts en el balanç corresponen a la millor estimació a la data de tancament dels desemborsaments necessaris per a cancel·lar l'obligació present, una vegada considerats els riscos i incerteses relacionats amb la provisió i, quan resulti significatiu, l'efecte financer produït pel descompte, sempre que es puguin determinar amb fiabilitat els desemborsaments que s'efectuaran en cada període. El tipus de descompte es determina abans d'impostos, considerant el valor temporal dels diners, així com els riscos específics que no han estat tinguts en compte en els fluxos futurs relacionats amb la provisió.

Les provisions es reverteixen contra resultats quan no és probable que existeixi una sortida de recursos per a cancel·lar tal obligació.

Els Passius contingents són obligacions possibles sorgides a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada al fet que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

(o) Medi ambient

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts, els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni ha rebut subvencions relacionades amb aquests riscos durant els exercicis 2024 i 2023.

(p) Estat de canvis en el patrimoni net

Aquest estat mostra, per tant, una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments haguts en funció de la seva naturalesa en les següents partides:

- Reclassificacions, que inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen a conseqüència de modificació dels saldos dels estats financers amb origen en canvis en els criteris comptables o en la correcció d'errors.
- Ingressos i despeses reconegudes en l'exercici: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'Ingressos i Despeses reconegudes.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser distribució de resultats, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partida del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

(q) Estat de fluxos d'efectiu

La Societat ha utilitzat el mètode indirecte per a la confecció de l'estat de flux d'efectiu, el qual té les següents expressions que incorporen els següents criteris de classificació:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats financeres, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la grandària i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

La Societat presenta en l'estat de fluxos d'efectiu els pagaments i cobraments procedents d'actius i passius financers de rotació elevada pel seu import net. A aquest efecte es considera que el període de rotació és elevat quan el termini entre la data d'adquisició i la de venciment no superi sis mesos.

5. IMMOBILITZAT INTANGIBLE

El detall i els moviments de les diferents partides que componen l'immobilitzat intangible són els següents:

	SALDOS 31/12/2023	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2024
COST				
Aplicacions informàtiques	230.406	17.061	(24.097)	223.370
Altres	2.636	-	-	2.636
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(109.571)	(61.655)	24.097	(147.129)
Uns altres	(2.107)	(253)	-	(2.360)
VALOR NET	121.364	(44.847)	-	76.517

	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	SALDOS 31/12/2023
COST				
Aplicacions informàtiques	125.641	135.665	(30.901)	230.406
Altres	2.273	363	-	2.636
AMORTITZACIÓ ACUMULADA				
Aplicacions informàtiques	(80.188)	(60.284)	30.901	(109.571)
Uns altres	(1.760)	(347)	-	(2.107)
VALOR NET	45.966	75.397	-	121.363

Les altes de l'exercici es corresponen principalment amb ampliacions de l'aplicació informàtica de la Societat.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2024 ascendeix a 28.135 euros.

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2023 ascendeix a 41.610 euros.

6. IMMOBILITZAT MATERIAL

El detall i els moviments de les diferents partides que componen l'immobilitzat material són els següents:

	SALDOS 31/12/2023	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2024
COST					
Terrenys i Construccions	3.231.127	-	-	-	3.231.127
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	494.984	51.089	(77.588)	-	468.485
Equips informàtics	73.314	6.746	(18.783)	-	61.277
	3.799.425	57.835	(96.371)	-	3.760.889
AMORT. ACUM.					
Construccions	(591.132)	(55.078)	-	-	(646.209)
..Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(393.889)	(19.694)	77.588	-	(335.995)
..Equips informàtics	(54.563)	(10.639)	18.783	-	(46.419)
	(1.039.584)	(85.411)	96.371	-	(1.028.624)
VALOR NET	2.759.841	(27.576)	-	-	2.732.265

	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2023
COST					
Terrenys i Construccions	3.231.127	-	-	-	3.231.127
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	524.603	5.027	(34.647)	-	494.984
Equips informàtics	92.948	8.403	(28.037)	-	73.314
	3.848.678	13.430	(62.685)	-	3.799.424
AMORT. ACUM.					
Construccions	(526.044)	(65.089)	-	-	(591.132)
Instal·lacions, utilatge i mobiliari	(409.575)	(18.961)	34.647	-	(393.889)
Equips informàtics	(69.362)	(13.239)	28.037	-	(54.563)
	(1.004.981)	(97.288)	62.685	-	(1.039.585)
VALOR NET	2.843.697	(83.859)	-	-	2.759.840

El cost dels béns en ús totalment amortitzats al 31 de desembre de 2024 ascendeix a 268.953 euros, i en el 2023 va ser de 350.720 euros.

7. INVERSIONS FINANCERES

El detall i els moviments de les diferents partides que componen les inversions financeres són els següents:

INVERSIONS FINANCERES	SALDOS 31/12/2023	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2024
INSTRUMENTS DE PATRIMONI					
Accions en CERSA	103.863	-	-	-	103.863
Participacions entitats crèdit	450.000	-	-	-	450.000
Participacions en fons d'inversió	-	-	-	-	-
Provisió per depreciació inversions financeres	(399.284)	(1.742)	22.296	-	(378.730)
	154.579	(1.742)	22.296	-	175.1339
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i notes estructurades entitats crèdit	4.200.000	1.000.000	(2.200.000)	-	3.000.000
Bons i obligacions Administracions Territorials	5.000.000	-	-	-	5.000.000
Bons i obligacions Estat Espanyol i Itàlia	13.300.000	4.800.000	(3.300.000)	-	14.800.000
Valors de renda fixa i pagarés d'empresa	11.205.244	9.240.023	(11.366.277)	-	9.078.990
Dipòsit AQUISGRÀ	3.454.184	-	-	(3.454.184)	-
Preu d'adquisició corregit deute públic	(151.343)	209.851	(195.855)	-	(137.347)
	37.008.085	15.249.874	(17.062.132)	(3.454.184)	31.741.643
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	15.950.000	35.765.859	(26.350.000)	3.454.184	28.820.043
INTERESSOS REPORTATS NO COBRATS I FIANCES CONSTITUÏDES					
	240.620	1.084.925	(903.376)	-	422.169
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	53.353.283	52.098.916	(44.293.212)	-	61.158.988

És intenció de la Societat mantenir les inversions en valors representatius de deute fins al seu venciment.

INVERSIONS FINANCERES	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2023
INSTRUMENTS DE PATRIMONI					
Accions en CERSA	103.863	-	-	-	103.863
Participacions entitats crèdit	450.000	-	-	-	450.000
Participacions en fons d'inversió	-	-	-	-	-
Provisió per depreciació inversions financeres	(400.019)	(5.050)	5.785	-	(399.284)
	153.844	(5.050)	5.785	-	154.579
VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE					
Bons i notes estructurades entitats crèdit	6.400.000	-	(2.200.000)	-	4.200.000
Bons i obligacions Administracions Territorials	5.000.000	-	-	-	5.000.000
Bons i obligacions Estat Espanyol i Itàlia	15.800.000	4.800.000	(7.300.000)	-	13.300.000
Valors de renda fixa i pagarés d'empresa	9.179.726	9.902.009	(7.876.491)	-	11.205.244
Dipòsit AQUISGRÀ	2.565.549	888.635	-	-	3.454.184
Preu d'adquisició corregit deute públic	(81.981)	(243.972)	174.611	-	(151.343)
	38.863.293	15.346.671	(17.201.880)	-	37.008.085
DIPÒSITS A TERMINI EN ENTITATS DE CRÈDIT					
Imposicions a termini fix	3.500.000	33.550.000	(21.100.000)	-	15.950.000
INTERESSOS REPORTATS NO COBRATS I FIANCES CONSTITUÏDES					
	108.099	600.178	(467.657)	-	240.620
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	42.625.236	49.491.799	(38.763.752)	-	53.353.283

La classificació dels actius financers per venciments és com segueix:

2024	2025	2026	2027	2028 i posteriors	Total
Instrumentes de patrimoni i valors representatius de deute	12.264.201	3.578.392	2.180.276	13.893.908	31.916.777
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	25.200.000	-	-	3.620.043	28.820.043
Fiances constituïdes i altres	414.552	-	7.616	-	422.168
Total	37.878.753	3.578.392	2.187.892	17.513.951	61.158.988

2023	2024	2025	2026	2027 i posteriors	Total
Instruments de patrimoni i valors representatius de deute	8.649.612	5.921.835	3.099.020	19.492.197	37.162.664
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	15.950.000	-	-	-	15.950.000
Fiances constituïdes i altres	233.004	-	-	7.616	240.620
Total	24.832.616	5.921.835	3.099.020	19.499.813	53.353.283

a) Actius financers a cost amortitzat:

Bons i notes estructurades d'entitats de crèdit: Les inversions registrades en aquest epígraf corresponen, igual que en l'exercici anterior, a inversions en bons d'entitats financeres o notes estructurades amb capital garantit en un alt percentatge, i reporten interessos que oscil·len entre el 0,30% i el 4,20%.

Bons i obligacions Administracions Territorials: bons de Comunitats Autònomes comprades en mercat secundari i venciment a llarg termini amb rendibilitats que oscil·len entre el 0,42% i el 1,55% anual.

Bons nacionals: Les altes per import de 4.800.000 euros registrades en concepte de "Bons i obligacions Estat Espanyol i Italià" corresponen a inversions en deute públic espanyol i italiana a llarg termini i reporten interessos que oscil·len entre el 0,10% i el 3,56%. En el 2023 es van produir altes per aquest concepte per import de 4.800.000 euros i els interessos reportats oscil·laven entre el 0,10% i el 3,58%.

Valors de renda fixa i pagarés d'empresa: Els valors de renda fixa són emissió de deute corporatiu a mitjà termini del sector financer amb una rendibilitat entre el 0,12% i el 6,3%. Els pagarés d'empresa tenen una alta rotació anual en ser a curt termini i amb una rendibilitat entre el 3,56% i el 6,55%.

Dipòsit Aquisgrà: dipòsit de 3.620.043 euros amb remuneració variable a llarg termini, la rendibilitat de l'exercici 2024 ha estat d'un 3,35%. En l'exercici 2023 el dipòsit era de 3.454.184 euros i la rendibilitat va ser d'un 1,81%.

Altres imposicions a termini consisteixen, igual que en l'exercici anterior, en dipòsits en entitats financeres i reporten interessos que oscil·len entre el 1,90% i el 3,94%.

b) Actius financers mantinguts per a negociar

ISBA posseeix accions de CaixaBank S.A. derivades de la conversió de les accions del Banc Mare Nostrum per l'absorció de Bankia. La valoració d'aquestes accions s'ha realitzat sobre la base de l'última cotització borsària disponible.

La Societat posseeix una participació minoritària en Companyia Espanyola de Refianzamiento, S.A. (CERSA) valorada a cost. L'objecte social de CERSA consisteix a reavaluar part dels riscos assumits per les Societats de Garantia Recíproca.

8. ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA:

El detall i els moviments de les diferents partides que componen els actius no corrents mantinguts per a la venda són els següents:

	SALDOS 31/12/2023	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2024
COST					
Béns adjudicats pagament deutes	2.565.577	355.647	(889.016)	-	2.032.207
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	2.565.577	355.647	(889.016)	-	2.032.207
PROVISIONS					
Béns adjudicats pagament deutes	(329.576)	(209.346)	279.212	51.825	(207.885)
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	(329.576)	(209.346)	279.212	51.825	(207.885)
VALOR NET	2.236.001				1.824.322

	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2023
COST					
Béns adjudicats pagament deutes	4.671.984	-	(2.273.261)	166.854	2.565.577
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	4.671.984	-	(2.273.261)	166.854	2.565.577
PROVISIONS					
Béns adjudicats pagament deutes	(676.216)	(11.119)	391.130	(33.371)	(329.576)
Elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
	(676.216)	(11.119)	391.130	(33.371)	(329.576)
VALOR NET	3.995.767				2.236.001

Segons el parer dels administradors, els béns classificats en aquest epígraf compleixen amb els requisits per a ser classificats com a “actius no corrents mantinguts per a la venda”, independentment que alguns d'aquests hagin romàs en el balanç més de dotze mesos sense haver estat alienats, donada la situació actual del mercat immobiliari. Si és el cas s'han dotat les corresponents provisions per deterioració.

El desglossament de provisions dels actius corrents mantinguts per a la venda ha estat el següent en 2024:

	CERSA	CAIB	ISBA	TOTAL
COST				
Béns adjudicats pagament deutes	345.400	158.215	207.885	711.500
	345.400	158.215	207.885	711.500

Les baixes de l'exercici es produeixen per la venda d'immobles adjudicats en paga de deutes. El resultat generat per la venda d'aquests immobles ascendeix a un import de 285.303 euros de benefici comptable per a la Societat, i s'han registrat en l'epígraf de “deterioració i resultat d'actius no corrents en venda (net)”. En l'exercici passat, i per aquest concepte, es va obtenir un benefici comptable per a la Societat de 586.605 euros.

