Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

BALANCE DE SITUACION - TILP			
ACTIVO	**Notas de la Memoria**	**31/12/2025**	**31/12/2024**
A) ACTIVO NO CORRIENTE		**19.362.345,36**	**15.676.822,76**
I Inmovilizado Intangible	**7**	**0,00**	**0,00**
II Inmovilizado Material	**5**	**15.722.486,18**	**14.665.567,07**
1. Terrenos y construcciones.		4.301.092,73	4.373.418,39
2. Instalaciones Técnicas y otro inmov. mat.		11.244.139,27	9.431.604,88
3. Inmovilizado en curso y anticipos.		177.254,18	860.543,80
III Inversiones Inmobiliarias	**6**	**516.277,44**	**532.595,76**
1. Terrenos.		36.746,68	36.746,68
2. Construcciones.		479.530,76	495.849,08
IV Inversiones Emp. Del Grupo	**9**	**574.763,34**	**444.366,84**
1. Instrumentos de patrimonio		574.763,34	444.366,84
2. Créditos a empresas		0,00	0,00
V Inversiones Financieras L/P	**9**	**71.008,65**	**34.293,09**
1. Instrumentos de Patrimonio		59.045,00	22.520,00
2. Créditos A Terceros		0,00	0,00
3. Valores representativos de deuda a L/P		6.310,63	6.310,63
5. Otros activos financieros		5.653,02	5.462,46
VI Activos por Impuestos Diferidos		**2.477.809,75**	**0,00**
VII Deudores Comerc. No Corrientes		**0,00**	**0,00**
B) ACTIVO CORRIENTE		**6.931.808,45**	**4.464.293,24**
I Existencias	**10**	**387.600,90**	**368.513,85**
1. Materias primas y otros aprovisionamientos		350.189,64	338.656,59
6. Anticipos a proveedores.		37.411,26	29.857,26
II Deudores Comerciales y Otras Cuentas a cobrar	**9**	**4.772.496,64**	**3.785.788,96**
1. Clientes por ventas o prest. Svc.		2.823.332,04	1.930.465,65
2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas.		102.161,38	47.648,51
3. Deudores Varios		43.936,63	57.956,75
4. Personal		93,25	83,25
5. Activos por impuesto corriente		41.792,61	17.897,59
6. Otros créditos con las Admin. Publicas		1.761.180,73	1.731.737,21
III Inversiones Empresas del Grupo	**9**	**29.280,72**	**125,52**
2. Créditos a empresas.		29.280,72	125,52
V Inversiones Financieras C/P	**9**	**20.305,92**	**24.273,97**
1. Instrumentos de Patrimonio		136,25	136,25
5. Otros Activos financieros		20.169,67	24.137,72
IV Periodificaciones a C/P		**0,00**	**0,00**
VI Efectivo y otros líquidos equivalentes		**1.722.124,27**	**285.590,94**
TOTAL ACTIVO (A+B)		**26.294.153,81**	**20.141.116,00**

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

BALANCE DE SITUACION - TILP			
PASIVO	**Notas de la Memoria**	**31/12/2025**	**31/12/2024**
A) PATRIMONIO NETO		**12.211.694,45**	**7.316.663,65**
A-1) Fondos propios	**11**	**9.031.212,68**	**5.442.269,66**
I Capital		**0**	**0**
II Reservas	**11**	**6.769.708,61**	**3.484.679,25**
1. Fondo de reserva obligatorio		3.707.424,69	3.260.797,31
4. Otras reservas		3.062.283,92	223.881,94
III Resultados de ejercicios anteriores		**0,00**	**0,00**
V Excedente de la Cooperativa		**2.261.504,07**	**1.957.590,41**
VIII Otros instrumentos de patrimonio neto		0,00	0,00
A-2) Ajustes en Patrimonio Neto		0,00	0,00
A-3) Subvenciones, Donaciones y legados recibidos	**17**	3.180.481,77	1.874.393,99
B) PASIVO NO CORRIENTE		**9.260.143,17**	**8.286.568,24**
I Fondo de Educación, Formación y Promoción a LP.	**16**	**491.920,38**	**361.268,87**
II Deuda con características especiales	**11**	**4.428.493,57**	**4.156.166,23**
1. "Capital Reembolsable", Exigible.		4.428.493,57	4.156.166,23
III Provisiones a largo plazo		0,00	0,00
IV Deudas a Largo Plazo	**9**	**3.686.854,41**	**3.116.258,33**
1. Deudas con entidades de crédito		3.677.294,41	3.106.698,33
3. Otras deudas a largo plazo		9.560,00	9.560,00
V Deudas con empresas asociadas y socios		**652.874,81**	**652.874,81**
3. Deudas con socios.		652.874,81	652.874,81
VI Pasivos por impuesto diferido		0,00	0,00
V Periodificaciones a largo plazo		0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE		**4.822.316,19**	**4.537.884,11**
I Provisiones a corto plazo	**14**	0,00	0,00
II Deudas a corto plazo		**2.568.161,57**	**2.667.372,28**
1. Deudas con entidades de crédito		2.565.648,88	2.660.442,90
3. Otras deudas a corto plazo		2.512,69	6.929,38
III Deudas con empresas de grupo y socios a corto plazo		**719.906,46**	**375.319,15**
c) Deudas con socios.		719.906,46	375.319,15
IV Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**1.534.248,16**	**1.495.192,68**
1. Proveedores		488.657,19	578.658,00
2. Proveedores Empresas del Grupo		0,00	60.032,50
3. Acreedores Varios		5.216,04	5.296,03
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		346.720,00	337.637,50
5. Pasivos por Impuesto corriente.		0,00	118.752,94
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.		677.684,64	379.339,91
7. Anticipos de clientes		15.970,29	15.475,80
VI Deuda con características especiales a C/P		0,00	0,00
TOTAL GENERAL (A+B+C)		**26.294.153,81**	**20.141.116,00**

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

PÉRDIDAS Y GANANCIAS. TILP			
(DEBE) / HABER	Notas de la Memoria	31/12/2025	31/12/2024
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	13	**9.776.466,06 €**	**8.571.140,52 €**
a) ventas		-2.623,62	0,00
b) Prestación de Servicios		9.779.089,68	8.571.140,52
4. Aprovisionamientos	13	**- 3.616.891,17 €**	**-3.708.397,53 €**
b) Consumo de materias primas y otros consumibles		-2.939.121,98	-3.029.580,18
c) Trabajos realizados por otras empresas		-677.769,19	-678.817,35
5. Otros ingresos de gestión	13	**6.960.951,74 €**	**6.782.544,73 €**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		179.862,48	161.210,83
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		6.781.089,26	6.621.333,90
6. Gastos de personal	13	**- 6.785.852,79 €**	**-6.009.714,79 €**
a) Sueldos, salarios y asimilados		-5.713.684,60	-5.078.126,39
b) Cargas sociales		-1.061.710,96	-888.499,27
c) Provisiones		-7.474,14	-14.007,30
d) Indemnizaciones		-2.983,09	-29.081,83
7. Otros gastos de explotación	13	**- 1.336.310,64 €**	**-1.301.792,55 €**
a) Servicios exteriores		-1.232.208,73	-1.095.290,16
b) Tributos		-122.844,47	-137.857,62
c) Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones corrientes		18.742,56	-68.644,77
8. Amortizaciones de inmovilizado	5,6	**- 2.104.774,05 €**	**-1.872.529,18 €**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		**283.652,22 €**	**151.634,12 €**
10. Excesos de provisiones		**- €**	**- €**
11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		**- €**	**- €**
12. Fondo de Educación, formación y promoción.	3	**- 141.121,91 €**	**- 117.610,36 €**
13. Otros resultados		**12.933,58 €**	**14.269,86 €**
c) Ingresos Excepcionales		12.933,58	14.269,86
e) Gastos Excepcionales		0,00	0,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION		**3.049.053,04 €**	**2.509.544,82 €**
14. Ingresos financieros		**6.206,49 €**	**847,09 €**
a) De participaciones de instrumentos de patrimonio		- €	0,00
b 2) De terceros		6.206,49	847,09
15. Gastos financieros		**- 363.225,38 €**	**- 334.505,38 €**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0,00	0,00
b) Por deudas con terceros		-189.339,73	-176.569,25
d) Intereses y retorno obligatorio de las aportaciones al capital social y de otros fondos calificados como características de deuda.		-173.885,65	-157.936,13
a) Deterioro y perdidas		-184.603,50	-99.543,18
A.2) RESULTADO FIANCIERO		**- 541.622,39 €**	**- 433.201,47 €**
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.		**2.507.430,65 €**	**2.076.343,35 €**
19. Impuestos sobre los beneficios.		**- 245.926,58 €**	**- 118.752,94 €**
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS.		**2.261.504,07 €**	**1.957.590,41 €**
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		**- €**	**- €**
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO.		**2.261.504,07 €**	**1.957.590,41 €**

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PN1

ESTADO DE ING. Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO	Notas de la Memoria	31/12/2025	31/12/2024
A) Resultado de la Cuenta de Perdidas y Ganancias		2.261.504,07	1.957.590,41
Ingresos y gastos imputados directamente a patrimonio neto.			
I Por valoracion de instrumentos fiancieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros Ingresos y gstos		0,00	0,00
II Por coberturas de flujo de efectivo		0,00	0,00
III Subvenciones, donaciones y legajos recibidos		1.589.740,00	766.745,00
IV Por ganancias y perdidas actuariales y otros ajustes		0,00	0,00
V Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		0,00	0,00
VI Diferencias de Conversion		0,00	0,00
VII Efecto Impositivo		0,00	0,00
B) Total Ingresos y gastos imputados directamente a patrimonio neto		1.589.740,00	766.745,00
Transferencias a la Cuenta de Perdidas y Ganancias			
VIII Por valoracion de intrumentos financieros		0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00	0,00
2. Otros ingresos y gstos		0,00	0,00
IX Por coberturas de flujo de efectivo		0,00	0,00
X Subvenciones, donaciones y legajos recibidos	17	-283.652,22	-151.634,12
XI Por activos no corrientes y pasivos vinculados mantenidos para la venta		0,00	0,00
XII Diferencias de Conversion		0,00	0,00
XIII Efecto Impositivo		0,00	0,00
C) Total transferencias a la cuenta de Perdidas y Ganancias		-283.652,22	-151.634,12
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		3.567.591,85	2.572.701,29

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PN2				
	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS	TOTAL
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	**3.301.684,96 €**	**731.958,51 €**	**1.259.283,11 €**	**5.292.926,58 €**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	**- €**	**1.957.590,41 €**	**615.110,88 €**	**2.572.701,29 €**
II. Operaciones con socios o propietarios	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
1. Aumentos de capital	- €	- €	- €	- €
2. (-) Reducciones de capital	- €	- €	- €	- €
3. Conversion de pasivos financieros en patrimonio neto	- €	- €	- €	- €
4. (-) Distribución de dividendos	- €	- €	- €	- €
6. Incremenro(reduccion) de patrimonio neto resultante de una combinacion de negocios.	- €	- €	- €	- €
III. Otras variaciones del patrimonio neto	**182.994,29 €**	**- 731.958,51 €**	**- €**	**- 548.964,22 €**
E) SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	**3.484.679,25 €**	**1.957.590,41 €**	**1.874.393,99 €**	**7.316.663,65 €**
I. Ajustes por cambios de criterio 2024	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
II. Ajustes por errores 2024	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2025	**3.484.679,25 €**	**1.957.590,41 €**	**1.874.393,99 €**	**7.316.663,65 €**
I. Total ingresos y gastos reconocidos	**- €**	**2.261.504,07 €**	**1.306.087,78 €**	**3.567.591,85 €**
II. Operaciones con socios o propietarios	**- €**	**- €**	**- €**	**- €**
1. Aumentos de capital	- €	- €	- €	- €
2. (-) Reducciones de capital	- €	- €	- €	- €
3. Conversion de pasivos financieros en patrimonio neto	- €	- €	- €	- €
4. (-) Distribución de dividendos	- €	- €	- €	- €
6. Incremenro(reduccion) de patrimonio neto resultante de una combinacion de negocios.	- €	- €	- €	- €
III. Otras variaciones del patrimonio neto	**3.285.029,36 €**	**- 1.957.590,41 €**	**- €**	**1.327.438,95 €**
E) SALDO, FINAL DEL AÑO 2025	**6.769.708,61 €**	**2.261.504,07 €**	**3.180.481,77 €**	**12.211.694,45 €**