9. INVERSIONS IMMOBILIÀRIES:

El detall i els moviments de les diferents partides que componen els actius classificats com a inversió immobiliària són els següents:

	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2023
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	999.104	-	(219.648)	-	779.456
	999.104	-	(219.648)	-	779.456
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(226.362)	-	90.263	(51.825)	(187.923)
	(226.362)	-	90.263	(51.825)	(187.923)
VALOR NET	772.742				591.533

Són immobles adjudicats en paga de deute que estan llogats.

	SALDOS 31/12/2022	ALTES	BAIXES	TRASPASSOS	SALDOS 31/12/2023
COST					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	1.165.958	-	-	(166.854)	999.104
	1.165.958	-	-	(166.854)	999.104
PROVISIONS					
Béns classificats com a inversions immobiliàries	(259.733)	-	-	33.371	(226.362)
	(259.733)	-	-	33.371	(226.362)
VALOR NET	906.225				772.742

El desglossament de provisions dels actius corrents mantinguts per a la venda ha estat el següent en 2024:

	CERSA	CAIB	ISBA	TOTAL
COST				
Béns classificats com a inversions immobiliàries	209.535	115.153	187.922	512.610
	209.535	115.153	187.922	512.610

10. DEUTORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A COBRAR:

El detall dels deutors comercials i altres comptes a cobrar al 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre 2022 és com segueix:

	31/12/2024	31/12/2023
Socis dubtosos		
Socis avalats en mora	3.045.816	3.447.315
(-) Correcció de valor socis avalats en mora	(533.168)	(475.994)
Deutors de comissió dubtosos	497.418	718.464
(-) Correcció de valor per deutors de comissió dubtosos	(29.072)	(39.867)
Deutors per garanties classificats dubtosos	196.552	209.094
	3.177.546	3.859.012
Deutors varis		
CERSA deutora	41.136	-
Altres deutors	104.443	77.708
Deutors per garanties classificats normals	7.607.787	6.627.265
	7.753.366	6.704.973
Altres crèdits amb les Administracions Públiques		
CAIB / Consells Insulars deutors	79.223	75.005
Administracions Públiques	183.158	81.838
	262.381	156.843
TOTAL DEUTORS	11.193.293	10.720.827

Dins dels saldos "CAIB / Consells Insulars deutors" del quadre anterior s'inclouen, principalment, els saldos a cobrar per les operacions classificades com a fallides en el segon semestre de l'exercici.

El detall del moviment de socis avalats en mora l'exercici 2024 i 2023 és:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	3.447.315	3.229.492
Altes		
Pagaments realitzats	1.911.151	2.847.146
Baixes		
Recobraments i recuperacions	(929.258)	(779.015)
Cobertura CERSA+CAIB fallits	(1.034.451)	(1.380.684)
Traspàs a fallits (ISBA)	(348.941)	(469.624)
Saldo final	3.045.816	3.447.315

Recobraments i recuperacions inclou el cobrament d'interessos de demora.

El detall del moviment de la provisió per a socis avalats en mora durant l'exercici 2024 i 2023 és com segueix:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Saldo inicial	475.994	431.132
Altes	462.966	514.486
Baixes	(405.792)	(469.624)
Saldo final	533.168	475.994

En l'exercici 2024 l'import registrat en el compte de pèrdues i guanys per les correccions de valor per deterioració de socis dubtosos per morositat i rebuts de comissió és de 255.359 euros. En l'exercici anterior l'import registrat va ser de 208.205 euros.

Per als casos de deutors en situació de mora la Societat té contractes de refiançament amb CERSA i amb la Comunitat Autònoma de les illes Balears (CAIB).

Les principals clàusules del contracte vigent en l'exercici 2024 amb CERSA són les següents:

- Es troben reavalades fins al seu venciment totes les garanties financeres formalitzades per la Societat, excepte determinades operacions especials. Els percentatges de cobertura s'estableixen en funció de les característiques de l'avalat i dels actius finançats mitjançant les operacions de garantia.
- El reaval no té cost per a la Societat sempre que el coeficient entre l'increment de provisions específiques i fallits sobre el risc vençut no superi uns determinats percentatges. En aquest exercici no hi ha cost de refiançament, igual que en el passat exercici.

Les principals característiques del contracte de refiançament per a l'exercici 2024 amb la CAIB són les següents:

- És un contracte de segon refiançament per a avals financers, és a dir, que el seu àmbit d'aplicació és la totalitat del risc viu financer de la Societat, amb caràcter retroactiu, sempre que aquest risc tingui refiançament de CERSA previ.
- El refiançament de la CAIB per al present exercici està limitat fins a 146.413.069 euros dels quals ISBA ha utilitzat únicament 31.058.389 euros per a cobertura de risc més mora, quedant la resta disponible.
- Les operacions classificades com a fallides estan reafermades en un 75% de la seva totalitat, sent el refiançament de la CAIB igual al diferencial entre el topall màxim legal (75%) i el refiançament de CERSA.
- El refiançament no té cost per a la Societat.
- El contracte de refiançament es va renovar en data 22 de novembre del 2019, incloent-hi les següents clàusules modificades respecte al conveni anterior:

1) Aportació al FPT d'una quantia equivalent al 1,5% sobre l'import de les operacions financeres formalitzades sempre que el coeficient de solvència de la societat se situï entre un 16% i un 20%. Per sobre del 20% no es faran aportacions ordinàries. Per sota del 16% es realitzaran aportacions extraordinàries fins a arribar al mínim del 16%.

2) Suport a la liquiditat de ISBA: es podrà sol·licitar un acompte de liquiditat, antiga clàusula de "acompanyament de la morositat", sempre que el coeficient de liquiditat de la societat sigui inferior al 15%. Aquest acompte no podrà ser superior al 80% del sumatori del risc morós i risc de IAPD reavalat per la CAIB, ni al 4% del risc viu reavalat per la CAIB.

En l'exercici 2015 es va afegir una clàusula de "acompanyament de la morositat" tant per al contracte de CERSA com per al de CAIB (nota 16). En el 2024 s'ha fet ús de la clàusula de CERSA amb un saldo al seu favor d'1.448.120 euros (1.659.475 euros en el 2023)

La provisió assumida pels reavaladors al tancament de l'exercici és la següent:

	2024		2023	
	CERSA	CAIB	CERSA	CAIB
Provisió mora	1.159.388	140.029	1.347.801	150.251
Provisió dubtosos i vigilància especial	7.039.070	458.483	8.127.239	451.624
Total	8.198.458	598.512	9.475.040	601.875

El detall i moviment durant 2024 i 2023 dels actius en suspensos històrics regularitzats, nets de la cobertura de CERSA més CAIB, per als quals la Societat continua realitzant accions judicials a fi d'obtenir el recobriment és el següent:

	EXERCICI 2024		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	44.917.137	28.645.166	16.271.971
Traspàs a fallits	1.383.392	1.034.451	348.941
Increment per despeses de fallits	85.295	-	85.295
Baixes per recuperacions de fallits	(702.170)	(469.913)	(232.258)
Saldo final	45.683.653	29.209.704	16.473.949

	EXERCICI 2023		
	TOTAL	CERSA + CAIB	ISBA
Saldo inicial	43.876.307	27.772.985	16.103.322
Traspàs a fallits	1.850.308	1.380.684	469.624
Increment per despeses de fallits	80.440	-	80.440
Baixes per recuperacions de fallits	(889.919)	(508.503)	(381.416)
Saldo final	44.917.137	28.645.166	16.271.971

Els deutors per avals i garanties es classifiquen en:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Deutors per garanties financeres en situació normal	7.556.317	6.559.437
Deutors per garanties financeres en situació dubtosa	623.309	846.556
Deutors per altres avals i garanties en situació normal	51.469	67.827
Deutors per altres avals i garanties en situació dubtosa	70.205	76.580
	8.301.300	7.550.400

Veure quadre de moviments en nota 14.

11. FONS PROPIS

(a) El capital social es compon de les aportacions dels socis. El capital mínim al 31 de desembre de 2024 fixat en els Estatuts és de 10.000.000 d'euros, igual que en l'exercici 2023.

El capital podrà ser augmentat pel Consell d'Administració mitjançant la creació de noves quotes socials que hauran de quedar subscrites íntegrament i desemborsades en un 25% com a mínim en el moment de la seva creació. Així mateix, el capital social podrà ser reduït pel reemborsament i extinció de quotes socials, previ acord del Consell d'Administració o òrgan delegat.

De conformitat amb la Llei 1/1994, al costat dels socis partícips, al favor dels quals s'han prestat garanties, podran existir socis protectors la participació dels quals en el capital social, directament o indirectament, no excedirà del 50% de la xifra mínima fixada en els Estatuts. No obstant això, no es computaran en aquest percentatge les participacions d'Administracions Públiques, organismes autònoms i altres entitats de dret públic, societats mercantils participades majoritàriament pels anteriors, o entitats que representin o associïn interessos econòmics de caràcter general..

Al 31 de desembre de 2024 el capital social està representat per quotes de 10 euros cadascuna, sent la seva composició i desemborsament pendent com segueix:

	Nombre de quotes	Capital social subscrit	Capital desemborsat	Capital no desemborsat
Socis protectors	457.963	4.579.630	4.373.191	206.439
Socis partícips	2.385.211	23.852.110	23.104.337	747.773
	2.843.174	28.431.740	27.477.528	954.212

El detall a 31 de desembre de 2023 va ser el següent:

	Nombre de quotes	Capital social subscrit	Capital desemborsat	Capital no desemborsat
Socis protectors	459.763	4.597.630	4.386.693	210.937
Socis partícips	2.183.888	21.838.880	21.090.282	748.598
	2.643.651	26.436.510	25.476.975	959.535

(b) D'acord amb l'Orde EHA/1327/2009, de 26 de maig, sobre normes especials per a l'elaboració, documentació i presentació de la informació comptable de les Societats de Garantia Recíproca, la xifra reconeguda en l'epígraf capital desemborsat, serà la major de les següents:

- El capital social mínim fixat en els estatuts.
- L'import dels requeriments mínims de recursos propis calculats conforme a la normativa de solvència aplicable a aquestes societats que no estigui cobert amb altres elements computables com a recursos propis.

L'import de les aportacions al capital social que no es puguin registrar com a patrimoni net es reconeixerà en la partida del passiu "Capital reemborsable a la vista".

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital reemborsable a la vista" de passiu	17.477.528	15.476.975
Capital desemborsat inclòs en l'epígraf "Capital desemborsat" de fons propis	10.000.000	10.000.000
	27.477.528	25.476.975

El moviment en el capital social durant l'exercici 2023 és el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
SalDOS al 31.12.23	4.597.630	21.838.880	210.937	748.598
Altes i ampliacions	-	3.768.980	-	818
Baixes i reduccions	(18.000)	(1.755.750)	(4.498)	(1.643)
SalDOS al 31.12.24	4.579.630	23.852.110	206.439	747.773

El moviment de capital social durant l'exercici 2023 va ser el següent:

	Capital Subscrit		Socis per desemborsaments no exigits	
	Socis protectors	Socis partícips	Socis protectors	Socis partícips
SalDOS al 31.12.22	4.597.630	20.402.540	210.937	749.832
Altes i ampliacions	-	3.171.850	-	1.134
Baixes i reduccions	-	(1.735.510)	-	(2.367)
SalDOS al 31.12.23	4.597.630	21.838.880	210.937	748.598

Al 31 de desembre de 2024 els socis protectors són els següents:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Comunitat Autònoma de les Illes Balears	2.622.024	6	2.622.030
CaixaBank	1.154.944	4.506	1.159.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	150.000	-	150.000
Banca March	106.060	-	106.060
Banc Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	-	86.010
Banc Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	73.781	77.229	151.010
	4.373.191	206.439	4.579.630

Al 31 de diciembre de 2023 los socios protectores eran los siguientes:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Comunitat Autònoma de les Illes Balears	2.622.024	6	2.622.030
CaixaBank	1.154.944	4.506	1.159.450
Cambra Oficial de Comerç, Indústria i Navegació de Mallorca, Eivissa i Formentera	37.563	112.677	150.240
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	150.000	-	150.000
Banca March	106.060	-	106.060
Banc Sabadell	88.738	2	88.740
Cajamar	86.010	-	86.010
Banc Santander	54.071	12.019	66.090
Altres	87.283	81.727	169.010
	4.386.693	210.937	4.597.630

Al 31 de desembre de 2024 el desglossament del capital per socis avalats és el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Socis avalats en mora	175.462	28	175.490
Socis dubtosos	1.026.752	258	1.027.010
Restants socis avalats	23.398.488	207.952	23.606.440
Socis no avalats	2.876.826	745.974	3.622.800
	27.477.528	954.212	28.431.740

Al 31 de desembre de 2023 el desglossament del capital per socis avalats va ser el següent:

	Capital desemborsat	Capital pendent de desemborsament	Total
Socis avalats en mora	184.912	18	184.930
Socis dubtosos	1.152.810	230	1.153.040
Restants socis avalats	21.378.747	212.673	21.591.420
Socis no avalats	2.760.507	746.613	3.507.120
	25.476.975	959.535	26.436.510

(c) D'acord amb l'article 52 de la Llei 1/1994, d'11 de març i els estatuts de la Societat, aquesta llevarà com a mínim un 50% dels beneficis que obtingui en cada exercici, una vegada deduït l'Impost de societats, fins a constituir un fons de reserva legal que abast un valor igual al triple de la xifra mínima del capital social. D'aquesta reserva només podrà disposar-se, si és el cas, per a cobrir el saldo deutor del compte de pèrdues i guanys, i haurà de reposar-se quan descendeixi de l'indicat nivell. Durant l'exercici acabat en 31 de desembre de 2024 no s'ha produït cap moviment en la reserva legal.

(d) Segons el Reial decret 2345/1996, desenvolupat en la Circular 05/2008 de Banc d'Espanya, a l'efecte del compliment dels requisits mínims de solvència exigibles a les Societats de Garantia Recíproca, els seus recursos propis computables estaran composts per:

- El capital social subscrit i desemborsat.
- Les reserves efectives i expresses.
- Les reserves de regularització, actualització o revaloració d'actius verificades pel Banc d'Espanya.
- El fons de provisions tècniques, excepte en la part que correspongui a les provisions dotades amb caràcter específic.
- Menys, els resultats negatius d'exercicis anteriors i de l'exercici corrent, així com els actius immaterials.
- Menys, altres actius i riscos que l'entitat decideixi deduir.

La Circular 05/2008 estableix els requeriments de recursos propis computables mínims, com la suma de:

- Per risc de crèdit de les seves operacions: el 8% del risc viu de les garanties creditícies que concedeixin i el 4% del dels restants. Els actius i el risc viu dels avals es valoren nets de les seves provisions específiques, i aquells que es beneficiïn de contractes de refiançament, gaudeixen d'un factor de reducció.
- Per risc operacional de les seves operacions: el 15% sobre la mitjana dels últims tres anys dels seus ingressos tant d'explotació com financers.
- Els necessaris per a la cobertura del risc de crèdit i operacional derivat de compromisos o inversions no habituals en la seva activitat.

D'acord amb aquesta normativa, els recursos propis computables de la Societat a 31 de desembre de 2024 ascendeixen a 65.252.794 euros, complint-se amb el requeriment de recursos propis mínims. A 31 de desembre de 2023 l'import dels recursos propis computables era de 59.405.324 euros.

(e) D'acord amb els Estatuts, tot soci partícip podrà exigir el reemborsament de les participacions socials que li pertanyin i la titularitat de les quals no li vingui exigida pels Estatuts per raó d'una garantia atorgada per la Societat i que es mantingui en vigor. En cap cas, l'import del capital reemborsat podrà excedir del valor real de les participacions aportades amb el límit del seu valor nominal.

Així mateix, els socis que se separin respondran per l'import reemborsat, i durant un termini de cinc anys, dels deutes contrets per la Societat amb anterioritat a la data de reemborsament, en el cas que el patrimoni social sigui insuficient per a fer front a elles. L'import del capital social subscrit reemborsat durant els últims cinc anys que continua responent de l'activitat ascendeix a 7.878.994 euros a data de tancament, sent de 6.819.481 euros al 31 de desembre de 2023.

12. FONS DE PROVISIONS TÈCNIQUES

El desglossament del total del fons de provisions tècniques és com segueix:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
FPT, cobertura del conjunt de les operacions	12.164.029	8.388.266
FPT, aportacions de tercers	25.649.907	25.649.907
Fons de provisions tècniques net	37.813.936	34.038.173

a) Fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions:

És l'import del fons de provisions tècniques que es destini a cobrir el risc de crèdit del conjunt d'operacions d'acord amb l'assenyalat en l'article 3.2 del R. D 2345/1996 sobre normes d'autorització administrativa i requisits de solvència de les Societats de Garantia Recíproca.

El seu import ha de ser com a mínim l'1% del total del risc viu per avals i garanties atorgades, valors representatius del deute i qualssevol altres quantitats pendents de cobrament, exceptuant:

- L'import dels riscos per als quals s'hagin efectuat provisions de caràcter específic.
- Els riscos derivats de valors emesos per les Administracions Públiques dels països de la Unió Europea, Organismes Autònoms i altres entitats de dret públic dependents d'aquestes, l'import dels riscos garantits per les Administracions Públiques, l'import dels riscos derivats de valors emesos pels Estats membres de la Unió Europea, els riscos assegurats per organismes o empreses públiques en la part coberta, i els riscos garantits amb dipòsits dineraris.
- El 50% dels riscos garantits prou amb hipoteques sobre habitatges, oficines i locals polivalents acabats i finques rústiques.
- Els dipòsits en entitats de crèdit.

A 31 de desembre de 2024 i 2023 la societat compleix amb aquest requisit.

El moviment anual d'aquest fons de provisions per a la cobertura del conjunt d'operacions ha estat:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Saldo inici de l'exercici	8.388.266	4.369.521
Dotació/ (utilització) del fons	3.775.763	4.018.745
Saldo final de l'exercici	12.164.029	8.388.266

La despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys com a “Dotació al fons de provisions tècniques. Cobertura del conjunt d'operacions” estaria compost per la dotació anual al fons de provisions tècniques per al conjunt de les operacions i pel cost anual del refiançament de CERSA (nota 10), el moviment per a l'exercici 2024 ha estat:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Cost cobertura refiançament CERSA	-	-
Dotació/ (utilització) del FPT. Cobertura del conjunt d'operacions	3.745.963	4.018.745
Despesa reflectida en el compte de pèrdues i guanys	3.745.963	4.018.745

b) Fons de provisions tècniques. Aportacions de tercers:

Durant l'exercici 2024 i 2023 no hi ha hagut aportacions de tercers al fons de provisions tècniques.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l'exercici 2024 ha estat:

	Cobertura del Conjunt de Operacions	Aportacions de Tercers	Total Fons de Provisions Tècniques
Saldo a 31 de desembre de 2023	8.388.265	25.649.907	34.038.173
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	29.800	-	29.800
Utilització del fons de provisions tècniques	-	-	-
Aportacions al fons de provisions tècniques resultat de ISBA	3.745.963	-	3.745.963
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2024	12.164.029	25.649.907	37.813.936

En l'exercici acabat el 31 de desembre de 2024 la Societat ha generat un benefici ordinari abans de provisions i correccions de valor per deterioració i de l'impost de societats de 3.835.930 euros i en l'exercici 2023 va ser de 3.043.221 euros. En l'exercici 2024 i 2023 aquest import s'ha destinat íntegrament a minorar la utilització dels fons de provisions tècnics derivat de les provisions generades en l'exercici.

El detall i moviment del fons de provisions tècniques de l'exercici anterior va ser:

	Cobertura del Conjunt de Operacions	Aportacions de Tercers	Total Fons de Provisions Tècniques
Saldo a 31 de desembre de 2022	4.369.520	25.649.907	30.019.428
Dotació/ (utilització) fons, cobertura del conjunt d'operacions	-	-	-
Utilització del fons de provisions tècniques	-	-	-
Aportacions al fons de provisions tècniques resultat de ISBA	4.018.745	-	4.018.745
Aportacions al fons de provisions tècniques de tercers	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2023	8.388.265	25.649.907	34.038.173

A l'efecte de la Llei 14/2013 de suport a emprenedors i a la seva internacionalització, ISBA SGR compleix amb els recursos propis computables, formats en part pel fons de provisions tècniques, veure nota (g) de normes de registre i valoració.

13. PROVISIONS PER AVALS I GARANTIES

A l'efecte de presentació dels comptes anuals i en l'epígraf de balanç de "Provisions" s'han de presentar les xifres de la provisió específica dotada per la Societat pels saldos d'aval i garanties dubtosos i la part de l'epígraf de "passiu per avals i garanties" considerada com a dubtosa, sense que aquesta última partida tingui un impacte en el compte de pèrdues i guanys:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Provisions	3.444.786	3.452.192
Passiu per avals i garanties, part dubtosa (nota 14)	664.441	883.268
	4.109.227	4.335.459

La provisió per avals i garanties correspon a la provisió específica realitzada per la Societat per saldos d'aval i garanties dubtosos. El moviment de la provisió durant l'exercici 2024 i 2023 es detalla a continuació:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Saldo a l'inici de l'exercici	3.452.192	4.223.229
Dotacions / (aplicació) de provisió	(7.406)	(771.038)
Saldo al final de l'exercici	3.444.786	3.452.192

14. “DEUTORS PER GARANTIES” I “PASSIU PER AVALS I GARANTIES”

L'import de deutors per avals i garanties és igual al valor actual de les comissions futures, es classifiquen en:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Deutors per avals i garanties classificats normals:	7.607.786	6.627.265
Deutors per avals i garanties classificats dubtosos:	693.514	923.135
	8.301.300	7.550.400

L'import dels passius per avals i garanties és igual al valor actual inicial de les comissions actualitzades minorat per la imputació a resultats de l'exercici.

El total dels passius per avals i garanties es distribueix en el balanç per la seva part dubtosa a l'epígraf de provisions (veure nota 13) i per la part no dubtoses a l'epígraf de passius per avals i garanties.

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Passiu per avals i garanties	10.871.926	10.396.898
Part en provisions	664.441	883.268
Total	11.536.367	11.280.166

El detall dels passius per avals i garanties és el següent:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Passius per avals i garanties financers	11.406.752	11.120.524
Passius per avals i garanties resto	129.617	159.642
Total passius per avals i garanties	11.536.369	11.280.166
Passius per avals i garanties, financers		
No dubtosos	10.789.680	10.292.387
Dubtosos	617.072	828.137
	11.406.752	11.120.524
Passius per avals i garanties, resta		
No dubtosos	82.247	104.511
Dubtosos	47.370	55.131
	129.617	159.642

15. CREDITORS COMERCIALS I ALTRES COMPTES A PAGAR

La composició dels creditors comercials i altres comptes a pagar del balanç és com segueix:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Administracions Públiques	207.691	340.074
Creditors diversos	296.316	350.303
Provisions fons hipoteca	23.973	26.343
Socis creditors per devolució capital	131.072	69.684
Remuneracions pendents de pagament	157.936	133.430
	816.988	919.833

La partida de creditors diversos inclou entre altres els saldos de creditors de serveis exteriors, les bonificacions al cost d'aval i al tipus d'interès cobrades al tancament de l'exercici i retornades als socis a principis de l'exercici 2025, i als saldos per les devolucions a la CAIB de les subvencions cobrades i no reportades corresponents a les operacions cancel·lades abans del venciment previst, els quals han estat pagats a principis de l'exercici 2025.

Els saldos creditors amb Administracions públiques són els següents:

	SALDOS 31/12/2023	SALDOS 31/12/2022
Per IVA i ISS	13.402	166.611
Retencions	141.160	119.540
Seguretat Social	53.129	53.923
	207.691	340.074

16. DEUTES

La composició dels deutes del balanç de situació és com segueix:

	SALDOS 31/12/2023	SALDOS 31/12/2022
Societats de refiançament creditores (CERSA i CAIB)	1.810.771	1.938.559
Altres deutes a llarg termini	-	-
	1.810.771	1.938.559

La partida "Societats de refiançament creditores" recull els saldos a pagar a societats de refinanzamiento. Aquest saldo està compost per 1.448.120 euros derivats de l'acompanyament de la morositat per part de la reavaladora CERSA, i la resta per operacions fallides en les quals ISBA ha executat garanties hipotecàries adjudicant-les-hi, aquests imports seran retornats quan els béns adjudicats s'embenen.

17. IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS

Atès que la Societat centra el seu marc geogràfic d'actuació en la Comunitat Autònoma de les illes Balears, tots els ingressos ordinaris procedeixen d'operacions realitzades amb empreses establertes en aquest àmbit geogràfic.

El detall de l'import net de la xifra de negocis corresponent a l'exercici 2024 i 2023 és el següent:

	SALDOS 31/12/2023	SALDOS 31/12/2022
Ingressos per comissions	4.207.902	4.074.223
Ingressos per estudi d'operacions	785.554	746.449
	4.993.456	4.820.672

18. DESPESES DE PERSONAL

El detall de despesa de personal corresponent a l'exercici 2024 i 2023 és el següent:

	SALDOS 31/12/2024	SALDOS 31/12/2023
Sous, salaris i assimilats	1.814.583	1.721.109
Càrregues socials (Seguretat Social)	455.945	471.999
	2.270.529	2.193.108

Les persones ocupades per la Societat distribuïdes per categories són les següents:

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Número mitjà de persones ocupades en l'exercici
	Homes	Dones	Total	
Direcció General	1	-	1	1
Directors d'àrea	1	3	4	4
Directors de departament	1	1	2	2
Analistes	2	2	4	5
Delegats comercials	2	7	9	8
Administratius	1	9	10	10
TOTAL	8	22	30	30

En l'exercici 2023 la distribució dels empleats va ser la següent:

	Nombre de persones ocupades al final de l'exercici			Número mitjà de persones ocupades en l'exercici
	Homes	Dones	Total	
Direcció General	1	-	1	1
Directors d'àrea	1	3	4	4
Directors de departament	1	1	2	2
Analistes	2	3	5	5
Delegats comercials	1	7	8	8
Administratius	1	9	10	10
TOTAL	7	23	30	30

19. ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ

El detall de les altres despeses d'explotació és el següent:

	2024	2023
Arrendaments	49.902	47.787
Reparacions i conservació	136.285	203.231
Serveis professionals independents	323.533	299.055
Transports	6.794	10.991
Primes d'assegurances	17.781	18.411
Serveis bancaris	9.219	9.820
Publicitat, propaganda i relacions públiques	20.008	20.968
Subministraments	25.160	19.954
Altres serveis	216.316	222.355
	804.998	852.572

La Societat té llogades les oficines per a les seves delegacions d'Eivissa i Menorca, per les quals ha abonat un total de 49.902 euros en 2024 (47.787 en 2023).