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2025

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	2025	2024
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	**2.262.743,22**	**2.076.343,35**
2. Ajustes del resultado.	**1.402.459,80**	**2.326.081,80**
a) Amortización del inmovilizado (+).	2.104.774,05	1.872.529,18
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	165.860,94	168.187,95
d) Imputación de subvenciones (-)	-802.652,22	-151.634,12
g) Ingresos financieros (-).	0	-847,09
h) Gastos financieros (+).	363.225,38	334.505,38
k) Dotación al fondo de educación formación y promoción (+).	130.651,51	117.610,36
l) Otros ingresos y gastos (-/+).	-559.399,86	-14.269,86
3. Cambios en el capital corriente.	**-805.348,73**	**-1.724.742,21**
a) Existencias (+/-).	-19.087,05	-70.362,83
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-944.070,10	-1.807.591,55
c) Otros activos corrientes (+/-).	0,00	136.777,11
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	157.808,42	16.435,06
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	0	0
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	**-23.895,02**	**-186.656,08**
a) Pagos de intereses y remuneraciones al capital (-).	0,00	-161.379,60
b) Cobro de dividendos y retornos (+).	0	0
c) Cobros de intereses y remuneraciones al capital (+).	0	0
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+).	-23.895,02	-25.276,48
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	0	0
A. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	**2.835.959,27**	**2.491.026,86**
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	**-3.460.374,84**	**-2.684.161,31**
a) Empresas del grupo, asociadas y socios.	-315.000,00	-250.000,00
b) Inmovilizado intangible.	0,00	0
c) Inmovilizado material.	-3.145.374,84	-2.419.644,77
d) Inversiones inmobiliarias.	0,00	0
e) Otros activos financieros.	0,00	-14.516,54
7. Cobros por desinversiones (+).	**0**	**0**
B. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	**-3.460.374,84**	**-2.684.161,31**

C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	**2.894.371,34**	**766.745,00**
a) Emisión de instrumentos de patrimonio.	822.346,90	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.	-36.715,56	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	2.108.740,00	766.745,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	**427.560,15**	**368.203,32**
a) Emisión	7.118.400,28	2.023.621,96
2. Deudas con entidades de crédito (+).	6.769.844,92	2.003.621,96
3. Deudas con empresas del grupo, asociadas y socios (+).	348.555,36	
4. Otras Deudas(+).	0,00	20.000,00
b) Devolución y amortización de	-6.690.840,13	-1.655.418,64
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-6.661.684,93	-1.690.418,64
3. Deudas con empresas del grupo, asociadas y socios (-).	-29.155,20	35.000,00
11. Pagos por retornos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	**-1.260.982,59**	**-873.246,74**
a) Retornos (-).	-1.260.982,59	-433.333,34
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).	0,00	-439.913,40
C. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	**2.060.948,90**	**261.701,58**
D. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	0	0
E. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/- D)	**1.436.533,33**	**-162.929,42**

En S/C DE LA PALMA, a 31 de marzo de 2026, queda formulada la Memoria, dando su conformidad mediante firma:

D. Francisco Felipe Lorenzo, en calidad de Presidente.

D. Luís Gómez Pérez., en calidad de Tesorero.

D. Carlos Luis Hernández Arrocha, en calidad de Vicepresidente.

D. German Diaz Rodriguez, en calidad de Vocal.

D. Carlos Concepción Pérez, en calidad de Secretario.

D. José Antonio Lorenzo Pérez, en calidad de Vocal.

MEMORIA 2025

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

Índice

1. Actividad de la cooperativa 3
2. Bases de presentación de las cuentas anuales 3
3. Intereses del capital y distribución de resultados 6
4. Normas de registro y valoración 6
5. Inmovilizado material 24
6. Inversiones inmobiliarias 28
7. Inmovilizado intangible 29
8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar 30
9. Instrumentos financieros 31
10. Fondo de educación formación y promoción cooperativa. 41
11. Existencias 42
12. Moneda extranjera 43
13. Situación Fiscal. 43
14. Ingresos y gastos. 45
15. Provisiones y contingencias. 46
16. Información sobre el medio ambiente. 46
17. Retribuciones a largo plazo al personal 46
18. Subvenciones, donaciones y legados. 46
19. Combinaciones de negocios 48
20. Negocios conjuntos. 48
21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas. 48
22. Hechos posteriores al cierre. 49
23. Operaciones con partes vinculadas 49
24. Otra información. 51
25. Información segmentada 52

25.2 Estructura de Costes y Propuesta de Liquidación del SVC Regular. 56

26. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero 57
27. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio. 57

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

1. Actividad de la cooperativa

TRANSPORTES INSULAR LA PALMA, S.COOP. (TILP) se constituyó en 1975 como Cooperativa Trabajo Asociado.

Su domicilio social se encuentra establecido en Avenida Los Indianos nº14 – Bajo en Santa Cruz de La Palma.

Su actividad principal, encuadrada en el objeto social es la prestación de servicios de transporte de viajeros por carretera.

Se le aplica la Ley 4/2022, de 31 de octubre, de Sociedades Cooperativas de Canarias, Ley de Cooperativas Ley 27/1999, Ley 13/1989 y el Reglamento de Sociedades Cooperativas de Crédito, aprobado por el Real Decreto 84/1993 y disposiciones complementarias.

La Sociedad Cooperativa, dominante a su vez de las Sociedades detalladas en la Nota 9.2.3, no está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidados, ya que se acoge a la dispensa de obligación de consolidar en función del tamaño/de los subgrupos de Sociedades.

La Entidad no está participada por ninguna otra Sociedad Dominante.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel.

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2025 adjuntas han sido formuladas por el Consejo Rector a partir de los registros contables de la Sociedad Cooperativa a 31 de diciembre de 2025 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en la Orden EHA/3360/2010, de 21 de diciembre, por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las sociedades cooperativas, el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, por el Real Decreto 1/2021 y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad Cooperativa, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Asamblea General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Asamblea General, el 15 de junio de 2025.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados.

No se aplican principios contables no obligatorios.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

Transportes Insular La Palma, S. Coop. ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente, la concesión de transportes regular de viajeros termina el 30 de noviembre de 2027 no se prevé que en caso de no renovación corra peligro la pervivencia de la empresa dado la existencia de otras líneas de negocio.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de TILP con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad Cooperativa a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.

Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad Cooperativa:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes,
- Provisiones por litigios
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros
- Reconocimiento de ingresos
- Deterioro de participaciones en otras empresas

2.4. Comparación de la información.

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2025, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2025 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2024.

2.5. Agrupación de partidas.

Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas.

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

2.7. Cambios en criterios contables.

Durante el ejercicio 2025 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.8. Corrección de errores.

Las cuentas anuales del ejercicio 2025 incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio con el fin de subsanarlos. También se incluyen

Concepto	Saldo
TASAS UTILIZACION ZONA MUELLE AUTORIDAD PORTUARIA	-228,06
FRA.D/2201605 C.S.0827 09/09/2025	-0,05
FERNANDO JOSE ESCARDA MARTIN DIFERENCIA Nomina AGOSTO 2024, N.22	-126,07
40001864 DIFERENCIA SIN COMPENSAR FRAS.2024	-115,76
AJUSTE CORREC.FRA.V/2020-286 /V/2020-287 23/06/2020	-3.872,00
AJUSTE CORREC.V/2020-286/287 02-03/2020 V/2021-005 02/2021	-834,00
DIF. PROC. AÑOS ANT.AJUSTE 2025	-16,27
DIFER.ERROR IGIC FRA.A MTC 25 10284 31/10/2025	25,16
Error en facturacion años ant.	1.001,45
Correccion errores 2014 facturas pendientes de llegar	3.543,13
DEV. CUOTAS RETA POR AJUSTE 2023	4.104,11
DIFERENCIAS RETA 2023 (AJUSTE EN BASES DE COTIZACION)	-6.650,72
IMPUESTO DE SOCIEDADES 2024 (Cambio de criterio AEAT)	118.752,94
LIQ. POLIZA CREDITO CAJA 7 4ºTRIM 2024	-3.136,96
INTERESES C/C COOP. 2024 Y 2023	3.045,91
AJUSTE DIFERENCIA AÑOS ANTERIORES	1.282,22
REGULARIZACION SEGURO AUT. 2023	-49,34
REGULARIZACION SEGURO AUT. 2023	-9,42
REGULARIZACION SEGURO AUT. 2023	-43,08
AJUSTE CORRECION ASTO.18491 2023 POR ERROR	-423,72
Devoluciones bono transporte años anteriores	-2.767,93
AJUSTE AÑO 1995 DETECTOR IR AES PRODATA	1.184,11
CREDITOS POR DEDUCCIONES AFMN EJERCICIOS ANTERIORES	-2.723.736,33

Se regulariza por parte del INSS las bases de cotización de autónomo del ejercicio 2023 lo que arroja un incremento de cotización total de 6.650,72 esta revisión se hace con retraso de un año y medio y por lo tanto se corresponde con gastos del ejercicio revisado.

Dado el cambio de situación fiscal para los ejercicios siguientes se regulariza la deducción por activos fijos nuevos correspondiente a años anteriores.

2.9. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad Cooperativa, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General

de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2025.

3. Intereses del capital y distribución de resultados

La propuesta de aplicación del resultado por parte del Consejo Rector es la siguiente:

	Ejercicio 2025
Pérdidas y ganancias (beneficio disponible)	2.576.511,63 €
Total	2.576.511,63 €

Aplicación	**Ejercicio 2025**
A fondo de reserva obligatorio	**564.487,64 €**
A fondo de educación, formación y promoción	**141.121,91 €**
A retorno cooperativo a repartir	800.000,00 €
A retorno cooperativo para intereses de aportaciones obligatorias o voluntarias	173.885,65 €
A capital Social	897.016,43 €
Total	2.576.511,63 €

La Sociedad Cooperativa TILP distribuye el resultado positivo conforme con la regla undécima de la Orden EHA/3360/2010, de 21 de diciembre, es decir, el beneficio o excedente obtenido que resulta de la suma algebraica de los excedentes o beneficios cooperativos y de los beneficios extra cooperativos y excepcionales, exige en primer lugar la dotación al Fondo de Reserva Obligatorio y la dotación al Fondo de Educación, Formación y Promoción antes de la consideración del Impuesto de Sociedades, y en segundo lugar aplicar los excedentes disponibles, sin más limitaciones para el reparto de retornos.

Asimismo, para la distribución de los excedentes la Sociedad Cooperativa se cifie a lo contemplado en sus Estatutos, conforme establece el Art. 75 de la LEY 4/2022, de 31 de octubre, de Sociedades Cooperativas de Canarias.

- Características e importe de la remuneración de las aportaciones al capital social de acuerdo con lo dispuesto en el presente Plan de Contabilidad adaptado a las condiciones concretas de las sociedades cooperativas.
- Cuantía de las remuneraciones de las aportaciones obligatorias y voluntarias al capital social, señalando la forma de cálculo de dicha remuneración; indicando, asimismo y de forma expresa, que se cumplen los requisitos establecidos por la ley y que, en ningún caso, dicha remuneración excede de los límites establecidos legalmente.
- Cuantía de la remuneración de los fondos subordinados de las cooperativas que tenga la consideración de fondos propios.

4. Normas de registro y valoración

4.1. Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado h de este epígrafe.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo		
Concesiones		
Patentes, licencias, marcas y similares		
Aplicaciones Informáticas	4	25%
Otro Inmovilizado Intangible		
Fondo de Comercio		

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

a) Aplicaciones informáticas

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web *(siempre que esté prevista su utilización durante varios años)*. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

h) Deterioro de valor de inmovilizado intangible

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, la Sociedad Cooperativa revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad Cooperativa calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

4.2. Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad Cooperativa incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo

superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

No es aplicable la activación de grandes reparaciones y costes de retiro y rehabilitación. La Sociedad Cooperativa no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

El órgano de administración de la Sociedad Cooperativa considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones	50	2%
Instalaciones Técnicas	10	10%
Maquinaria y utillaje	8,33	12%
Mobiliario	10	10%
Equipos Procesos de Información	4	25%
Elementos de Transporte	10	10%
Otro Inmovilizado	4,54	22%
Maquinas expendedoras de billetaje	6,66	15%

La Sociedad Cooperativa evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad Cooperativa calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2025 la Sociedad Cooperativa no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

4.3. Inversiones Inmobiliarias.

La Sociedad Cooperativa clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio de la Sociedad Cooperativa.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

4.4. Arrendamientos.

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento financiero se presentan de acuerdo con la naturaleza de estos, resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los apartados de inmovilizado material e intangible. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos, netos de los incentivos concedidos, se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad Cooperativa actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

Para aquellos inmovilizados arrendados a la Sociedad Cooperativa.

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

En aquellos inmovilizados que la Sociedad Cooperativa arrienda a terceros:

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

4.5. Permutas.

En la actualidad no existen permutas de ninguna índole.

4.6. Instrumentos financieros.

La Sociedad Cooperativa tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

4.6.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

- Activos Financieros a coste Amortizado. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo

o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad Cooperativa tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

  No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

  Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor

- Deterioro: La Sociedad Cooperativa registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

  Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

  La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

  Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

- Activos financieros a coste. Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

  Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

  - Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
  - Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
  - Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad Cooperativa registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

    Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el

patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

  - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles
  - Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
  - Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o - la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

    La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

    Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Reclasificación de activos financieros-

Cuando la cooperativa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

Intereses y dividendos/retornos recibidos de activos financieros-

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad Cooperativa a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros-

La Sociedad Cooperativa da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad Cooperativa no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.6.2. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

4.6.3. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- Pasivos Financieros a coste Amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

  Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

  - Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
  - Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

- Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

  - Son pasivos que se mantienen para negociar;
  - Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
  - Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.

  - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
  - Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de pasivos financieros-

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad Cooperativa calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

4.6.4. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

La Sociedad Cooperativa no tiene firmados instrumentos de cobertura.

4.6.5. Instrumentos financieros compuestos

La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad Cooperativa cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

4.6.6. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad Cooperativa procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

4.7. Existencias.

Se valoran al precio de adquisición. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición.

La Sociedad Cooperativa utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.8. Transacciones en moneda extranjera.

No se realizan operaciones en moneda extranjera.

4.9. Impuestos sobre beneficios.

El impuesto sobre beneficios se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido que grava el resultado cooperativo y extra cooperativo. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios de otros activos y pasivos en una operación que, en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad Cooperativa va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de los activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad Cooperativa vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

La cuantificación de los respectivos activos y pasivos por impuestos diferidos se realizará teniendo en cuenta el tipo de gravamen, cooperativo o extra cooperativo, que corresponda a la naturaleza de los resultados relacionados con dichos créditos y débitos, así como, en su caso, la calificación fiscal de protegida o especialmente protegida de que goce la cooperativa

4.10. Ingresos y gastos.

Se indicará los criterios generales aplicados. En particular, en relación con los ingresos por entrega de bienes y prestación de servicios el criterio seguido para concluir que las obligaciones asumidas por la empresa se cumplen a lo largo del tiempo o en un momento determinado; en concreto, en relación con las que se cumplen a lo largo del tiempo, se señalarán los métodos empleados para determinar el grado de avance y se informará en caso de que su cálculo hubiera sido impracticable.

1. Aspectos comunes.

La empresa reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

No se reconocen ingresos en las permutas de elementos homogéneos como las permutas de productos terminados, o mercaderías intercambiables entre dos empresas con el objetivo de ser más eficaces en su labor comercial de entregar el producto a sus respectivos clientes.

2. Reconocimiento.

La empresa reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se identifica, la empresa determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios o venta de bienes) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa dispone de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesariamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

2.1 Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.

Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes (transporte). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.

b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).

c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).

Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.

2.2 Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:

a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo. Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.

b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.

c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

Sin embargo, si la empresa no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.

e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

3. Valoración.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a trasferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocen cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o

b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

4.11. Provisiones y contingencias.

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad Cooperativa cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad Cooperativa tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad Cooperativa del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

4.12. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

El Consejo Rector confirma que la Sociedad Cooperativa no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de este.

4.13. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

El personal de la Cooperativa está formado por socios trabajadores, y personal contratado. En el epígrafe de gastos de personal del resultado de explotación de la cooperativa se identifican de modo separado las retribuciones de los socios y la retribución al personal contratado, sueldos, salarios y asimilados.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

4.14. Subvenciones, donaciones y legados.

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de estos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

4.15. Combinaciones de negocios.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

En el supuesto excepcional de que el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

4.16. Negocios conjuntos.

La Sociedad Cooperativa reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad Cooperativa están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad Cooperativa. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

4.17. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª.

c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad Cooperativa, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad Cooperativa, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad Cooperativa o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Consejo Rector y los

Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad Cooperativa, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad Cooperativa.

4.18. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

a) El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y

b) Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

4.19. Operaciones interrumpidas.

La Sociedad Cooperativa reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:

d) Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.

e) Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.

f) Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separada en el estado de pérdidas y ganancias.

4.20. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

No se han adquirida derechos de emisión.

5. Inmovilizado material

- El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO MATERIAL

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024	**5.329.439,15 €**	**32.833.774,54 €**	**513.241,52 €**	**38.676.455,21 €**
(+) Resto de entradas	124.004,06 €	1.447.158,33 €	849.220,49 €	2.419.644,77 €
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00 €	-2.124.502,46 €	0	-2.124.502,46 €
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00 €	445.586,05 €	-501.918,21 €	-55.594,05 €
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024	**5.453.443,21 €**	**32.602.016,46 €**	**860.543,80 €**	**38.916.003,47 €**
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2025	**5.453.443,21 €**	**32.602.016,46 €**	**860.543,80 €**	**38.916.003,47 €**
(+) Resto de entradas	- €	3.145.374,84 €	- €	3.145.374,84 €
(-) Salidas, bajas o reducciones	- €	- €	- €	- €
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	- €	683.289,62 €	-683.289,62 €	- €
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025	**5.453.443,21 €**	**36.430.680,92 €**	**177.254,18 €**	**42.061.378,31 €**
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	**1.024.777,18 €**	**23.491.224,34 €**	- €	**24.516.001,52 €**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2024	79.292,62 €	1.779.750,44 €	- €	1.859.043,06 €
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	-24.044,98 €	-2.100.563,20 €	- €	-2.124.608,18 €
F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	**1.080.024,82 €**	**23.170.411,58 €**	- €	24.250.436,40 €
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	**1.080.024,82 €**	**23.170.411,58 €**	- €	**24.250.436,40 €**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2025	72.325,66 €	2.015.903,80 €	- €	2.088.455,73 €
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	- €	- €	- €	- €
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	**1.152.350,48 €**	**25.186.315,38 €**	**0,00 €**	**26.338.665,86 €**
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2025	**4.301.092,73 €**	**11.244.365,54 €**	**177.254,18 €**	**15.722.712,45 €**

Del detalle anterior, el valor de construcción y del terreno de los inmuebles, asciende a 3.463.672,51 euros y 1.989.770,70 euros, respectivamente.

No se han estimado costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación.

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

El inmovilizado material no incluye activos adquiridos a empresas del grupo y asociadas.

No hay inversiones en inmovilizado material fuera del territorio nacional.

No hay gastos financieros capitalizados.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado

Todos los elementos del inmovilizado material están afectos a la explotación al 31 de diciembre

El inmovilizado material no está incluido en una unidad generadora de efectivo

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

EJERCICIO 2025	Valor Contable	Amortización Acumulada
212 INSTALACION FOTOVOLTAICA LAS ROSAS	223.210,14 €	223.210,14 €
213 MAQUINARIA Y UTILLAJE	0,00 €	0,00 €
214 CANCELADORAS DE BILLETAJE	61.748,73 €	61.748,73 €
216 MOBILIARIO Y ENSERES	106.680,57 €	106.680,57 €
217 EQUIPOS PARA PROCESOS INFORM.	16.259.784,99 €	16.259.784,99 €
218 ELEMENTOS DE TRANSPORTE	155.905,41 €	155.905,41 €
219 OTRO INMOV. MATERIAL	223.210,14 €	223.210,14 €

EJERCICIO 2024	Valor Contable	Amortización Acumulada
212 INSTALACION FOTOVOLTAICA LAS ROSAS	492.224,26 €	492.224,26 €
213 MAQUINARIA Y UTILLAJE	221.210,13 €	221.210,13 €
216 MOBILIARIO Y ENSERES	60.253,73 €	60.253,73 €
217 EQUIPOS PARA PROCESOS INFORM.	90.880,57 €	90.880,57 €
218 ELEMENTOS DE TRANSPORTE	14.621.338,81 €	14.621.338,81 €
219 OTRO INMOV. MATERIAL	155.905,41 €	155.905,41 €

No hay bienes afectos a garantía ni a reversión.

Las subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado material están cuantificados en 3.643.842,48€ euros y el importe de los activos subvencionados asciende a 4.911.538,64 € euros.

Al 31 de diciembre de 2025 se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado (385.426,00 euros), que se financiará mediante créditos con entidades financieras y fondos propios.

No hay compromisos en firme de venta de inmovilizado.

Al 31 de diciembre de 2025, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto no incluye bienes en régimen de arrendamiento financiero (ver nota 8.1).

Otras circunstancias importantes que afectan a los bienes del inmovilizado material son las siguientes:

	COBERTURAS	POLIZA	INICIO	VTO.
POLIZA DE RESPONSAVILIDAD CIVIL GENERAL, EXPLOTACION, ACCIDENTES COLECTIVOS, ETC	Límite de indemnización general por siniestro, para el conjunto de daños corporales, materiales y perjuicios consecutivos: 5.000.000,00 euros - Franquicia: 500,00 euros · Responsabilidad Civil contaminación accidental y repentina - Sublímite por siniestro: 300.000,00 euros - Franquicia: 500,00 euros · Responsabilidad Civil Subsidiaria de subcontratistas: Incluido - Franquicia: 500,00 euros · Responsabilidad Civil subsidiaria por uso de vehículos por los empleados: Incluido - Franquicia: 500,00 euros · Responsabilidad Civil por daños a vehículos de terceros aparcados dentro de las instalaciones del asegurado - Sublímite por siniestro y por año de seguro: 75.000,00 euros - Franquicia: 500,00 euros · Daños cubiertos ocurridos fuera de España	**82759032**	**18/06/2025**	**18/06/2026**
POLIZA INDUSTRIAS (GARAJES BREÑA BAJA, LOS LLANOS Y S/C DE LA PALMA	Capitales a asegurar. Edificio: 3,562,000,00 euros, Contenido 773541,11 Vehículos en reposo. 4,000,000,00 euros	**81136355**	**19/02/2025**	**19/02/2026**
PLACAS FOTOVOLTAICAS	DESCRISPCION DEL RIESGO: MOBILIARIO PROFESIONAL O INDUSTRIAL 356.032,86 euros	**55419837**	**22/10/2025**	**22/10/2026**
POLIZA OFICINA S/C PALMA	Capitales para asegurar: Continente:1.112.079,48 euros - Mobiliario: 194.613,91 euros	**83698801**	**12/02/2025**	**12/12/2026**
POLIZA VEHICULOS	Incluyen la responsabilidad civil obligatoria, la responsabilidad civil voluntaria y la defensa jurídica	-	-	-

6. Inversiones inmobiliarias

- El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024	**36.746,68 €**	**849.280,96 €**	**886.027,64 €**
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024	**36.746,68 €**	**843.434,02 €**	**880.180,70 €**
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2025	**36.746,68 €**	**843.434,02 €**	**880.180,70 €**
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00 €	0,00 €	0,00 €
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025	**36.746,68 €**	**843.434,02 €**	**880.180,70 €**
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	- €	**331.298,78 €**	**331.298,78 €**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2024	- €	16.286,16 €	16.286,16 €
F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2024	- €	**347.584,94 €**	**347.584,94 €**
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	- €	**347.584,94 €**	**347.584,94 €**
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2025	- €	16.318,32 €	16.318,32 €
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	- €	**363.903,26 €**	**363.903,26 €**
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2025	**36.746,68 €**	**479.530,76 €**	**516.277,44 €**

Los tipos de inversiones inmobiliarias y destino que se da son Nave industrial situada en Calle las Rosas, 21 en Los Llanos de Aridane, los antiguos garajes y oficinas de la empresa situado en Pedro J. De las Casas, nº3 y dos apartamentos situados en la calle Llanos la Cruz nº 8 en Santa cruz de la Palma.
Los ingresos provenientes, así como los gastos para su explotación son los siguientes:

B) Otra información

Ejercicio 2024	Inversiones que generan ingresos	Total
Ingresos provenientes de inversiones inmobiliarias	120.335,71 €	120.335,71 €
Gastos para la explotación de inversiones inmobiliarias	3.843,56 €	3.843,56 €
Ejercicio 2025	**Inversiones que generan ingresos**	**Total**
Ingresos provenientes de inversiones inmobiliarias	138.456,00 €	138.456,00 €
Gastos para la explotación de inversiones inmobiliarias	4.804,32 €	4.804,32 €

Las inversiones inmobiliarias no incluyen activos adquiridos a empresas del grupo y asociadas

No hay inversiones inmobiliarias fuera del territorio nacional
No existe ninguna restricción a la realización de las inversiones, al cobro de los ingresos derivados de las mismas o de los recursos obtenidos por su enajenación o disposición por otros medios.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

No se han capitalizado gastos financieros en el ejercicio.