20. SITUACIÓ FISCAL

La Societat presenta anualment una declaració a l'efecte de l'Impost de societats, estant els beneficis, determinats conforme a la legislació fiscal aplicable a aquestes societats, subjectes a un gravamen del 25% sobre la base imposable. De la quota resultant poden deduir-se unes certes deduccions.

A causa del diferent tractament que la legislació fiscal permet per a determinades operacions, el resultat comptable pot diferir de la base imposable fiscal. Al 31 de desembre de 2024 el resultat comptable és positiu per un import de 3.749.656,73 euros abans d'impostos.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al 31 de desembre de 2024, la Societat té oberts a inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos principals que li són aplicables des de l'1 de gener de 2021 (1 de gener de 2020 per a l'Impost de societats). Els Administradors de la Societat no esperen que, en cas d'inspecció, sorgeixin passius addicionals d'importància.

Segons s'estipula en la Llei 1/1994 i en el Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, les societats de garantia recíproca gaudeixen dels següents beneficis fiscals:

- Exempció de l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats per a les operacions societàries de constitució i augment o disminució de capital, així com per a les operacions de formalització de garanties amb els seus socis.
- No s'integraran en la base imposable les subvencions atorgades per les Administracions públiques ni les rendes que es derivin d'aquestes subvencions, sempre que les unes i les altres es destinin al fons de provisions tècniques.
- Són deduïbles les dotacions que s'efectuïn al fons de provisions tècniques, amb càrrec al seu compte de pèrdues i guanys, fins que l'esmentat fons aconsegueixi la quantia mínima obligatòria a què es refereix l'article 9 de la Llei 1/1994, d'11 de març, sobre Règim Jurídic de les Societats de Garantia Recíproca. Les dotacions que excedeixin les quanties obligatòries seran deduïbles en un 75 per cent.

En aplicació de la citada normativa, i en el cas de la Societat, la despesa registrada per Impost de societats a 31 de desembre de 2.024 és de 9.702 euros.

El detall dels saldos amb Administracions Públiques és com segueix:

	Euros			
	2024		2023	
	No corrent	Corrent	No corrent	Corrent
Actius				
Actius per impost diferit	-	-	-	-
Actius per impost corrent				
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	-	79.223	-	75.005
Actius per impost corrent	-	183.158	-	81.838
	-	262.381	-	156.843
Passius				
Passius per impost diferit	-	207.691	-	340.074
Impost sobre el valor afegit i similars	-	-	-	-
Seguretat Social	-	-	-	-
Retencions	-	-	-	-
	-	207.691	-	340.074

La conciliació entre el resultat comptable dels exercicis 2024 i 2023 amb la base imposable de l'Impost de societats és la següent:

2024	Euros		
	Compte de pèrdues i guanys		
	Augments	Disminucions	Net
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici			-
Impost de societats		9.702	9.702
Beneficis/(Pèrdues) abans d'impostos			9.702
Diferències permanents			
De la Societat individual	943.414	929.943	13.471
Diferències temporàries:			
amb origen en l'exercici	-	-	-
amb origen en exercicis anteriors	-	-	-
Base imposable (Resultat fiscal)			23.173

2023	Euros		
	Compte de pèrdues i guanys		
	Augments	Disminucions	Net
Saldo d'ingressos i despeses de l'exercici			-
Impost de societats		162.794	162.794
Beneficis/(Pèrdues) abans d'impostos			162.794
Diferències permanents			
De la Societat individual	1.044.222	547.440	496.782
Diferències temporàries:			
.. amb origen en l'exercici	-	-	-
amb origen en exercicis anteriors	-	-	-
Base imposable (Resultat fiscal)			659.576

La relació existent entre la despesa/(ingrés) per Impost sobre Beneficis i el benefici/(pèrdua) de l'exercici es detalla a continuació:

2024	Euros	
	Pèrdues i guanys	Total
Saldo d'ingressos i despeses abans de l'exercici	9.702	9.702
Impost al 25%	2.425	2.425
Despeses no deduïbles	7.276	7.276
Deduccions generades en l'exercici	-	-
Despesa IS exercicis anteriors	-	-
Despesa/ (Ingrés) per impost sobre beneficis	9.702	9.702

2023	Euros	
	Pèrdues i guanys	Total
Saldo d'ingressos i despeses abans de l'exercici	162.794	162.794
Impost al 25%	40.699	40.699
Despeses no deduïbles	122.095	122.095
Deduccions generades en l'exercici	-	-
Despesa IS exercicis anteriors	-	-
Despesa/ (Ingrés) per impost sobre beneficis	162.794	162.794

21. PRO - MEMÒRIA

El detall i moviment durant l'exercici 2024 del risc en vigor per avals i garanties atorgats i del risc reavalat es mostra en l'Annex I adjunt.

En el risc viu al 31 de desembre de 2024 s'inclouen operacions d'avalancers dubtosos per un import de 13.270.004 euros i tècnics dubtosos per import de 4.422.168 euros, la qual cosa fa un total de 17.692.172 euros que s'estimen dubtoses i que es troben provisionades per un import de 3.444.786 euros (vegeu nota 13). De les operacions dubtoses un import de 9.952.399 euros es troba cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

A tancament de l'exercici 2023 l'import d'avalancers dubtosos era de 16.285.786 euros i tècnics dubtosos per import de 4.572.216 euros, la qual cosa feien un total de 20.858.002 euros que s'estimaven dubtoses i que es trobaven provisionades per un import de 3.452.192 euros. De les operacions dubtoses un import de 12.592.010 euros estava cobert pels contractes de refiançament signats amb CERSA i amb la CAIB.

Al 31 de desembre de 2024 i al 31 de desembre del 2023, la Societat no té riscos amb una sola entitat o grup econòmic que excedeixi del 10% dels seus recursos propis computables.

22. REMUNERACIONS, SALDOS I AVALS AMB ELS MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Durant l'exercici 2024 els membres del Consell d'Administració han reportat remuneracions en concepte de dietes d'assistència per import de 7.649 euros. En l'exercici 2023 el Consell d'Administració va rebre 6.301 euros pel mateix concepte.

Les remuneracions reportades per l'alta direcció de la Societat ascendeixen a 63.947 euros en concepte de dietes, en l'exercici anterior van ser de 53.880 euros. Es considera alta direcció als membres de la Comissió Executiva.

Les remuneracions de l'equip directiu de la Societat suposen el 0,17% del Risc Viu en l'exercici 2024 (0,17% del Risc Viu de la Societat en l'exercici 2023).

La Societat té concedits avals a empreses vinculades a membres del Consell d'Administració al 31 de desembre de 2024 per un import d'1.868.574 euros corresponents a 50 operacions avalades, en les mateixes condicions que la resta dels socis. L'import de les operacions concedides a membres del Consell d'Administració a data 31 de desembre de 2023 era de 2.191.175 euros corresponents a 50 operacions avalades, en les mateixes condicions que la resta dels socis.

Cap dels Administradors ha comunicat que tinguin situacions de conflicte d'interès amb la Societat.

Durant l'exercici 2024 s'han satisfet primes d'assegurances de responsabilitat civil dels administradors per danys ocasionats en l'exercici del càrrec per import de 10.172 euros, 10.707 en l'exercici 2023.

23. HONORARIS D'AUDITORIA

Els honoraris i despeses per serveis professionals d'auditoria reportats durant l'exercici 2024 ascendeixen a un import de 37.000 euros (IVA no inclòs). Els honoraris d'auditoria de l'exercici anterior van ascendir a 35.972 euros (IVA no inclòs).

24. INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estima que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos. La Societat no ha incorregut en despeses ni rebut subvencions relacionades amb aquests riscos, durant els exercicis acabats a 31 de desembre de 2024 i 2023.

25. AUTOCARTERA

La Societat no ha realitzat durant l'exercici 2024 ni durant l'exercici 2023 cap operació relacionada amb accions pròpies.

26. INFORMACIÓ SOBRE ELS AJORNAMENTS DE PAGAMENT EFECTUATS A TERCERS

La Societat ha realitzat pagaments a tercers durant l'exercici 2023, sent el període mitjà de pagament de 8 dies.

	2024	2023
(Dies)		
Període mitjà de pagament a proveïdors	8	8
Ràtio d'operacions pagades	8	8
Ràtio d'operacions pendents de pagament	3	2
(Milers d'euros)		
Total pagos realizados	1.756	2.099
Total pagos pendientes	61	84

	2024	2023
Núm. Pagaments dins del màxim legal	1.756	2.099
Núm. Total de pagaments	1.817	2.183
%	96,7%	96,1%
Volum factures pagades dins del màxim legal	1.756.292	2.099.007
Volum total de pagament	1.756.292	2.099.060
%	100,0%	100,0%

27. FETS POSTERIORIS

No s'han produït fets posteriors al tancament que tinguin un impacte significatiu en els presents comptes anuals o que hagin de ser objecte de desglossament.

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Jaime Monserrat Quintana

en representació de Cámara Oficial de Comercio,
Industria y Navegación de Mallorca

Carmen Planas Palou

en representació de Conf. de Asociaciones
Empresariales de Baleares (CAEB)

Alfonso Rojo Serrano

en representació de Federació de la Petita i
Mitjana Empresa d'Eivissa i Formentera

Francisco Tutzó Bennasar

Ingrid Liliana de la Fuente Loof

Juan Allés Cortés

Rafael José Ferragut Diago

en representació de Banca March, S.A.

Luis Sintés Pascual

Joan Roig Sans

en representació de Colonya,
Caixa d'Estalvis de Pollença

Susana Fátima Pérez Sánchez
en representació de
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

María de las Cruces Rivera Villegas
en representació de Estugest, S.A

Juan Gili Niell

Domingo Llompart Rébola
en representació de
Muebles Riera Pascual, S.L

Alicia Reina Escandell
en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Maria Frontera Hjørngaard
en representació de
Marimat, S.A.

Palma de Mallorca, 25 de març de 2025

ANNEX I: DETALL I MOVIMENT DURANT L'EXERCICI 2024
DELS COMPTES D'ORDRE (EXPRESSAT EN MILERS DE €)

	RISC EN VIGOR PER AVALS I GARANTIES ATORGATS			IMPORTS REAFIANÇATS	
	SALDOS AL 31.12.23	ALTES	BAIXES	SALDOS AL 31.12.24	AL 31.12.24
AVALS FINANCERS					
Financers davant entitats de crèdit	298.149	105.778	(82.685)	321.243	244.810
Financers davant altres entitats	3.114	85	(437)	2.762	1.498
Total avals financers	301.263	105.863	(83.122)	324.004	246.309
AVALS NO FINANCERS					
Fiances	8.326	706	(1.367)	7.665	1.130
Avals davant l'Administració	6.043	164	(256)	5.950	575
Altres avals no financers	1.147	281	(407)	1.021	74
Total avals no financers	15.516	1.151	(2.030)	14.637	1.779
Total avals	316.779	107.014	(85.152)	338.641	248.088
Risc disponible en línies de fiances	-			-	-
Total risc per avals i garanties	316.779			338.641	248.088