El coste de las inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas es de 0,00 euros.

No hay bienes afectos a garantía y a reversión.

No hay subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con las inversiones inmobiliarias.

No existen obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras.

Los bienes correspondientes a este apartado están incluidos en el seguro general de inmuebles de la empresa salvo los apartamentos arrendados que tienen cada uno su póliza de hogar.

Al 31 de diciembre de 2025, el epígrafe inversiones inmobiliarias del balance de situación no incluía bienes en régimen de arrendamiento financiero.

7. Inmovilizado intangible

7.1 General

El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO INTANGIBLE

	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2024	199.393,06 €	199.393,06 €
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2024	199.393,06 €	199.393,06 €
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2025	199.393,06 €	199.393,06 €
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2025	199.393,06 €	199.393,06 €
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2024	199.393,06 €	199.393,06 €
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2025	199.393,06 €	199.393,06 €
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2025	199.393,06 €	199.393,06 €
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2025	**0,00 €**	**0,00 €**

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No hay bienes intangibles adquiridos a empresas del grupo y asociadas y no hay bienes fuera del territorio español

No hay activos no afectos directamente a la explotación.

Los gastos financieros capitalizados en el ejercicio ascienden a 0,00 euros

Existe inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

Inmovilizado Intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle

EJERCICIO 2024	Valor Contable	Amortización Acumulada	Corrección de valor por deterioro acumulado
2060 APLICACIONES INFORMATICAS	199.393,06 €	199.393,06 €	

Inmovilizado Intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle

EJERCICIO 2025	Valor Contable	Amortización Acumulada	Corrección de valor por deterioro acumulado
2060 APLICACIONES INFORMATICAS	199.393,06 €	199.393,06 €	

La Sociedad Cooperativa no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

No hay activos afectos a garantía y a reversión

El inmovilizado intangible no está incluido en una unidad generadora de efectivo

Al 31 de diciembre de 2025 no se han contraído compromisos en firme para la compra ni para la venta de inmovilizado intangible, ni se ha producido enajenación de los mismos

No existen inmovilizados intangibles, cuya vida útil no se puede determinar con fiabilidad.

7.2 Fondo de comercio

No hay.

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

8.1 Arrendamientos financieros

No existen en este momento operaciones de arrendamiento financiero

8.2 Arrendamientos operativos

La información de los arrendamientos operativos que arrienda la Sociedad Cooperativa es la siguiente

Arrendamientos operativos: Información del arrendador	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables	**138.456,00 €**	**123.937,46 €**
_ Hasta un año		10.801,75 €
_ Entre uno y cinco años	138.456,00 €	113.135,71 €
_ Más de cinco años		
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio		

Hay arrendados propiedad de la empresa dos apartamentos destinados a vivienda habitual en la Calle Llanos la Cruz nº8 en Santa Cruz de La Palma, una nave industrial situada en la Calle La Rosa número 21, en los Llanos de Aridane y las antiguas instalaciones situadas en Calle Pedro J. de las Casas, 3 en S/C de La Palma. En 2024 los ingresos fueron de 120.335,71 € y en 2025 los ingresos fueron 138.456,00 €

La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad Cooperativa es arrendataria es la siguiente:

c) Arrendamientos operativos: Información del arrendatario	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables, de los cuales:		
_ Hasta un año	32.906,10 €	23.110,36€
_ Entre uno y cinco años		
_ Más de cinco años		
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio		

La empresa tiene arrendado el garaje de sito en la calle San Antonio nº 19 en Breña Baja, un terreno en Camino Pista Fagundo s/n en el municipio de Puntagorda y un terreno en la cabecera de Aeropuerto en Villa de Mazo arrendado a Aena, con un coste total de 32.906,10€

9. Instrumentos financieros

9.1 Consideraciones generales y objetivo (Apartado incluido a efectos informativos)

La información expresada en los apartados siguientes se aplica a los instrumentos financieros incluidos en el alcance de la norma de registro y valoración novena.

El objetivo de esta nota es que a los usuarios puedan evaluar:

a) La relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

b) La naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el periodo sobre el que se informa y a los que la empresa esté expuesta al cierre del ejercicio, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

9.2 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en los resultados de la empresa

9.2.1 Información relacionada con el balance

a) Categorías de activos y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Clases de activos financieros no corrientes			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2024	16.542,00 €	6.310,63 €	10.300,10 €	33.152,73 €
(+) Altas	5.978,00 €			5.978,00 €
(-) Salidas y Reducciones			-4.837,64 €	-4.837,64 €
(+/-) Traspasos y otras variaciones				0,00 €
Saldo final del ejercicio 2024	22.520,00 €	6.310,63 €	5.462,46 €	34.293,09 €
(+) Altas	36.525,00 €		190,56 €	36.715,56 €
(-) Salidas y Reducciones				0,00 €
(+/-) Traspasos y otras variaciones				0,00 €
Saldo final del ejercicio 2025	59.045,00 €	6.310,63 €	5.653,02€	71.008,65 €

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad Cooperativa a largo plazo, clasificados por categorías es:

		CLASES							
		instrumentos de Patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados, Otros		TOTAL	
		Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025
CATEGORIAS	Activos a valor razonable con cambios el P&G de cual:	0	0	0	0	0	0	0	0
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0
	Préstamos y partidas a cobrar	22.520,00	59.045,00	0	0	5.462,46	5.653,02	27.982,46	64.507,46
	Activos disponibles para la venta, del cual:	0	0	6.310,63	6.310,63	0	0	6.310,63	6.310,63
	Valorados a valor razonable	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
	Valorados a coste	0	0	6.310,63	6.310,63	0	0	6.310,63	6.310,63
	derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00

	Total	**22.520,00**	**59.045,00**	**6.310,63**	**6.310,63**	**5.462,46**	**5.653,02**	**34.293,09**	**71.008,65**

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad Cooperativa a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

		CLASES							
		instrumentos de Patrimonio		**Valores representativos de deuda**		**Créditos Derivados, Otros**		**TOTAL**	
		Ej. 2024	**Ej. 2025**	**Ej. 2024**	**Ej. 2025**	**Ej. 2024**	**Ej. 2025**	**Ej. 2024**	**Ej. 2024**
CATEGORIAS	Activos a valor razonable con cambios el P&G de cual:	0	0	0	0	0	0	0	0
	inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0	0	0	0	0	0	0	0
	Préstamos y partidas a cobrar	136,25	136,25	0	0	24.137,72	20.169,67	24.273,97	20.305,92
	Activos disponibles para la venta, del cual:	0	0	0	0	0	0	0	0
	Valorados a valor razonable	0	0	0	0	0	0	0	0
	Valorados a coste	0	0	0	0	0	0	0	0
	derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total	**136,25**	**136,25**	**0**	**0**	**24.137,72**	**20.169,67**	**24.273,97**	**20.305,92**

La información del **efectivo y otros activos líquidos equivalentes**, es la siguiente:

	Ej. 2024	**Ej. 2025**
Tesorería	**285.590,94**	**1.722.124,27**
Otros activos líquidos equivalentes	**0,00**	**0,00**

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad Cooperativa están denominados en euros.

a.2) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad Cooperativa a largo plazo, clasificados por categorías son:

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025
CATEGORIAS	pasivos financieros a coste amortizado o coste	3.106.698,33	3.677.294,41	0	0	0	0	3.106.698,33	3.677.294,41
	Pasivos a valor razonable con cambios el P&G de cual:	0	0	0	0	0	0	0	0
	- Mantenidos para negociar	0	0	0	0	0	0	0	0
	- Otros	0	0	0	0	0	0	0	9.560,00
	derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total	3.106.698,33	3.677.294,41	0	0	0	0	3.106.698,33	3.686.854,41

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad Cooperativa a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2024
CATEGORIAS	pasivos financieros a coste amortizado o coste	2.660.442,90	2.565.648,88	0	0	0	0	2.660.442,90	2.565.648,88
	Pasivos a valor razonable con cambios el P&G de cual:	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
	- Mantenidos para negociar	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
	- Otros			0	0	6.929,38	2.512,69	6.929,38	2.512,69
	derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0,00	0,00
	Total	2.660.442,90	2.565.648,88	**0**	**0**	6.929,38	2.512,69	**2.667.372,28**	**2.568.161,57**

b) Activos financieros y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La sociedad no tiene Activos financieros y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

c) Reclasificaciones

La sociedad no ha realizado reclasificaciones

d) Compensación de activos y pasivos financieros

La sociedad no ha realizado compensaciones de activos y pasivos financieros

e) Activos cedidos y aceptados en garantía

La sociedad no tiene activos cedidos ni aceptados en garantía

f) Instrumentos financieros compuestos con múltiples derivados implícitos

La sociedad no tiene Instrumentos financieros compuestos con múltiples derivados implícitos

g) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:

	Clases de activos financieros							
	instrumentos de Patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados, Otros		TOTAL	
	L/P	C/P	L/P	C/P	L/P	C/P	L/P	C/P
Perdida por deterioro al inicio del 2024	0	0	0	0	0	400.253,26	0	400.253,26
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	0	0	104.839,29	0	104.839,29
(-) Reversión del deterioro	0	0	0	0	0	-34.877,70	0	-34.877,70
Perdida por deterioro al final del 2024	0	0	0	0	0	470.214,85	0	470.214,85
(+) Corrección valorativa por deterioro	0	0	0	0	0	128,40	0	128,40
(-) Reversión del deterioro	0	0	0	0	0	-18.870,96	0	-18.870,96
Perdida por deterioro al final del 2025	0	0	0	0	0	451.472,29	0	451.472,29

h) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio no se ha producido un impago del principal o intereses del préstamo

i) Deudas con características especiales

Los instrumentos financieros con características especiales se componen de los siguientes apartados:

Fondo de Educación, Formación y Promoción con un saldo de **491.920,38 €** ha sido usado como recurso financiero, para dotar de liquidez a la cooperativa.

Deudas con características especiales a L/P: cuyo saldo asciende a 4.428.493,57, según se detalla en la "Nota 9.6 Deudas con Características Especiales" de esta Memoria, al Capital Social de la Cooperativa y al Fondo de Reserva voluntario, que ha dejado de formar parte de los Fondos Propios debido a la EHA/3360/2010, de 21 de diciembre.

9.2.2 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

No hay pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de activos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena

9.2.3 Otra información

a) Contabilidad de coberturas

La sociedad no realiza operaciones de cobertura

b) Valor razonable

No hay instrumentos financieros valorados a valor razonable

c) Empresas del grupo, multigrupo, asociadas y socios

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o Sociedad Cooperativa se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de Sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
El análisis del movimiento durante el ejercicio de las inversiones a largo plazo en empresas del grupo, asociadas y socios es el siguiente:

	Inversiones en empresas del grupo, asociadas y socios a largo plazo			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2024	293.910,02 €		0,00 €	293.910,02 €
(+) Altas	250.000,00 €			250.000,00 €
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-99.543,18 €		0,00 €	-99.543,18 €
Saldo final del ejercicio 2024	444.366,84 €		0,00 €	444.366,84 €
(+) Altas	315.000,00 €			315.000,00 €
(+/-) Traspasos y otras variaciones	-184.603,50 €		0,00 €	-184.603,50 €
Saldo final del ejercicio 2025	574.763,34 €		0,00 €	574.763,34 €

La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de Sociedades en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

					% CAPITAL	% DERECHO DE VOTO
NIF	**DENOMINCION**	**DOMICILIO**	**F. JURIDICA**	**ACTIVIDAD CNAE**	**DIRECTO**	**DIRECTO**
B-76820752	LOGISTILP, S.L.	AV. LOS INDIANOS, 14 BAJO	04/02/2022	4941 transportes de mercancías por carretera	676.000,00 €	100%
B-38772745	NUEVO RUMBO HISTORIA VIVA, S.L.	C/ CAN ANTONIO 346A	01/01/2021	8230 organización de convenciones y ferias	52.415,00 €	100%
B-76686997	CRISTINA BARRETO S.L.U.	AV. LOS INDIANOS, 14 BAJO	09/05/2025	4939 otros transportes de viajeros por carretera	315.000,00 €	100%

NIF	Capital	Reservas	Rdo. De. Ejercicio	Otras partidas de patrimonio neto	PN de la entidad por su %	Valor en libros de la participación	Nº de acciones poseídas
B-76820752	676.000,00 €	0,00 €	- 184.603,50 €	- 283.956,28 €	107.183,91 €	391.951,84 €	8520
B-38772745	52.415,00 €	98.800,31 €	71.730,58 €	- 34.483,27 €	190.277,02 €	52.415,00 €	54
B-76686997	315.000,00 €	72.145,80 €	-12.712,98 €	-34.896,35 €	27.636,47 €	315.000,00 €	310

No hay empresas controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

No hay empresas asociadas

d) Otro tipo de información

Al 31 de diciembre de 2025 no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros

No hay deudas con garantía real

No hay otras circunstancias importantes que afectan a los activos financieros

Los límites de las pólizas y líneas de descuento es el siguiente:

POLIZAS DE CREDITO	DISPUESTO	LIMITE
CAJA 7	483.868,08 €	700.000,00
CAJA MAR	- €	500.000,00
BANCA MARCH	18.525,81 €	150.000,00
BBVA	39.795,17 €	300.000,00
	542.189,06 €	1.650.000,00

Los límites de las líneas de confirming es el siguiente:

LINEAS DE CONFIRMING	DISPUESTO	LIMITE
CAJA 7	0,00	300.000,00
BANCA MARCH	32.282,60	138.000,00
FACTORING CAJA MAR	326.718,96	1.850.000,00
TOTAL	**359.001,56**	**2.288.000,00**

9.3 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Por su actividad normal la Sociedad está expuesta a diferentes riesgos financieros, básicamente, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado, siendo este último el que se refiere a riesgo de tipo de cambio, de tipo de interés y otros riesgos de precio.

Riesgo de crédito

Se refiere a las ventas a crédito de clientes, que en general es a 60 días, gestionándose mediante análisis detallados de cada cliente antes de concederle el crédito y revisión mensual de los saldos pendientes.

Riesgo de liquidez

La Sociedad procura mantener una ratio de liquidez adecuado en todo momento para poder hacer frente a sus compromisos procurando que el activo corriente sin incluir las existencias cubra razonablemente el exigible corriente. Además, la Sociedad tiene contratadas pólizas de crédito para posibles necesidades puntuales que no utiliza en su totalidad.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no realiza transacciones en moneda distinta al euro por lo que no tiene exposición a fluctuaciones de tipos de cambio que puedan afectar a la cuenta de resultados.

Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de resultados.

Dependiente de las estimaciones de la Sociedad y de la estructura de la deuda, se realizan operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos.

El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la sociedad es, fundamentalmente, el EURIBOR.

a) Riesgo de crédito

El plazo de cobro para los grandes clientes con contrato es de 60 días, para el resto la política de la empresa es cobro previo a la realización del servicio.

De la facturación de discrecional (incluyendo escolar) realizada en el ejercicio queda pendiente de cobro 2.823.588,84€ a 31/12/2025 .

b) Riesgo de liquidez

Las clasificaciones por vencimiento de los **activos financieros** de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Mas de 5	TOTAL
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	29.280,72 €	- €	- €	- €	- €	0,00 €	29.280,72 €
Créditos a empresas	29.280,72 €	- €	- €	- €	- €	- €	29.280,72 €
Otras inversiones	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Inversiones financieras	20.169,67 €	0	0	0	0	11.773,09 €	32.1333,32 €
Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0	6.310,63 €	6.310,63 €
Otros Activos financieros	20.169,67 €	0	0	0	0	5.653,02 €	25.822,69 €
Otras inversiones	0,00 €	0	0	0	0	0,00 €	0,00 €
Deudas comerciales no corrientes	0	0	0	0	0	0	0
Anticipos a Proveedores	0	0	0	0	0	0	0
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	2.969.523,30 €	0	0	0	0	0	2.969.523,30 €
Clientes por ventas y prestación de servicios	2.823.332,04 €	0	0	0	0	0	2.823.332,04 €

Clientes, empresas del grupo	102.161,38 €	0	0	0	0	0	102.161,38 €
Deudores Varios	43.936,63 €	0	0	0	0	0	43.936,63 €
Personal	93,25	0	0	0	0	0	93,25 €
TOTAL	**3.018.973,69 €**	**0,00 €**	**0,00 €**	**0,00 €**	**0,00 €**	**11.963,65 €**	**3.030.937,34 €**

Las clasificaciones por vencimiento de los **pasivos financieros** de la Sociedad Cooperativa, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						
	1	2	3	4	5	Mas de 5	TOTAL
Fondo de Educacion Formacion y P.	**491.920,38 €**						**491.920,38 €**
Deudas	**1.680.576,18 €**	**1.442.833,96 €**	**1.145.804,30 €**	**651.130,82 €**	**346.921,12 €**	**90.604,21 €**	**5.367.430,58 €**
Obligaciones y otros valores negoc.							- €
Deudas con entidades de crédito	1.680.576,18 €	1.442.833,96 €	1.145.804,30 €	651.130,82 €	346.921,12 €	90.604,21 €	5.357.870,58 €
Otros pasivos financieros	- €					9.560,00 €	9.560,00 €
Deudas con empresas grupo y asoc.	**719.906,46 €**					**652.874,81 €**	**1.372.781,27 €**
Acreedores comerciales no corrientes							- €
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	840.593,23 €						**840.593,23 €**
Proveedores	488.657,19 €						488.657,19 €
Proveedores empresas del grupo	- €						0,00 €
Acreedores varios	5.216,04 €						5.216,04 €
Personal	346.720,00 €						346.720,00 €
Deudas con características especiales						**4.428.493,57 €**	**4.428.493,57 €**
TOTAL	**4.618.068,95 €**	**1.348.209,54 €**	**1.136.424,56 €**	**654.759,06 €**	**346.921,34 €**	**5.171.972,59 €**	**12.501.219,03 €**

*Se corresponde con el Capital Social reembolsable calificado como Pasivo Financiero.

La Sociedad Cooperativa lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

c) Riesgo de mercado

La Sociedad Cooperativa no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

9.4 Transferencias de activos financieros

La sociedad no tiene transferencia de activos financieros

9.5 Fondos propios

La composición y movimiento de los fondos propios de la Sociedad Cooperativa se presentan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

A continuación, se detallan los movimientos durante el ejercicio de cada partida del balance incluida en esta agrupación:

Cuenta	Descripción	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024
112	Fondo de reserva obligatorio.	3.707.424,69 €	3.260.797,31 €
113	Fondo de reserva voluntario	3.062.283,92 €	223.881,94 €
121	Resultado Negativos de Ejercicios Ant.	- €	- €
129	Excedente de la Cooperativa.	2.261.504,07 €	1.957.590,41 €
	TOTALES	**9.031.212,68 €€**	**5.442.269,66 €**

La totalidad del saldo de "Reservas" se corresponde con "Fondo de reserva obligatorio".

Fondo de Reserva Obligatorio

El Fondo de Reserva Obligatorio, reserva legal de los fondos propios de la Sociedad Cooperativa, destinado a la consolidación, desarrollo y garantía de la cooperativa, es irrepartible, salvo en los casos previstos en la Ley de Cooperativas de Canarias, para la transformación o la disolución de la cooperativa.

El Fondo de Reserva Obligatorio, se constituirá conforme a la normativa aplicable por el porcentaje sobre los excedentes o resultados que en cada ejercicio fije la Asamblea.

Los importes pendientes de dotar en el ejercicio 2025 al Fondo de Reserva Obligatorio son de 564.487,64 € euros, habiendo sido en el pasado ejercicio de 446.627,38 € euros.

Fondo de Reserva Voluntario

Constituidas para la consolidación, desarrollo y garantía de la Sociedad Cooperativa, se identifica como una partida de los fondos propios que pueden ser utilizadas para la compensación de pérdidas, ampliación de capital, constitución de otras reservas o reparto a los socios como dividendos.

La totalidad de las reservas voluntarias tienen la consideración repartibles.

9.6 Deudas con Características Especiales

a) Capital Social Cooperativo.

El capital social cooperativo corresponde en su totalidad a socios trabajadores ordinarios o colaboradores, no existiendo actualmente otros tipos de socios en la cooperativa, y se encuentra íntegramente suscrito y desembolsado.

El capital social mínimo fijado en los estatutos es de 200.000€ (doscientos mil euros), encontrándose totalmente desembolsado desde la constitución de la Cooperativa.

El capital social que ha sido calificado como "pasivo financiero" de acuerdo con lo previsto en la Orden EHA/3360/22012, de 21 de diciembre, por la que se aprueban las normas sobre los aspectos contables de las sociedades cooperativas asciende a 4.428.493,57 €, según el siguiente desglose:

1500. CAPITAL SOCIAL OBLIGATORIO SOCIOS T.	1.540.000,00
1501. CAPITAL SOCIAL VOLUNTARIO SOCIOS T.	2.572.795,93
1502. CAPITAL SOCIAL SOCIOS COLABORADORES	315.697,64
TOTAL CAPITAL COOPERATIVO:	**4.428.493,57**

b) Reservas:

- Detalle del "Fondo de Reserva Voluntario" calificado como pasivo financiero:

1715. RESERVA VOL. "C/C COOPERADOR"	652.874,81
TOTAL RESERVA VOLUNTARIA:	**652.874,81**

10. Fondo de educación formación y promoción cooperativa.

El Fondo de Educación, Formación y Promoción registra los importes que obligatoriamente deben constituirse en las Sociedades Cooperativas con la finalidad de que se apliquen a determinadas actividades que benefician a sus socios, trabajadores y a la comunidad en general, por lo que su dotación es un gasto para la cooperativa.

Su dotación con los excedentes netos del ejercicio se registra en una partida específica del pasivo del balance que es inembargable excepto por deudas contraídas para el cumplimiento de sus fines y, en todo caso, irrepartible.

El Fondo de Educación, Formación y Promoción se aplicará conforme determinen los Estatutos o la Asamblea General de la Cooperativa, a la formación y educación de los socios en los principios y técnicas del cooperativismo, así como a su difusión en el entorno social en el que se desenvuelva la cooperativa, su actividad y al fomento de cuentas actividades se enmarquen en el principio general de la interoperación y demás establecidas en el artículo 56 de la Ley de Cooperativas de Canarias

Análisis de movimientos del F.E.P.C., con separación de dotaciones y aplicaciones, desglosadas por conceptos:

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	**302.016,08 €**
Adiciones en 2024	
(+) Dotación del ejercicio 2024, en función de los beneficios cooperativos de acuerdo con la ley	117.610,36 €
(+) Sanciones económicas impuestas a los socios	601,00 €
TOTAL DOTACIONES DEL EJERCICIO 2024	**118.211,36 €**
Aplicaciones en 2024	
(-) Formación de trabajadores en Capacitación	45.360,77 €
(-) Promoción cultural, profesional, asistencial y social del entorno local	13.597,80 €
TOTAL APLICACIONES DEL EJERCICIO 2024	**58.958,57 €**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	361.268,87 €
Adiciones en 2025	
(+) Dotación del ejercicio 2025, en función de los beneficios cooperativos de acuerdo con la ley	141.121,91 €

TOTAL DOTACIONES DEL EJERCICIO 2025	**141.121,91 €**
Aplicaciones en 2025	
(-) Formación de trabajadores en.....	1.430,00 €
(-) Promoción cultural, profesional, asistencial y social del entorno local	9.040,40 €
TOTAL APLICACIONES DEL EJERCICIO 2025	**10.470,40 €**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025	**491.920,38 €**

Las aplicaciones se han realizado en cumplimiento de las líneas básicas establecidas por nuestros Estatutos y los acuerdos de la Asamblea General al respecto.