6

INFORME DE GESTIÓ

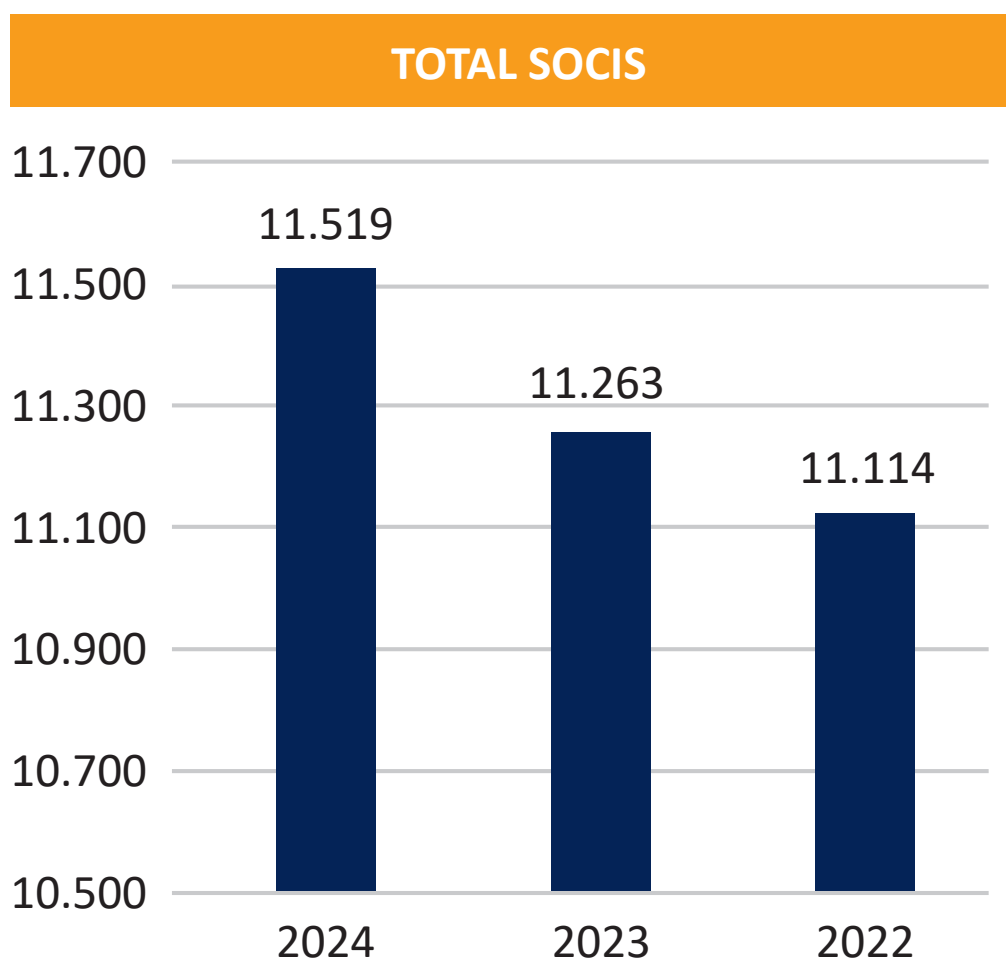
isba 

SOCIS

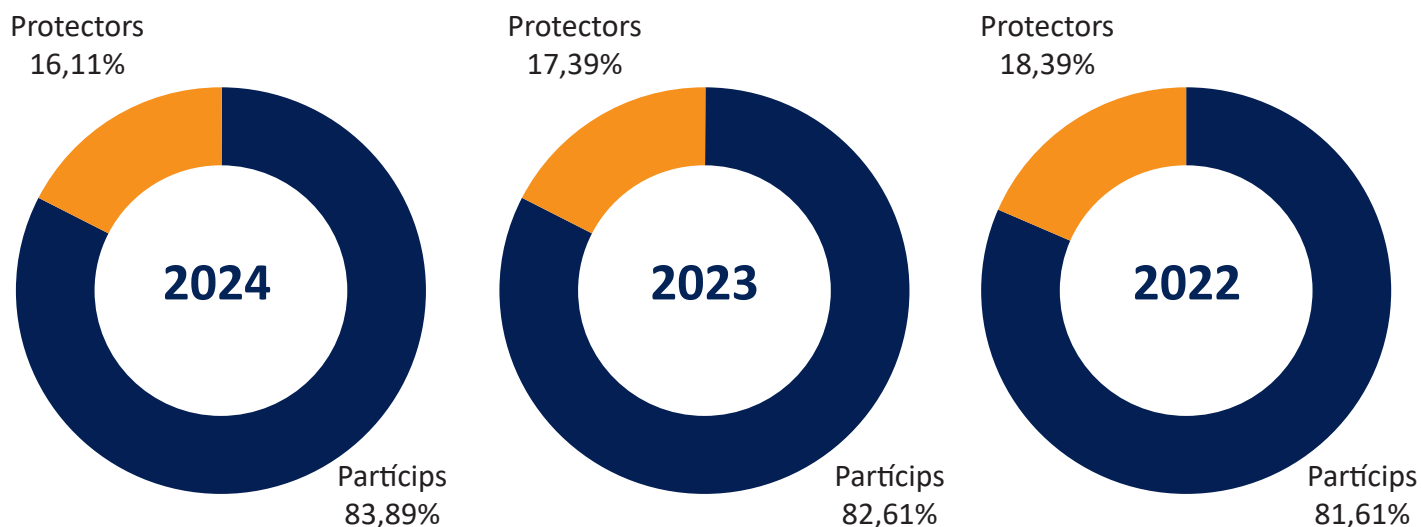
L'exercici 2024 ha estat l'any de la consolidació econòmica, de la mateixa manera que va ocórrer en 2023, després dels anys marcats primer per la pandèmia i després per la inestabilitat geopolítica a nivell mundial. Una vegada superada aquesta etapa, i a pesar que les illes Balears va ser una de les comunitats més afectades inicialment, des de l'any 2023 ha acumulat un creixement consecutiu per sobre de períodes anteriors. Especialment, s'ha pogut constatar una millora en la situació econòmica a les illes Balears amb un mercat turístic que segueix amb una tendència a l'alça i que ha arrossegat a la resta de les empreses que treballen en els sectors complementaris.

L'activitat avaladora de ISBA ha estat un reflex de l'evolució de l'economia a les Illes Balears durant l'exercici, evidenciant-se un augment en les operacions d'inversió. Les constants baixades en els tipus d'interès aplicats a les operacions de finançament han estat un altre al·licient més perquè les inversions productives es vegin incrementades notablement.

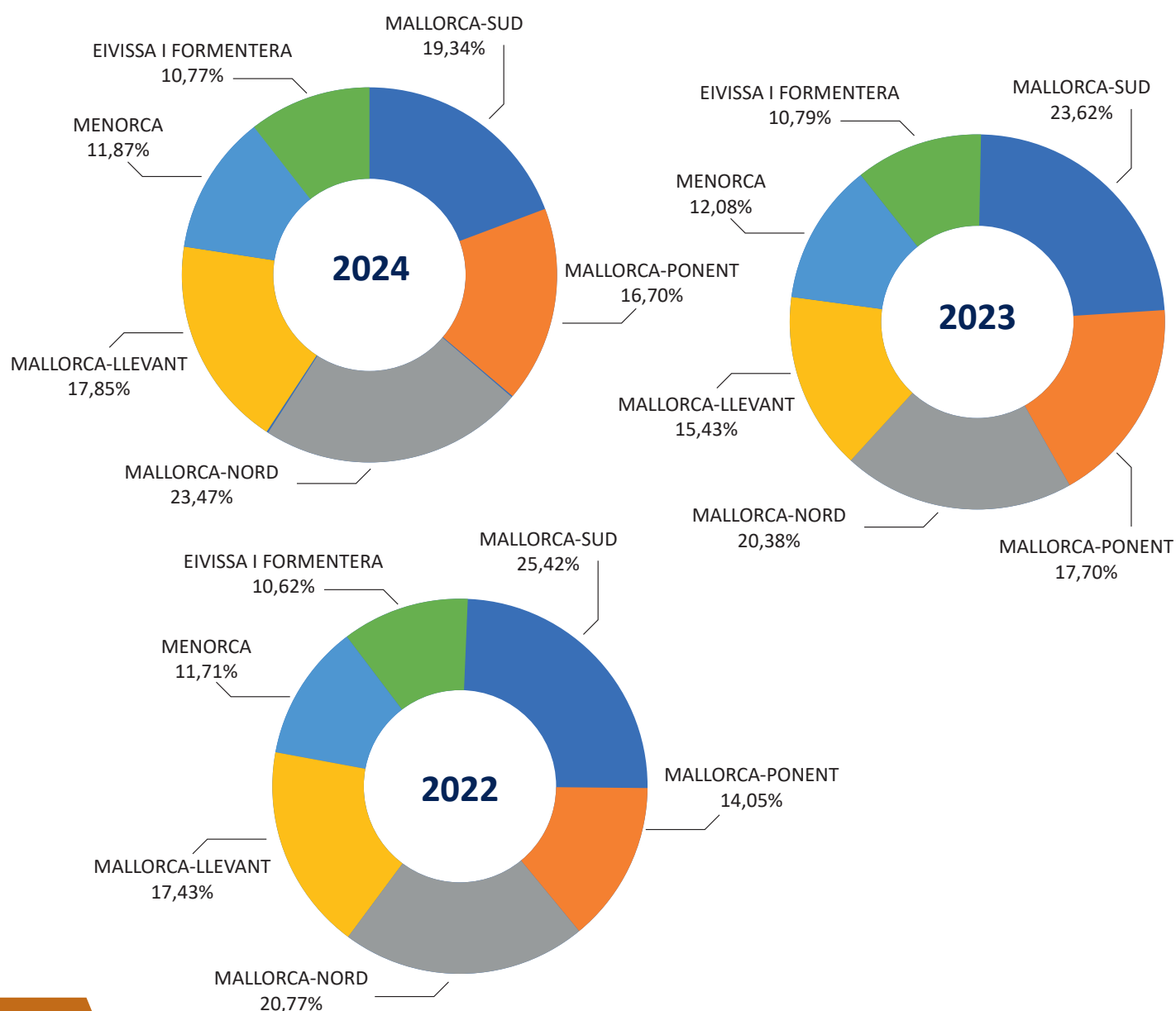
El nombre de socis avalats per ISBA s'ha incrementat en un 2%, aconseguint la xifra de 11.519 socis:



Evolució del percentatge de socis, distingint entre partícips i protectors, ha continuat com a exercicis anteriors amb una lleugera disminució dels protectors enfront dels partícips, derivat de l'increment de l'activitat de la societat:

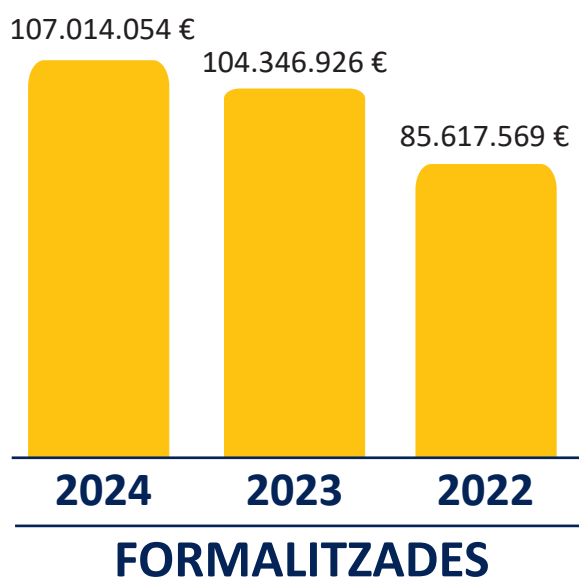
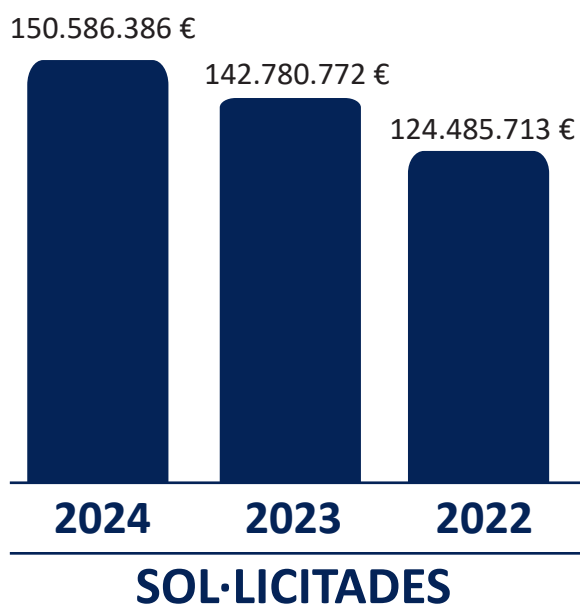


Distribució geogràfica dels socis:

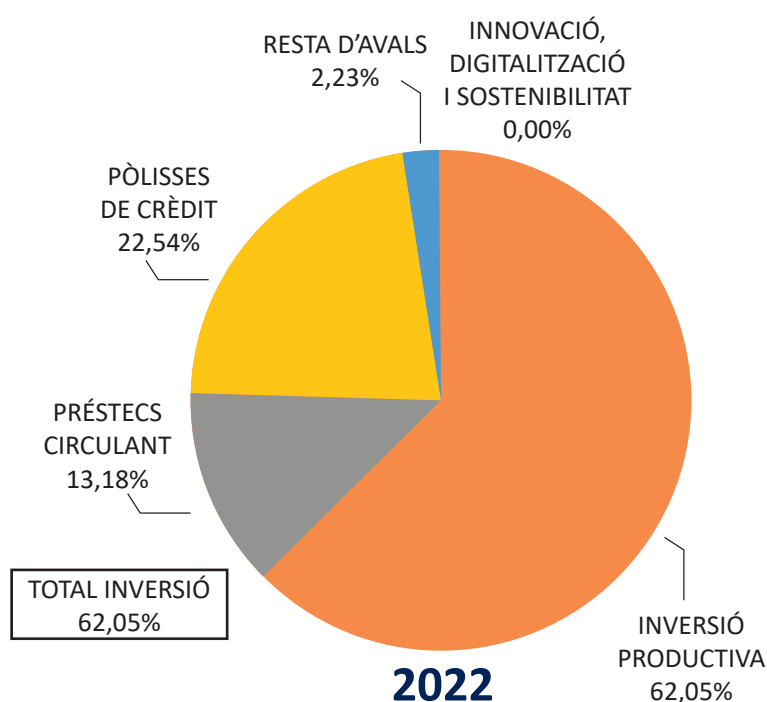
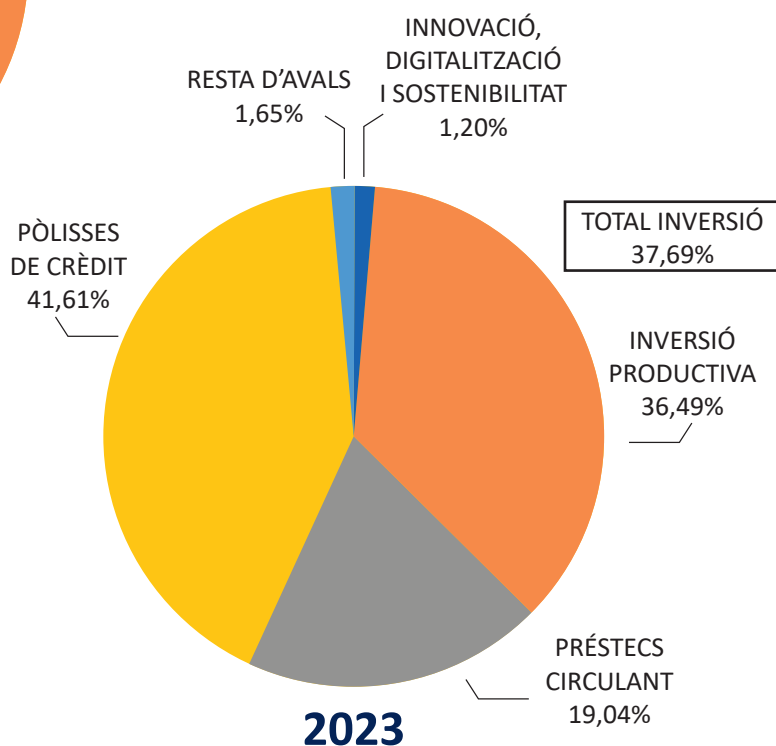
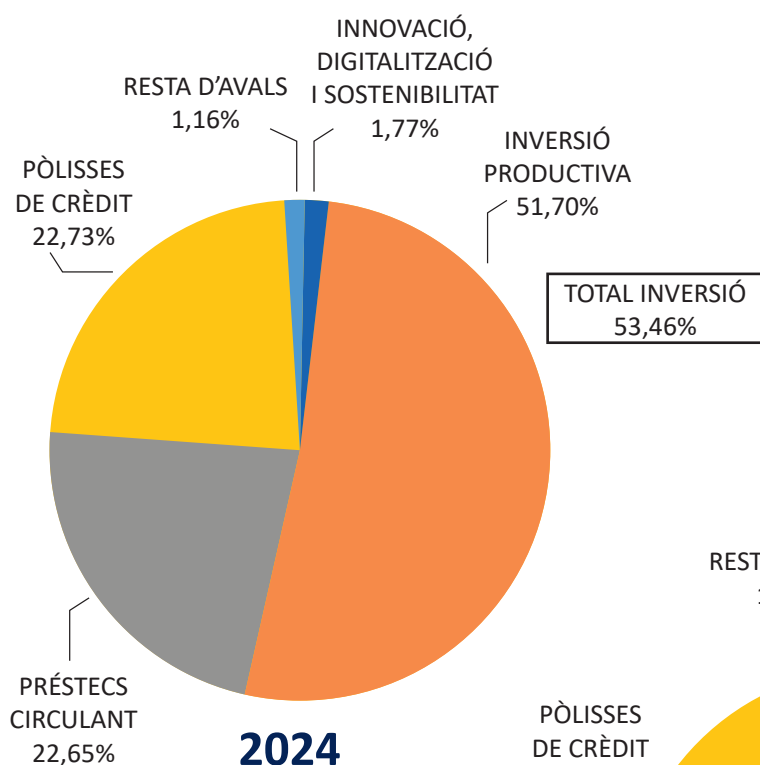


ACTIVITAT AVALISTA DE L'EXERCICI

Durant l'exercici 2024 s'han sol·licitat 150 milions d'euros en operacions, dels quals s'han aprovat 125 milions i s'han formalitzat 107 milions. Respecte a l'exercici anterior existeix un increment de l'activitat que es tradueix en un 2.56% més de risc formalitzat. A nivell nacional continuem sent de les societats més actives i amb més penetració en el mercat comparat amb el nombre de PIMES i autònoms censats a les illes Balears.



Durant l'exercici 2024, la distribució de les operacions segons la seva finalitat ha mostrat un notable increment en el producte d'inversió, recuperant així la seva rellevància dins de la tipologia d'operacions, complint-se les previsions de l'exercici. L'evolució a la baixa dels tipus d'interès, juntament amb unes perspectives positives per part de les empreses en l'evolució dels seus negocis, ha fet que les inversions productives siguin la prioritat quant a la finalitat dels finançaments avalats per ISBA.

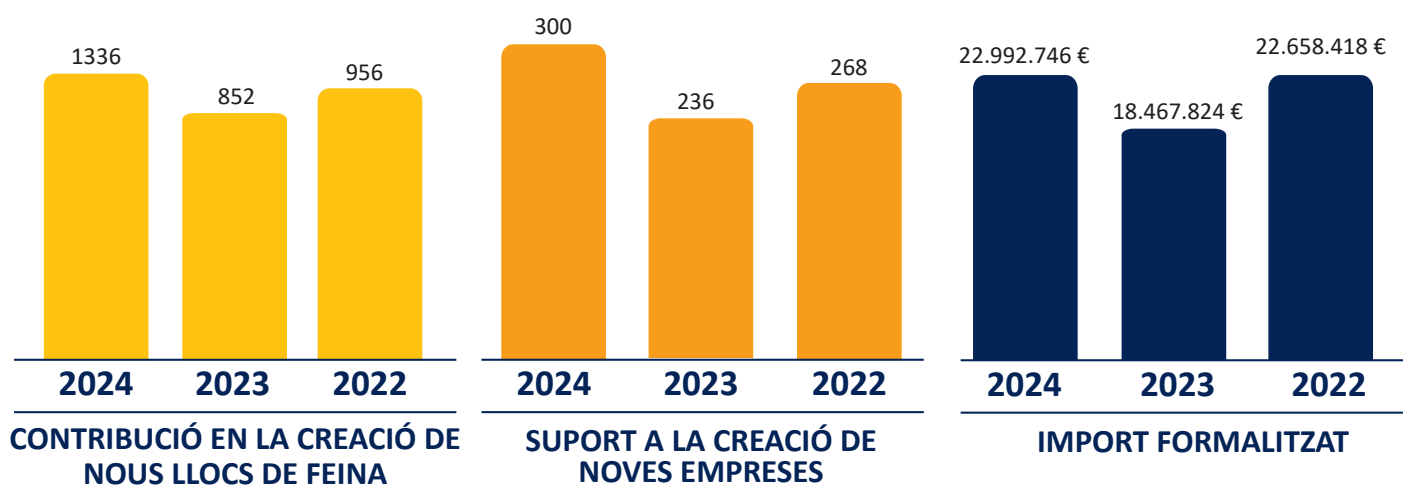


EMPRENEDORS

ISBA continua fent costat als emprenedors de les illes, sent un referent a nivell nacional en aquest apartat i consolidant la posició d'anys anteriors com una de les societats de garantia amb major taxa d'emprenedors avalats.

L'activitat avaladora per a aquest sector durant el 2024 ha continuat ajudant no sols a mantenir a les PIMES amb línies de liquiditat sinó a crear noves empreses i llocs de treball.

Durant l'exercici 2024 s'ha fet costat a la creació de 300 noves empreses, que ha impulsat la creació de 1.336 nous llocs de treball i sent 22,9 milions d'euros els formalitzats per als emprenedors. En comparació els exercicis anteriors hi ha un increment significatiu del 25% i del 27% quant a volum i nombre d'empreses noves respectivament. Aquest increment es deu a la bona marxa de l'economia balear, que provoca i una major demanda d'ocupació en les empreses ja consolidades i per tant afecta al volum d'emprenedors anual.



LÍNIES DE SUPORT A LES PIMES DURANT L'EXERCICI 2024

ISBA SGR, gràcies al suport de la CAIB, posa a la disposició de les Pimes i emprenedors de les illes una sèrie de línies de suport al finançament tant a sectors estratègics com a sectors o empreses que en un moment determinat han tingut la necessitat de comptar amb finançament adequat i que afectava un ampli nombre d'empreses.

Línies estratègiques CAIB:

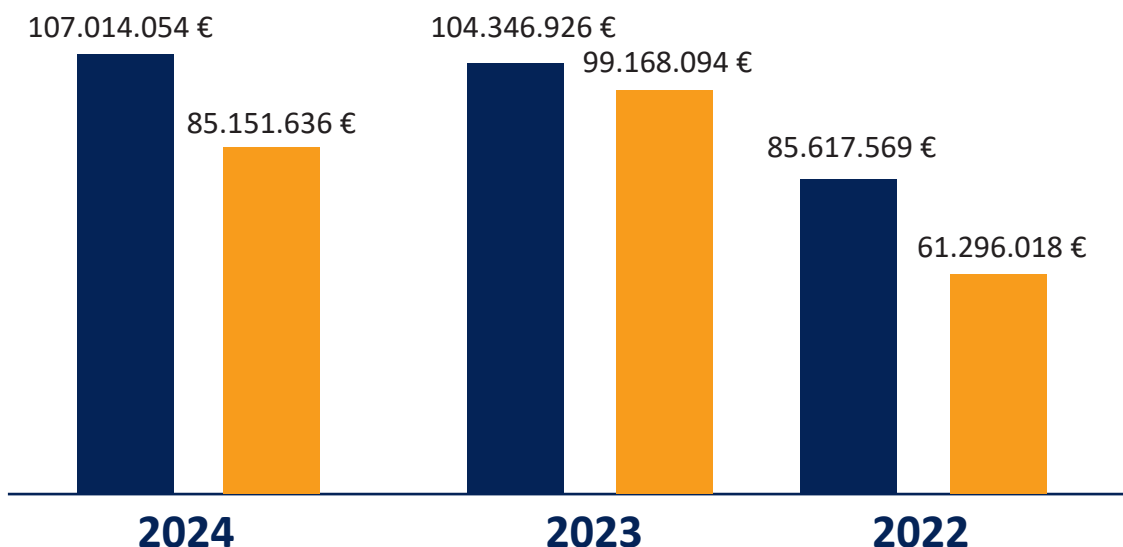
- Línia ISBA-CAIB liquiditat 2024-25.
- Línia ISBA-CAIB inversió 2024-25, amb línies especials per a dones emprenedores, sostenibilitat, digitalització, innovació i lísing mobiliari.

Aquestes línies amb un caràcter bianual, que dona continuïtat a l'activitat de ISBA al llarg de tot l'exercici, i amb unes bonificacions que les fan molt competitives, han estat claus per a l'activitat de la nostra societat en l'exercici 2024.

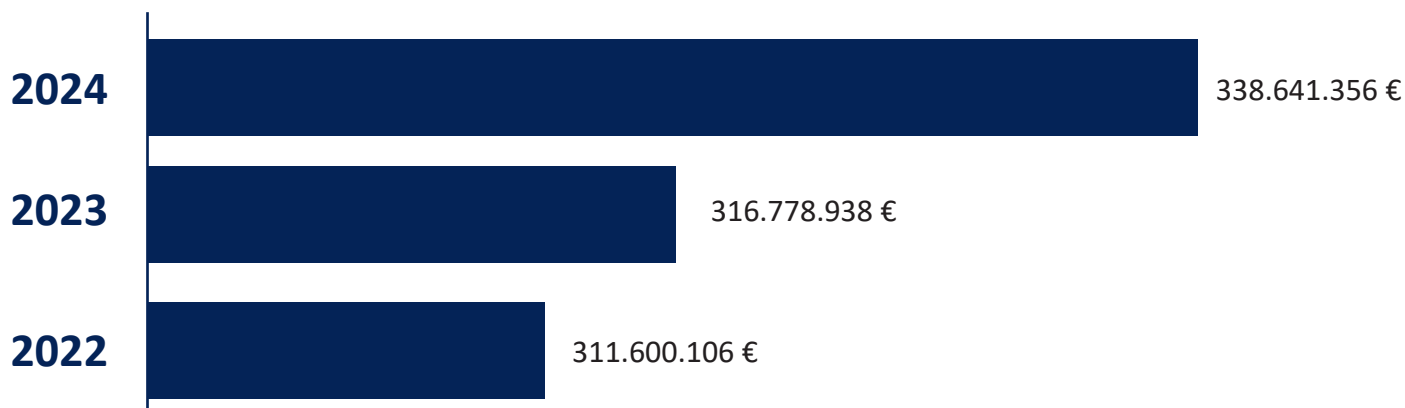
RISC VIU

Durant l'exercici 2024, ens hem situat en el màxim històric d'amb 107 milions d'euros formalitzats, la qual cosa representa un increment del 2,56% en comparació amb l'any anterior. A més, el risc viu ha experimentat un augment lleugerament més significatiu amb un creixement d'un 6,9% respecte a 2023. Al llarg de 2024, igual que l'observat a la fi de 2023, els nostres socis han dut a terme amortitzacions anticipades de risc que han crescut un 19% en comparació amb l'exercici anterior. Malgrat això, hem aconseguit establir una xifra històrica en ISBA SGR, aconseguint un risc viu de 338 milions d'euros.