11. Existencias.

La composición del saldo es la siguiente:

Cuenta	Descripción	Saldo a 31/12/2024	Saldo a 31/12/2025
Materias Primas y otros aprovisionamientos		338.656,59 €	350.189,64 €
3220	Repuestos y otros	338.656,59 €	350.189,64 €
Anticipos a proveedores		29.857,26 €	37.411,26 €
	Total	368.513,85 €	387.600,90 €

Los criterios de imputación de costes indirectos empleados para la valoración de las existencias son el precio de adquisición (justificándose la aplicación del coste estándar y el método de los minoristas para la valoración de las existencias en la medida que dicha valoración no difiera significativamente con respecto a la valoración que se deduciría de haber aplicado lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 14-04-2015).

Los métodos de asignación de valor utilizados para la valoración de las existencias han sido el precio medio de adquisición y los períodos empleados en la aplicación de dichos métodos son los siguientes año natural

La influencia de las devoluciones de ventas y de las devoluciones de compras en la valoración de existencias no es apreciable.

La influencia de los rappels por compras y de otros descuentos y similares originados por incumplimiento de las condiciones del pedido que sean posteriores a la recepción de la factura, en la valoración de las existencias ha sido de 0,00€

No hay correcciones valorativas

En aquellos casos en que el valor razonable de las existencias sea inferior al valor neto realizable, se incluirá toda la información significativa que justifique la diferencia entre ambos importes.

Cuando el valor neto realizable sea inferior al valor razonable, se contabilizará una pérdida por deterioro si el valor neto realizable es inferior al valor en libros de las existencias. En estos casos, se incluirá toda la información significativa sobre el criterio aplicado y las circunstancias que han motivado la corrección valorativa.

Los compromisos firmes de compra y venta y contratos de futuro o de opciones no se usan en la actualidad.

La Sociedad Cooperativa tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias

12. Moneda extranjera

No hay elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera.

13. Situación Fiscal.

13.1 Saldos con administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

Deudor	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Hacienda Pública, Deudor por IGIC	18.632,16 €	6,78 €
Cabildo Insular de la Palma Subv. Exp. Concedidas	1.742.548,57 €	1.718.417,20 €
Hacienda Pública, Deudor por Ret. Y pagos a Cta.	41.792,61 €	17.897,59 €
Organismos de la seguridad social deudores	0,00 €	13.313,23 €

Acreedor	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Hacienda Pública, Acreedora por IGIC	0,00 €	5.843,62 €
Hacienda Pública, Acreedora por IRPF	71.108,54 €	6.164,18 €
Hacienda Pública, Acreedora por I/Soc.	0,00 €	118.752,94 €
Organismos de la Seguridad Social	84.197,4€	83.160,01 €
Administraciones Publicas Subvenciones concedidas	522.378,70 €	284.172,10 €

En ejercicios anteriores, la Sociedad, debido a su condición de cooperativa, venía presentando un efecto fiscal nulo en el Impuesto sobre Sociedades, por lo que determinados créditos fiscales generados —principalmente derivados de deducciones por inversiones en activos fijos materiales nuevos— no fueron objeto de activación contable, al no existir una expectativa razonable de recuperación futura, si bien dichos créditos fueron oportunamente reconocidos a efectos fiscales en los correspondientes ejercicios.

Durante el ejercicio actual, se ha producido un cambio en la situación fiscal de la Sociedad que modifica sustancialmente su tributación en el Impuesto sobre Sociedades. Como consecuencia de este cambio, y en la medida en que ahora resulta probable la obtención de bases imponibles positivas que permitan su compensación, la Sociedad ha procedido a registrar contablemente los citados créditos fiscales, previamente no activados.

Dichos activos por impuesto diferido corresponden, fundamentalmente, a deducciones generadas por inversiones en elementos de inmovilizado material nuevo, con la finalidad de ser aplicadas en la cuota íntegra del Impuesto sobre Sociedades en ejercicios futuros, conforme a la normativa fiscal vigente.

La Sociedad ha evaluado la recuperabilidad de estos créditos fiscales atendiendo a sus proyecciones de resultados y a las condiciones establecidas en la legislación tributaria aplicable, considerando razonable su activación en el presente ejercicio.

13.2 Impuesto Sobre Beneficios.

La Cooperativa no tiene resultados extra-cooperativos y no se acoge a beneficios fiscales de las cooperativas por tener participaciones en SL.

El resultado del impuesto se obtiene de la siguiente manera:

Resultado contable	2.507.430,65 €
Impuesto de Sociedades Diferencias permanentes	525.850,15 €
Diferencias temporarias	
Resultado previo	3.033.280,80 €
Deducción de bases Imponibles Negativas	- €
Base Imponible	3.033.280,80 €
Cuota (25%)	758.320,20 €
Bonificaciones (Ley 20/1990) (50 %)	-758.320,20 €
Deducciones Inversión Canarias (Ley 20/1991)	-23.895,02
Impuesto de Sociedades	-23.895,02 €

Las diferencias permanentes están compuestas por las siguientes cantidades.

- Gastos no deducibles fiscalmente: 13.344,40

El tipo impositivo general vigente cambia al pasar a ser cooperativa no protegida por la constitución de LOGISTILP, S.L. y la adquisición de Nuevo Rumbo H.V., S.L.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

13.3 Detalle de las deducciones por inversiones en La Palma, La Gomera y El Hierro.

Año	Pendiente/Generada	APLICADO EN ESTA LIQUIDACIÓN	PENDIENTE APLICACIÓN	Límite
2016	213.218,46	213.218,46	0,00	2031/32
2017	435.258,00	435.258,00	0,00	2032/33
2018	261.700,37	109.843,74	151.856,63	2033/34
2019	49.491,55		49.491,55	2034/35
2020	230.565,40		230.565,40	2035/36
2021	99.694,78		99.694,78	2036/37
2022	233.375,00		233.375,00	2038/39
2023	760.431,59		760.431,59	2039/40
2024	440.001,18		440.001,18	2040/41
2025	512.393,62		512.393,62	2041/42

14. Ingresos y gastos.

14.1 Consideraciones generales

a) Contratos con clientes

-Los ingresos proceden de la concesión para el transporte de viajeros por carretera en la Isla de la Palma con el Cabildo Insular de la Palma con vencimiento el 30/11/2027

-Encargo por parte de la Consejería de Educación del Gobierno de Canarias para el transporte escolar para el curso 2025 – 2026 se estima razonable que lo sigan encargando hasta que puedan sacarlo a Concurso.

-Contrato 2025 prorrogable con el turoperador TUI para la realización de traslados a hoteles, excursiones de cruceros, otras excursiones,etc.

-Contrato 2025 prorrogable con el turoperador New-fit para la realización de traslados a hoteles, excursiones, etc.

14.2 Información de contratos con los clientes

La distribución de los ingresos por sectores en el ejercicio ha sido:

	2025	2024
Ingresos Servicio Discrecional	**3.837.141,55 €**	**2.866.127,21 €**
Servicio Escolar	**4.180.577,41 €**	**3.919.077,64 €**
Ingresos Servicio Regular	**1.761.370,72 €**	**1.777.756,71 €**
TOTAL	**9.779.089,68 €**	**7.526.379,46 €**

No hay Juicios significativos realizados sobre los contratos.

14.3 Información sobre determinados gastos.

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Consumo de mercaderías y otras materias todas ellas nacionales.

	2025	2024
a) Consumos de mercaderías	**0,00**	**0,00**
Compras de mercaderías	0,00	0,00
b) Consumo de otras materias	**2.939.121,98**	**3.029.580,18**
Compra otras materias	2.950.655,03	3.099.943,01
Variación de existencias	-11.533,05	-70.362,83
c) Trabajos Realizados Otras Emp.	**677.769,19**	**678.817,35**
TOTAL	**3.616.891,17**	**3.708.397,53**

Gastos de Personal

El saldo de los gastos de personal se desglosa de la siguiente forma:

	2025	2024
Sueldos, salarios y asimilados	**5.724.141,83**	**5.121.215,52**
640 Sueldos y salarios	5.721.158,74	5.092.133,69
°641 indemnizaciones	2.983,09	29.081,83
6451 Aportación sistema pensiones	0	0
Cargas Sociales	**1.061.710,96**	**888.499,27**
Seguridad. Soc. a cargo empresa	983.301,73	800.782,80
Otros gastos sociales	78.409,23	87.716,47
TOTAL	**6.785.852,79**	**6.009.714,79**

Otros resultados.

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida "Otros resultados", ascienden a 12.933,58 € euros corresponden a indemnizaciones por siniestro.

14.6 Resultados Extra cooperativos.

No hay resultados extra cooperativos.

15. Provisiones y contingencias.

Durante el ejercicio no se han realizado nuevas provisiones.

16. Información sobre el medio ambiente.

La Sociedad cumplé con la normativa en cuanto al tratamiento de la gestión de residuos mediante la contratación de la empresa especializada Reciclajes Especiales Dieléctricos Canarios, SL, además para reducir la huella de carbono tiene una instalación fotovoltaica en Los llanos de Aridane. En cuanto a movilidad se ha invertido en vehículos híbridos.

No tiene provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

17. Retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad Cooperativa no otorga retribuciones a largo plazo al personal de aportación o prestación definida.

18. Subvenciones, donaciones y legados.

El importe de las subvenciones está compuesto por las cantidades concedidas a la Sociedad según el siguiente desglose:

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias es:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios.	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Que aparecen en el patrimonio neto	3.180.481,77 €	1.874.393,99 €
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	7.064.741,48 €	6.772.968,02 €

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance, otorgados por terceros distintos a los socios		
	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
SALDO AL INICIO DEL EJERICICIO	1.874.393,99 €	1.259.283,11 €
(+) Recibidas en el ejercicio	1.589.740,00 €	766.745,00 €
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones		
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	- 283.652,22 €	-151.634,12 €
(-) Importes devueltos		
(+/-) Otros movimientos		
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	3.180.481,77 €	1.874.393,99 €
DEUDAS A LARGO PLAZO TRANSFORMABLES EN SUBVENCIONES	- €	- €

Subvenciones de Explotación:

Se han ingresado subvenciones de explotación provenientes de la devolución de impuestos del gasóleo profesional por importe de 554.014,28 € realizadas en el ejercicio por el Gobierno de Canarias correspondientes a 2025. De las cuales 196.665,28 € corresponde al Servicio Regular.

Subvención de 6.281,97€ para la formación de personal por parte de la Fundación Tripartita y 2.691,60 por bonificaciones a la contratación de personal con discapacidad.

Adicionalmente, se han recibido subvenciones concedidas por el Excelentísimo Cabildo Insular de La Palma, atendiendo a los siguientes conceptos e importes:

En concepto de subvención de explotación para la financiación del transporte regular de viajeros por carretera del ejercicio 2025 se han reconocido por la entidad como ingresos al cierre del ejercicio un total 6.098.085,55 € que corresponde a las liquidaciones periódicas del "Bono Residente Canario", 117.418,46 € por el déficit de explotación del ejercicio 2024, al Cantidad de 522.378,70 ingresada como subvención al Bono Residente Canario no se reconoce como ingreso y queda en HP acreedora por subvenciones a reintegrar puesto que la Liquidación de la Concesión del Servicio regular arroja ese saldo a devolver.

Subvenciones de Capital:

Cuenta	Descripción	Saldo al 31/12/2024	Aumentos	Traspaso Resultado	Saldo al 31/12/2025
130	**Subvención oficial capital**	**1.874.393,99 €**	**1.589.740,00 €**	**283.652,22 €**	**3.180.481,77 €**
13000116	VEHICULO Nº 1031 5400MDV HIBRIDO SVC REG.	241.016,63 €		29.730,00 €	211.286,63 €
13000117	Nº1035 - 8096MMH - MAN I. CANARIA - REG.	222.359,62 €		24.774,50 €	197.585,12 €
13000118	Nº1036 - 8209MMH - MAN I. CANARIA - REG.	222.359,62 €		24.774,50 €	197.585,12 €
13000119	Nº1037 - 8223MMH - MAN I. CANARIA - REG.	222.359,62 €		24.774,50 €	197.585,12 €
13000120	Nº1038 - 8727MMH - MAN I. CANARIA - REG.	222.359,62 €		24.774,50 €	197.585,12 €
13000121	Nº1040 - 7514MMZ - MAN I. CANARIA - REG.	224.938,88 €		24.774,50 €	200.164,38 €
13000122	Nº 1045 6044MXT - WEB1073001J402476 - INTOURO	259.500,00 €		24.883,56 €	234.616,44 €
13000123	Nº 1046 6135MXT - WEB1073021J402477 - INTOURO	259.500,00 €		24.883,56 €	234.616,44 €
13000124	Nº1041 - 5973MRF - WEB1071031J402247 - INTOURO		248.700,00 €	24.870,00 €	223.830,00 €
13000125	Nº 1050 - 9197NFR - WMA44CZZ8RT044514 - REG		272.500,00 €	8.884,25 €	263.615,75 €
13000126	Nº 1051 - 9561NFR - WMA44CZZ4RT044526 - REG		272.500,00 €	8.884,25 €	263.615,75 €
13000127	Nº 1052 - 9674NFR - WMA44CZZ9RT044537 - REG		272.500,00 €	8.884,25 €	263.615,75 €
13000128	Nº 1053 - 9746NFR - WMA44CZZ3RT044565 - REG		272.500,00 €	8.884,25 €	263.615,75 €
13000129	Nº 1042 - 1859MTP - WEB1073071J402474		40.400,00 €	4.040,00 €	36.360,00 €
13000130	Nº 1043 - 1910MTP - WEB1073091J402475		40.400,00 €	4.040,00 €	36.360,00 €
13000131	Nº 1048 - 1471MZH - WEB1071021J405107		40.400,00 €	3.165,59 €	37.234,41 €
13000132	Nº 1049 - 1578MZH - WEB1071041J405108		40.400,00 €	3.165,59 €	37.234,41 €
13000133	Nº 289 - 3808NBY - WEB1071051J405070		44.720,00 €	2.732,21 €	41.987,79 €
13000134	Nº 290 - 7166NBZ - WEB1071071J405071		44.720,00 €	2.732,21 €	41.987,79 €

La entidad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

19. Combinaciones de negocios.

La Sociedad Cooperativa no ha efectuado en el ejercicio combinaciones de negocios

20. Negocios conjuntos.

La Sociedad Cooperativa no posee negocios conjuntos

21. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.

No hay activos no corrientes mantenidos para la venta

22. Hechos posteriores al cierre.

En el período comprendido desde la fecha del cierre del ejercicio 2025 hasta la formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos significativos que afecten a las presentes cuentas anuales ni al principio de empresa en funcionamiento.

23. Operaciones con partes vinculadas

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas o un conjunto que actúa en concierto, ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, análoga en el artículo 42 del Código de Comercio.

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad Cooperativa se recoge en los siguientes cuadros:

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2024	**Otras empresas del grupo**
Prestación de servicios	461.639,72 €
Recepción de servicios	569.723,48 €
Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2025	**Otras empresas del grupo**
Prestación de servicios	626.626,14 €
Recepción de servicios	548.886,29 €

Saldos pendientes con partes vinculadas 2024	**Otras empresas del grupo**	**Partes Vinculadas**
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**444.366,84**	**0,00**
IV Inversiones Emp. Del Grupo	**444.366,84**	**0,00**
1. Instrumentos de patrimonio	444.366,84	0,00
B) ACTIVO CORRIENTE	**47.774,03**	**0,00**
I Existencias	**0**	**0**
II Deudores Comerciales y Otras Cuentas a cobrar	**47.648,51**	**0,00**
1. Clientes por ventas o prest. Svc.	47.648,51	0,00
III Inversiones a corto plazo en Empresas del Grupo, asociadas, y socios	**125,52**	**0,00**
B) PASIVO NO CORRIENTE	**0,00**	**4.809.041,04**
II Deuda con características especiales	**0,00**	**4.156.166,23**
V Deudas con empresas asociadas y socios		**652.874,81**
C) PASIVO CORRIENTE	**435.351,65**	**0,00**
III Deudas con empresas de grupo y socios a corto plazo	**375.319,15**	**0,00**
IV Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**60.032,50**	
Proveedores empresas del grupo	60.032,50	
VI Deuda con características especiales a C/P	**0**	**0,00**

Saldos pendientes con partes vinculadas 2025	Otras empresas del grupo	Partes Vinculadas
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**574.763,34 €**	**- €**
IV Inversiones Emp. Del Grupo	**574.763,34 €**	**- €**
1. Instrumentos de patrimonio	574.763,34 €	- €
B) ACTIVO CORRIENTE	**160.722,82 €**	**- €**
I Existencias	**- €**	**- €**
II Deudores Comerciales y Otras Cuentas a cobrar	**131.442,10 €**	**- €**
1. Clientes por ventas o prest. Svc.	102.161,38 €	- €
III Inversiones a corto plazo en Empresas del Grupo, asociadas, y socios	**29.280,72 €**	**- €**
B) PASIVO NO CORRIENTE	**- €**	**4.809.041,04 €**
II Deuda con características especiales	- €	4.428.493,57 €
V Deudas con empresas asociadas y socios		652.874,81 €
C) PASIVO CORRIENTE	**719.906,46 €**	**- €**
III Deudas con empresas de grupo y socios a corto plazo	**719.906,46 €**	**- €**
IV Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**- €**	**- €**
VI Deuda con características especiales a C/P	**- €**	**- €**

TILP a prestado los siguientes avales a las empresas del grupo:

Avales prestados	2025	2024
Otras empresas del grupo	556.544,00 €	287.241,68 €

23.1 Operaciones con Socios

No hay operaciones con socios.

Los importes recibidos por el personal de alta dirección de la Sociedad Cooperativa son los siguientes:

Importes recibidos por el personal de alta dirección	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	142.953,56€	134.049,04€

Los importes recibidos por los miembros del Consejo Rector de la Sociedad Cooperativa son los siguientes (Cuando los miembros del Consejo Rector sean personas jurídicas, se incluye en el siguiente cuadro la retribución, anticipos y créditos concedidos satisfechos a la persona jurídica administradora y ésta informa en sus cuentas anuales de la concreta remuneración y participación que corresponde a la persona física que la represente):

Importes recibidos por los miembros del consejo rector	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	247.783,12 €	273.303,24 €

Los miembros del Consejo Rector o las personas vinculadas a ellos no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad Cooperativa"

24. Otra información.

24.1 Distribución del Personal.

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

	Hombres		Mujeres		Total	
	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024	Ej. 2025	Ej. 2024
Miembros del Consejo Rector	6	6	0	0	6	6
Resto de Personal de dirección de la empresa	1	1	0	0	1	1
Empleados de tipo administrativo	9	10	9	8	18	18
Resto de personal cualificado	19	19	1	1	20	20
Trabajadores no cualificados	127	112	11	9	138	121
Total, personal al término del ejercicio	**162**	**148**	**21**	**18**	**183**	**166**

El número medio de personas incluye 76 socios trabajadores que están adscritos, por elección en la constitución de la Cooperativa, en el régimen especial de trabajadores autónomos.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por categorías es el siguiente:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por categorías	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Resto de personal directivo	6	6
Altos directivos	1	1
Empleados de tipo administrativo	14,33	18
Resto de personal cualificado	9,92	10
Trabajadores no cualificados	141,57	132,88
Total empleo medio	**172,82**	**167,88**

Incluidas en el cuadro anterior, el desglose de las personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, es el siguiente:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por categorías	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Empleados de tipo administrativo	1	2
Trabajadores no cualificados	8	5
Total empleo medio	**9**	**7**

La entidad en el curso del ejercicio cuenta en plantilla con 3 personas con discapacidad mayor o igual del 33%.

24.2 Honorarios de los Auditores.

Los honorarios percibidos en el ejercicio 2025 por los auditores de cuentas y de las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, ascendieron a 19.200,00 euros, según el siguiente desglose:

Honorarios del auditor en el ejercicio	Ejercicio 2025	Ejercicio 2024
Honorarios cargados por auditoría de cuentas	15.650,00	15.650,00
Honorarios por otros servicios de verificación	3.550,00	3.300,00
Total	**19.200,00**	**18.950,00**

La Sociedad Cooperativa no ha emitido valores admitidos a cotización.

25. Información segmentada

25.1 Balance y Cuenta de Resultados Analítica.

El activo del servicio Regular se corresponde a los elementos adquiridos exclusivamente para tal servicio valorado a su precio de adquisición menos las amortizaciones correspondientes.

A fecha del cierre dicho activo previsiblemente genera un derecho sobre el Excmo. Cabildo Insular de La Palma a fecha de terminación de la Concesión del servicio regular consistente en el valor neto del mismo a 30/11/2027 por un importe de 2.706.724,97 €.

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

BALANCE DE SITUACION 2025 - TILP	TOTAL	REGULAR	DISC. Y OTROS
ACTIVO	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
A) ACTIVO NO CORRIENTE	19.362.345,36	6.555.562,05	12.806.783,31
I Inmovilizado Intangible	0,00	0,00	0,00
II Inmovilizado Material	15.722.486,18	6.555.562,05	9.166.924,13
1. Terrenos y construcciones.	4.301.092,73	0,00	4.301.092,73
2. Instalaciones Técnicas y otro inmov. mat.	11.244.139,27	6.555.562,05	4.688.577,22
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	177.254,18	0,00	177.254,18
III Inversiones Inmobiliarias	516.277,44	0,00	516.277,44
IV Inversiones Emp. Del Grupo	574.763,34	0,00	574.763,34
1. Instrumentos de patrimonio	574.763,34	0,00	574.763,34
V Inversiones Financieras L/P	71.008,65	0,00	71.008,65
1. Instrumentos de Patrimonio	59.045,00	0,00	59.045,00
3. Valores representativos de deuda a L/P	6.310,63	0,00	6.310,63
5. Otros activos financieros	5.653,02	0,00	5.653,02
VI Activos por Impuestos Diferidos	2.477.809,75	0,00	2.477.809,75
B) ACTIVO CORRIENTE	6.931.808,45	3.524.102,35	3.407.706,10
I Existencias	387.600,90	0,00	387.600,90
1. Materias primas y otros aprovisionamientos	350.189,64	0,00	350.189,64
6. Anticipos a proveedores.	37.411,26	0,00	37.411,26
II Deudores Comerciales y Otras Cuentas a cobrar	4.772.496,64	3.524.102,35	1.248.394,29
1. Clientes por ventas o prest. Svc.	2.823.332,04	0,00	2.823.332,04
b) Clientes por ventas C/P	2.823.332,04	0,00	2.823.332,04
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	102.161,38	0,00	102.161,38
3. Deudores Varios	43.936,63	0,00	43.936,63
4. Personal	93,25	0,00	93,25
5. Activos por impuesto corriente	41.792,61	0,00	41.792,61
6. Otros créditos con las Admin. Publicas	1.761.180,73	3.524.102,35	-1.762.921,62
III Inversiones Empresas del Grupo	29.280,72	0,00	29.280,72
V Inversiones Financieras C/P	20.305,92	0,00	20.305,92
1. Instrumentos de Patrimonio	136,25	0,00	136,25
5. Otros Activos financieros	20.169,67	0,00	20.169,67
VI Efectivo y otros líquidos equivalentes	1.722.124,27	0,00	1.722.124,27
TOTAL ACTIVO (A+B)	26.294.153,81	10.079.664,40	16.214.489,41