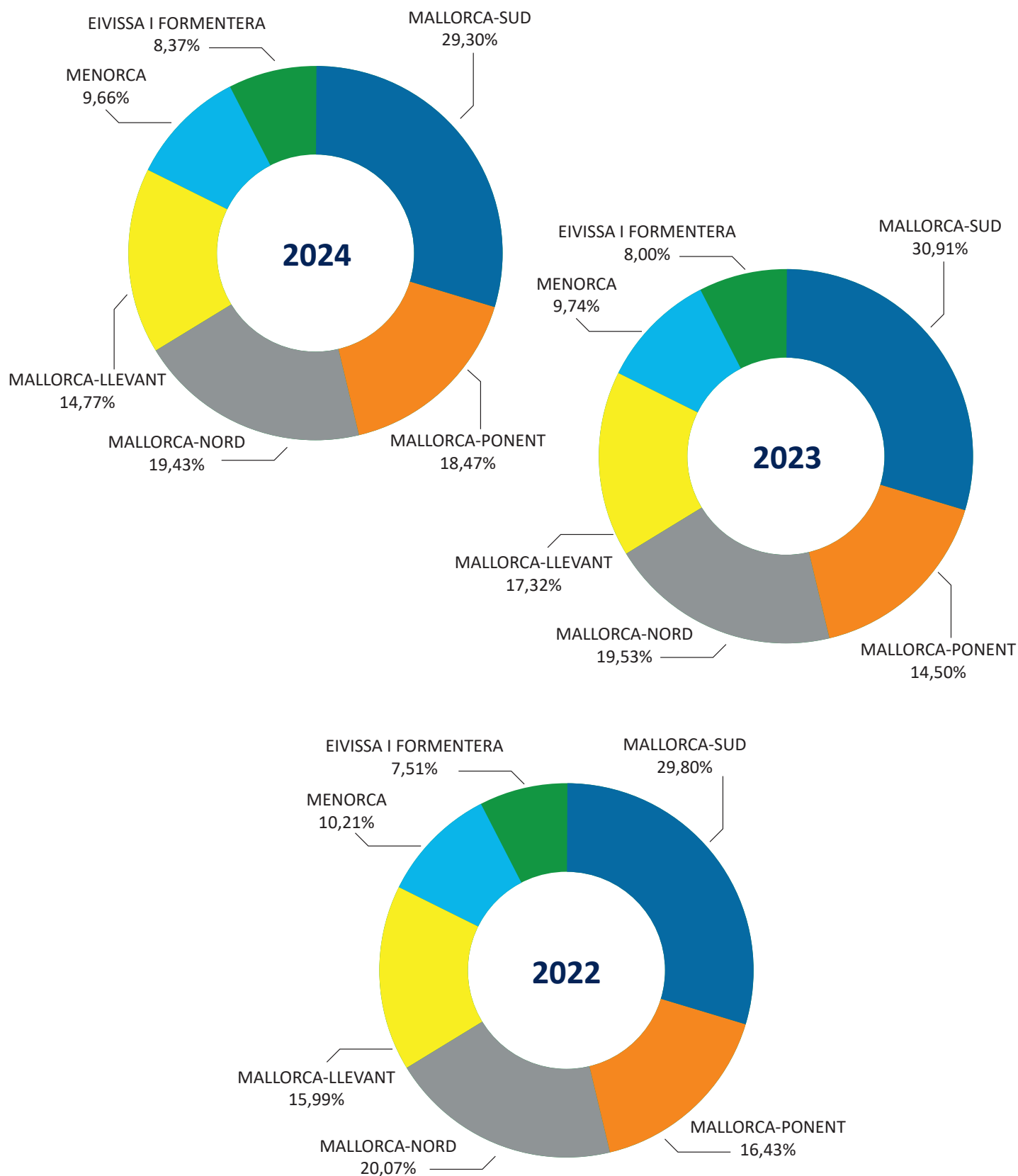
RISC FORMALITZAT EN L'ANY RISC AMORTITZAT EN L'ANY



RISC EN VIGOR

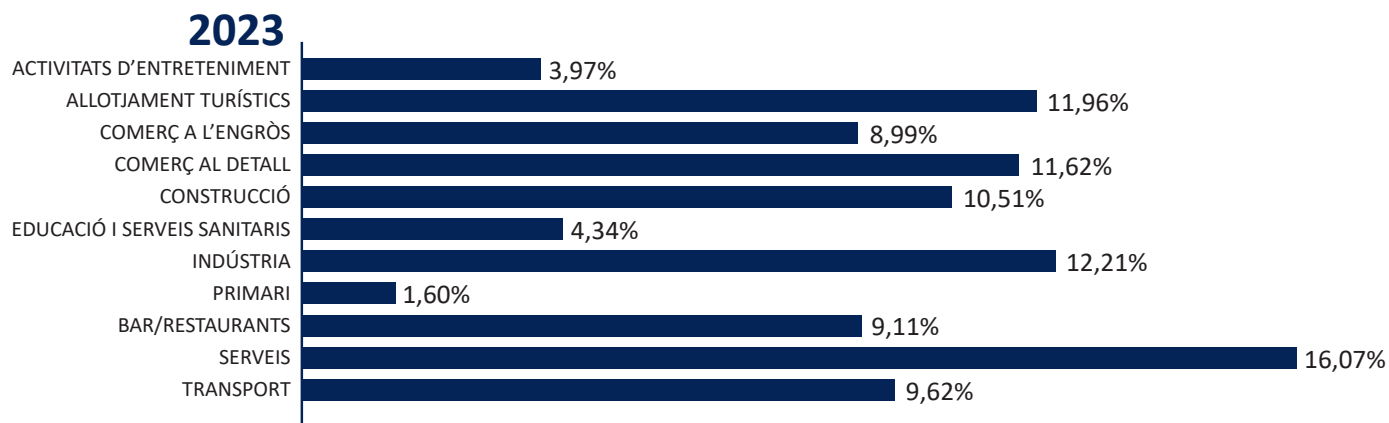
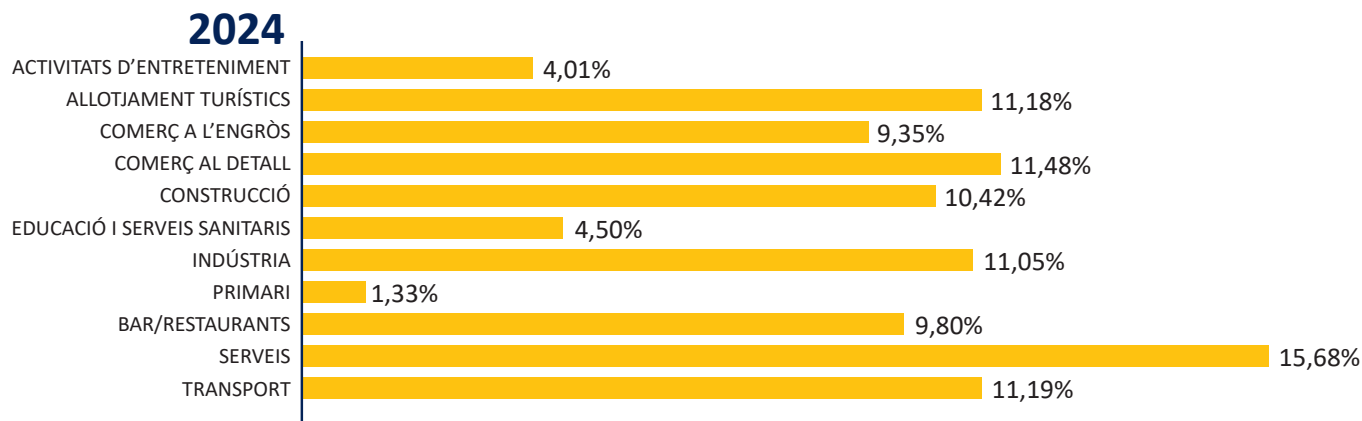


La distribució geogràfica del risc viu ha estat la següent:

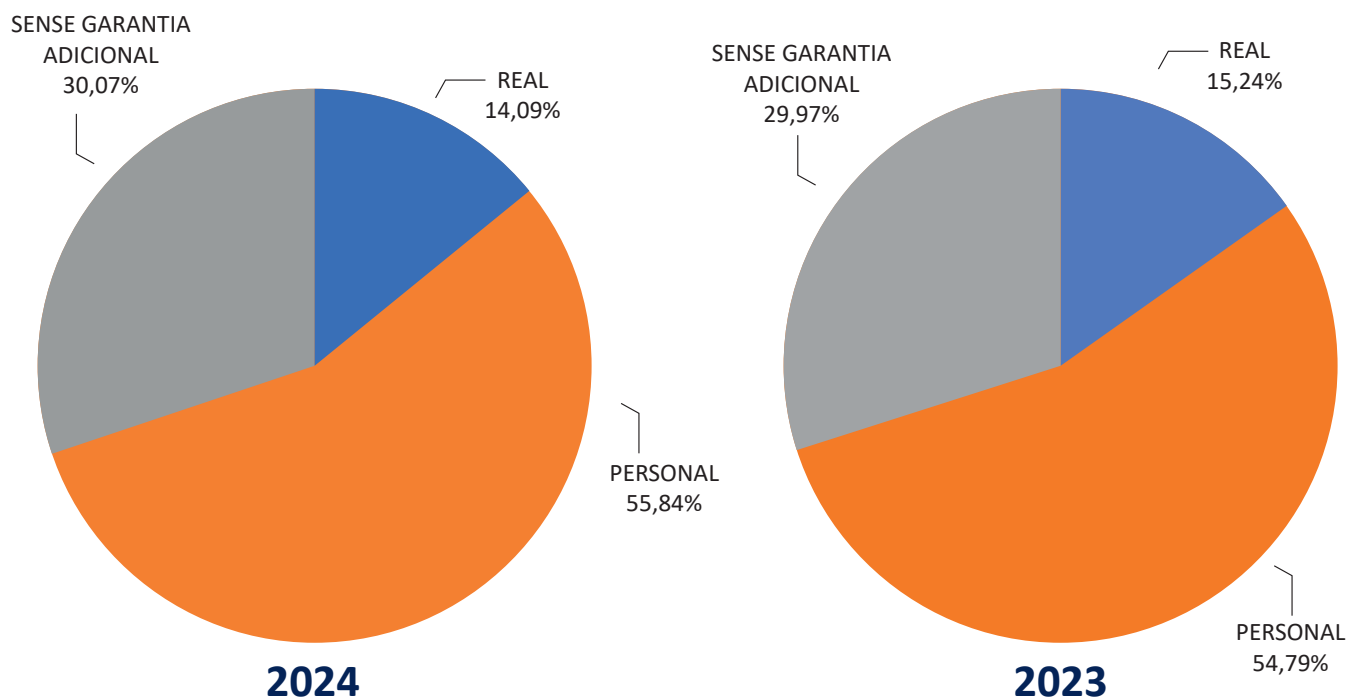


La distribució sectorial dels nostres socis en l'exercici 2024, tant pel seu nombre com pel seu risc viu associat, s'ha mantingut en línia amb els exercicis anteriors.

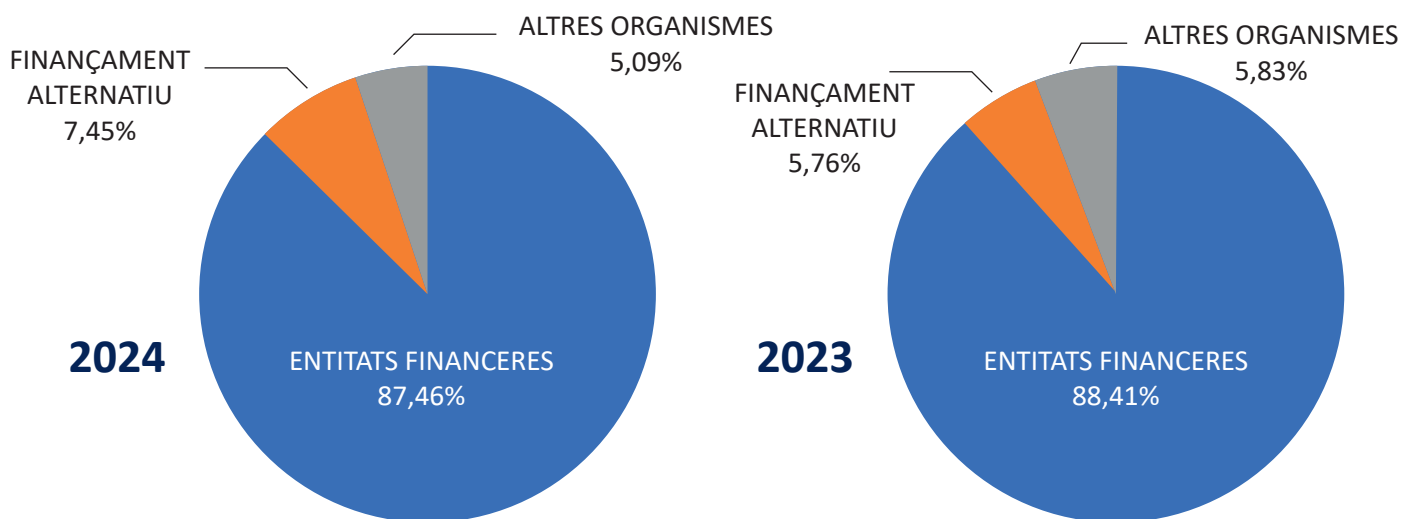
La distribució del risc viu per sectors econòmics ha estat:



La distribució del risc per la tipologia de garantia ha estat:



Atesa la tipologia del receptor de l'aval les xifres de l'exercici es mantenen molt estables respecte a exercicis anteriors. La concessió d'aval tècnics es manté estancada per falta d'obres públiques que eren el principal motor d'aquesta mena d'aval.



EVOLUCIÓ DELS PRINCIPALS RÀTIOS

Les principals xifres de ISBA mostren una evolució molt positiva, situant-nos en xifres màximes històriques de la nostra societat. L'evolució positiva de les dades econòmiques dels nostres socis avalats ha permès una reclassificació positiva del nostre risc avalat, amb la millora que això suposa en les nostres principals dades financeres com la solvència, els recursos propis computables, l'evolució de la tresoreria i les provisions.

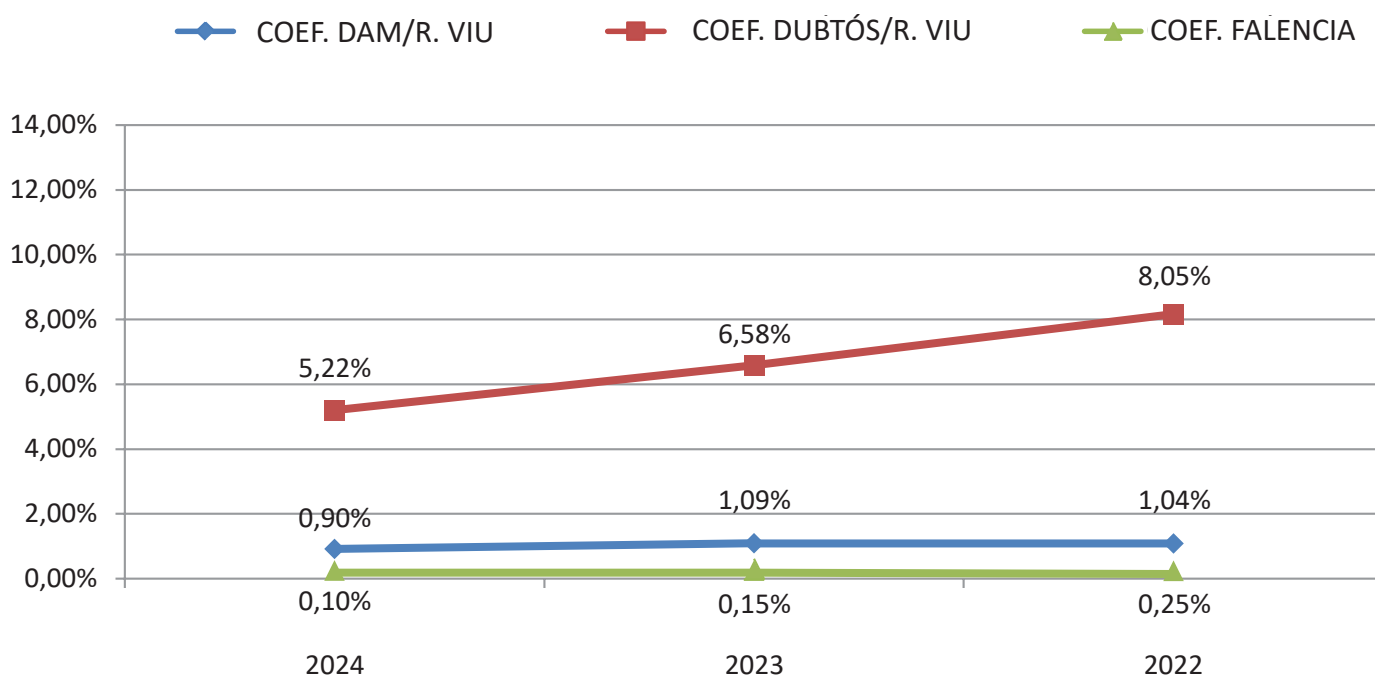
El suport de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears aferma l'estabilitat de ISBA i ens permet continuar fent costat a les PIMES i autònoms de les nostres illes.

El suport de la Comunitat es basa en tres pilars bàsics:

- Aportacions al fons de provisions tècniques per a mantenir el nivell de solvència.
- Suport a la liquiditat de la societat per al pagament de les operacions moroses.
- Cobertura d'un reaval complementari al de CERSA, que apuntala la solvència i la liquiditat.

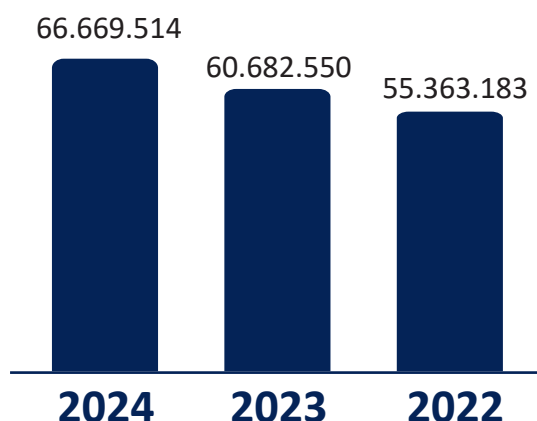
Les principals magnituds econòmiques són:

a. La taxa de morositat pagada de ISBA SGR s'ha situat en un 0,90 enfront del 1,09% del passat exercici, una lleu disminució del 0,19% respecte a l'exercici anterior, mantenint-se en una de les més baixes d'Espanya. Els socis dubtosos s'han reduït del 6,58% al 5,22% (una reducció del 20,72%), motivat per les dades financeres dels socis avalats per ISBA.



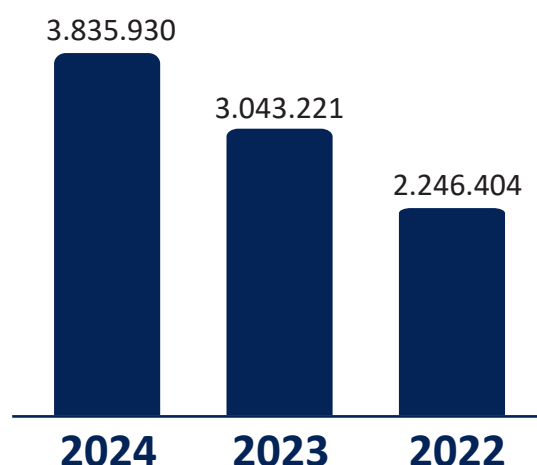
- La liquiditat s'ha incrementat en un 9,87% respecte a l'exercici anterior, passant dels 60,7 milions del 2023 als 66,7 milions del 2024.

LIQUIDITAT



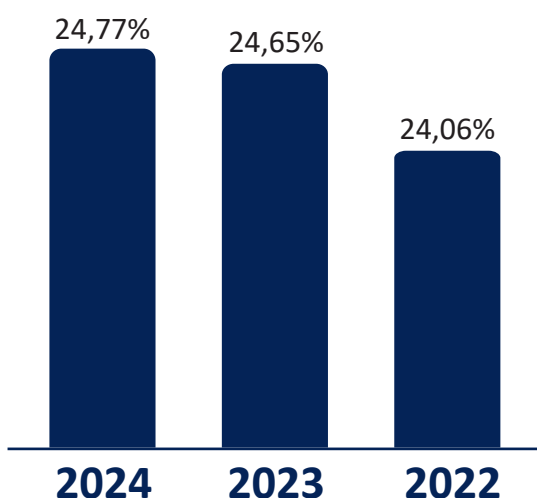
- L'increment de l'activitat avaladora de ISBA SGR dels dos últims exercicis comporta un increment del compte de resultats. L'aportació de ISBA al fons de provisions tècniques ha estat de 3,8 milions d'euros, un 26% més respecte a l'exercici anterior.

APORTACIÓ ISBA AL FPT



- El nostre coeficient de solvència se situa en el 24,77% en el 2024, la qual cosa representa un augment del 0,49% respecte a l'exercici anterior. El nostre coeficient de solvència se situa molt per sobre del mínim legal del 8% establert pel Banc d'Espanya.

COEFICIENT DE SOLVÈNCIA



ISBA, SGR no ha realitzat activitats de Recerca i desenvolupament durant l'exercici 2024, ni ha realitzat operativa amb productes financers derivats diferents dels que es detallen en la memòria adjunta.

En l'exercici 2024 la Societat no ha adquirit ni té participacions pròpies en autocartera.

PERPECTIVAS PER A L'ANY 2025

Per a l'exercici 2025 les expectatives econòmiques a les nostres illes són optimistes, impulsades principalment per les favorables previsions del mercat turístic que tenen un impacte no sols en aquesta indústria sinó també en la resta de l'economia balear.

Les línies bàsiques de productes es mantindran en el present exercici, ja que amb les línies bonificades de caràcter bianual no ha existit cap incertesa sobre les condicions en les quals es poden finançar els nostres socis.

En aquestes línies de l'exercici 2025 continuarem comptant amb la col·laboració del Govern de les illes Balears, que fan que el finançament sigui menys costosa per als nostres socis participants.

- Línies d'inversió productiva: amb especial bonificació en dones empresàries i per a projectes d'inversió en innovació, sostenibilitat i digitalització.
- Línies de circulat: liquiditat i reestructuració financera.
- Línies de lísing mobiliari.
- Línia d'ajudes a les PIMES i autònoms industrials de les Illes Balears (ADR).
- Línies d'aval tècnics.

ISBA es mantindrà en uns alts nivells d'activitat, amb una previsió de formalització similar a l'exercici 2024. Mantindrem unes dades financeres que recolzen la raó social de la nostra entitat, que no és una altra que la d'ajudar als socis que ens sol·licitin finançament.

INSTRUMENTS FINANCERS UTILITZATS PER LA SOCIETAT

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers: risc de mercat (incloent risc d'interès en el valor raonable i risc de preus), risc de crèdit, risc de liquiditat i risc del tipus d'interès en els fluxos d'efectiu. Veure més detall en Nota 2.6 de la present Memòria.

FETS POSTERIORIS

No s'han produït altres fets posteriors al tancament, addicionals als descrits en la Nota (27) dels comptes anuals adjunts, que tinguin un impacte significatiu en la Societat.

Eduardo Soriano Torres

en representació de
Ciments de Balears S.A.

Jaime Monserrat Quintana

en representació de Cámara Oficial de Comercio,
Industria y Navegación de Mallorca

Carmen Planas Palou

en representació de Conf. de Asociaciones
Empresariales de Baleares (CAEB)

Alfonso Rojo Serrano

en representació de Federació de la Petita i
Mitjana Empresa d'Eivissa i Formentera

Francisco Tutzó Bennasar

Ingrid Liliana de la Fuente Loof

Juan Allés Cortés

Rafael José Ferragut Diago

en representació de Banca March, S.A.

Luis Sintés Pascual

Joan Roig Sans

en representació de Colonya,
Caixa d'Estalvis de Pollença

Susana Fátima Pérez Sánchez
en representació de
Comunitat Autònoma de les Illes Balears

María de las Cruces Rivera Villegas
en representació de Estugest, S.A

Juan Gili Niell

Domingo Llompart Rébola
en representació de
Muebles Riera Pascual, S.L

Alicia Reina Escandell
en representació de
Hermanas Reina Escandell, S.L.

José María Cardona Ribas

Maria Frontera Hjørngaard
en representació de
Marimat, S.A.

Palma de Mallorca, 25 de març de 2025



D.L.PM-1328-2007

MALLORCA

Genil, 30 | 07009, Palma
Tel. 971 461 250
isba@isbasgr.es

EIVISSA I FORMENTERA

Avda. Isidoro Macabich, 70 | 07800 Eivissa
Tel. 971 398 930
eivissa-formentera@isbasgr.es

MENORCA

Fort de l'Eau, 175, local 3 | 07701 Maó
Tel. 971 364 580
menorca@isbasgr.es

www.isbasgr.es