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

BALANCE DE SITUACION - TILP	TOTAL	REGULAR	DISC. Y OTROS
PASIVO	31/12/2025	31/12/2025	31/12/2025
A) PATRIMONIO NETO	12.211.694,45	0,00	12.211.694,45
A-1) Fondos propios	9.031.212,68	0,00	9.031.212,68
I Capital	0	0	0
II Reservas	6.769.708,61	0,00	6.769.708,61
1. Fondo de reserva obligatorio	3.707.424,69	0,00	3.707.424,69
4. Otras reservas	3.062.283,92	0,00	3.062.283,92
III Resultados de ejercicios anteriores	0,00	0,00	0,00
V Excedente de la Cooperativa	2.261.504,07	0,00	2.261.504,07
VIII Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	0,00	0,00
A-2) Ajustes en Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,00
A-3) Subvenciones, Donaciones y legados recibidos	3.180.481,77	0,00	3.180.481,77
B) PASIVO NO CORRIENTE	9.260.143,17	0,00	9.260.143,17
I Fondo de Educación, Formación y Promoción a LP.	491.920,38	0,00	491.920,38
II Deuda con características especiales	4.428.493,57	0,00	4.438.053,57
1. "Capital Reembolsable". Exigible.	4.428.493,57	0,00	4.428.493,57
3. Otras Deudas a L/P c.especiales	0,00	0,00	9.560,00
IV Deudas a Largo Plazo	3.686.854,41	0,00	3.677.294,41
1. Deudas con entidades de crédito	3.677.294,41	0,00	3.677.294,41
3. Otras deudas a largo plazo	9.560,00	0,00	0,00
V Deudas con empresas asociadas y socios	652.874,81	0,00	652.874,81
C) PASIVO CORRIENTE	4.822.316,19	0,00	3.776.725,22
II Deudas a corto plazo	2.568.161,57	0,00	2.568.161,57
1. Deudas con entidades de crédito	2.565.648,88	0,00	2.565.648,88
3. Otras deudas a corto plazo	2.512,69	0,00	2.512,69
III Deudas con empresas de grupo y socios a c. plazo	719.906,46	0,00	719.906,46
c) Deudas con socios.	719.906,46	0,00	719.906,46
IV Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.534.248,16	0,00	488.657,19
1. Proveedores	488.657,19	0,00	488.657,19
b) Proveedores a corto plazo	488.657,19	0,00	488.657,19
3. Acreedores Varios	5.216,04	0,00	5.216,04
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	346.720,00	0,00	346.720,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	677.684,64	0,00	677.684,64
7. Anticipos de clientes	15.970,29	0,00	15.970,29
V Periodificaciones a corto plazo	0	0,00	0
VI Deuda con características especiales a C/P	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL (A+B+C)	26.294.153,81	0,00	18.483.808,35

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2025

PÉRDIDAS Y GANANCIAS. TILP 31/12/2025			
(DEBE) / HABER	TOTAL	SVC REG	SVC DISC Y OTROS
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	9.776.466,06 €	1.761.370,72 €	8.015.095,34 €
4. Aprovisionamientos	- 3.616.891,17 €	- 1.914.738,54 €	- 1.702.152,63 €
b) Consumo de materias primas y otros consumibles	-2.939.121,98	- 1.914.738,54 €	- 1.024.383,44 €
c) Trabajos realizados por otras empresas	-677.769,19	- €	- 677.769,19 €
5. Otros ingresos de gestión	6.960.951,74 €	6.399.588,88 €	561.362,86 €
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	179.862,48	- €	179.862,48 €
b) Subv. de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	6.781.089,26	6.399.588,88 €	381.500,38 €
6. Gastos de personal	- 6.785.852,79 €	4.035.939,25 €	- 2.749.913,54 €
a) Sueldos, salarios y asimilados	-5.713.684,60	- 3.428.023,16 €	- 2.285.661,44 €
b) Cargas sociales	-1.061.710,96	- 607.916,09 €	- 453.794,87 €
c) Provisiones	-7.474,14	- €	- 7.474,14 €
d) Indemnizaciones	-2.983,09	- €	- 2.983,09 €
7. Otros gastos de explotación	- 1.336.310,64 €	-698.721,78 €	- 637.588,86 €
a) Servicios exteriores	-1.232.208,73	- 654.817,88 €	- 577.390,85 €
b) Tributos	-122.844,47	- 43.903,90 €	- 78.940,57 €
c) Perdidas, deterioro y variación de provisiones por op. corrientes	18.742,56	- €	18.742,56 €
8. Amortizaciones de inmovilizado	- 2.104.774,05 €	- 1.153.620,32 €	- 951.153,73 €
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y ot.	283.652,22 €	278.187,80 €	5.464,42 €
12. Fondo de Educación, formación y promoción.	- 141.121,91 €	- €	- 141.121,91 €
13. Otros resultados	12.933,58 €	11.682,39 €	1.251,19 €
c) Ingresos Excepcionales	12.933,58	11.682,39 €	1.251,19 €
e) Gastos Excepcionales	0,00	- €	- €
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACION	3.049.053,04 €	647.809,90 €	2.401.243,14 €
14. Ingresos financieros	6.206,49 €	- €	6.206,49 €
a) De participaciones de instrumentos de patrimonio	- €	- €	- €
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	6.206,49 €	- €	6.206,49 €
15. Gastos financieros	- 363.225,38 €	- €	- 363.225,38 €
b) Por deudas con terceros	-189.339,73	- €	- 189.339,73 €
d) Intereses y retorno obligatorio de las aportaciones al capital social y de otros fondos calificados como características de deuda.	-173.885,65	- €	- 173.885,65 €
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos fin.	- 184.603,50 €	- €	- 184.603,50 €
a) Deterioro y perdidas	-184.603,50	- €	- 184.603,50 €
A.2) RESULTADO FIANCIERO	- 541.622,39 €	- €	- 541.622,39 €
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	2.507.430,65 €	647.809,90 €	1.859.620,75 €
19. Impuestos sobre los beneficios.	- 245.926,58 €	- €	- 245.926,58 €
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS.	2.261.504,07 €	647.809,90 €	1.613.694,17 €
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	- €	- €	- €
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO.	2.261.504,07 €	647.809,90 €	1.613.694,17 €

La Columna SVC. DISCRECIONAL incluye todos los gastos e ingresos no imputables al Servicio Regular de transportes de viajeros por carretera

25.2 Estructura de Costes y Propuesta de Liquidación del SVC Regular.

A continuación, mostramos las cifras que arroja la contabilidad analítica ajustada a la estructura de costes tal como exige el acuerdo firmado para la reestructuración del transporte regular de viajeros.

	KM.	KM. VACIO
ESTRUCTURA DE COSTES 2025	3.453.143,00	69.062,86

Nivel analítico 2	IMPORTE	€/KM	%
01 PERSONAL DIRECTO	3.170.847,84	0,92	36,43%
02 AMORTIZACION	1.153.620,32	0,33	10,24%
03 COMBUSTIBLES	1.156.271,35	0,33	22,74%
04 SEGUROS	99.834,59	0,03	1,20%
05 REPARACIONES Y CONSERVACION	1.185.240,03	0,34	15,82%
06 CUBIERTAS, CAMARAS, ETC...	159.671,24	0,05	2,57%
07 OTROS COSTES DIRECTOS	203.970,63	0,06	2,50%
TOTAL, COSTES DIRECTOS	7.129.456,00	2,06	
08 ADMINISTRACION	460.301,75	0,13	5,65%
09 COMERCIALIZACION	58.110,56	0,02	1,01%
10 OTROS COSTES INDIRECTOS	155.151,58	0,04	1,84%
TOTAL, COSTES	7.803.019,89	2,250	100,00%

Nivel analítico 2	IMPORTE
20 I. INGRESOS DIRECTOS	-1.761.370,72
21 SUBVENCION VIAJERO SVC REG.	-6.103.374,55
22 SUBVENCION AL DEFICIT SVC. REG.	0
24 SUBV. DE CAPITAL TRASPASADAS AL EJERCICIO	-278.187,80
30 OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	-190.478,26
TOTAL INGRESOS	-8.333.411,33

LIQUIDACION	IMPORTE
TOTAL COSTES	7.803.019,89 €

TOTAL INGRESOS 2025	-8.333.411,33 €
Ajuste ingresos Subv. Bonos Dic. Contabilizada a dev.	-522.378,70 €
DEFICIT/ (-) SUPERAVIT DEL EJERCICIO AJUSTADO	-1.052.770,14 €

KILOMETROS EN VACIO	155.391,44 €
MARGEN COMERCIAL 7%	375.000,00 €

Subvención Déficit año 2025	-522.378,70 €

Extraída mediante contabilidad analítica la cuenta de resultados del servicio regular arroja un saldo positivo de 522.378,70 después de ajustes, esta cantidad esta contabilizada como subvención recibida pendiente de devolución.

26. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

No hay información que aportar sobre este particular.

27. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	2025	2024
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	37,86	56,82
Ratio de operaciones pagadas	92,22	54,85
Ratio de operac. pendientes de pago	7,78	82,64
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	7.950.429,78	7.757.190,78
Total pagos pendientes	547.548,22	593.308,04

La modalidad de pago utilizada por la entidad para el grueso de sus operaciones comerciales es mediante confirming a 60 días, salvo acuerdo en contra, pudiendo ser a un plazo de 90 días excepcionalmente según acuerdo con el proveedor.

Volumen Monetario y N.º Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	2025		2024	
	Importe	%	Importe	%
Volumen Monetario	7.389.908,75 €	92,84	2.943.832,46 €	37,95
Número de facturas	3336	86,83	973	23,49

En S/C DE LA PALMA, a 31 de marzo de 2026, queda formulada la Memoria, dando su conformidad mediante firma:

D. Francisco Felipe Lorenzo, en calidad de Presidente.

D. Luís Gómez Pérez., en calidad de Tesorero.

D. Carlos Luis Hernández Arrocha, en calidad de Vicepresidente.

D. German Diaz Rodríguez, en calidad de Vocal.

D. Carlos Concepción Pérez, en calidad de Secretario.

D. José Antonio Lorenzo Pérez, en calidad de Vocal.

INFORME DE GESTION
AÑO 2025

Índice

1. Situación de la Sociedad 3
2. Evolución y resultado de los Negocios 4
3. Liquidez y recursos de capital 7
4. Principales riesgos e incertidumbres 7
5. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio. 8
6. Información sobre la evolución previsible de la Sociedad 8
7. Otra información relevante. 9

1. Situación de la Sociedad

1.1 Estructura organizativa.

Transportes Insular La Palma, S. Coop. se constituyó en 1975 como Sociedad Cooperativa de Trabajo Asociado siendo sus órganos de gobierno la Junta general, El Consejo Rector con la representación del presidente de la Cooperativa y el director gerente. Constituye su objeto social:

La realización en régimen cooperativo de trabajo asociado del servicio de transportes de personas o cosas o mixtos y la explotación de las concesiones oportunas para la realización de los servicios de transporte.

Para el cumplimiento de su objeto social la Cooperativa podrá desarrollar aquellas actividades expresamente facultadas por la legislación vigente en materia de transporte terrestre en los términos que se establecen en la misma.

El modelo de negocio de la Sociedad Cooperativa es la adquisición, mantenimiento (mediante talleres propios principalmente) y uso de vehículos autobuses y micros para el traslado de personas y equipajes en el ámbito insular.

No existen en este momento políticas de expansión a otras áreas geográficas.

La actividad principal de la empresa es la recogida como objeto social.

1.2 Funcionamiento.

Se suministran de servicios de transporte regular por medio de concesión administrativa concedida por el Excmo. Cabildo Insular de La Palma, servicio de transporte escolar con acompañamiento, servicios discrecionales y turísticos en el ámbito de la Isla de La Palma.

En la actualidad los clientes principales no sufren cambios apreciables, no se incorporan nuevos servicios.

2. Evolución y resultado de los Negocios

Servicio Regular.

Durante el año 2025 la evolución de los servicios realizados por TILP en el transporte regular de viajeros por carretera ha experimentado un apreciable aumento debido principalmente a la continuidad de las políticas de gratuidad establecidas por el Cabildo de La Palma para los usuarios con tarjeta de residente.

Los principales parámetros son:

CONCEPTOS	2025	2024	%25/24
Núm. de viajes	158.415	153.286	3,35%
Kilómetros recorridos	3.476.971	3.385.463	2,70%
Viajeros Transportados	4.544.248	4.099.250	10,86%
Viajeros - /Kilómetros	56.448.941	51.183.219	10,29%
Ingresos directos de usuarios	1.761.371	1.758.029	0,19%
Subvenciones Residente Canario	6.103.374,55	5.316.750,28	14,80%

Servicio Escolar.

El servicio escolar después de la actualización de precios ha supuesto una mejora significativa.

CONCEPTOS	2025	2024	%25/24
Ingresos	4.180.577,41	3.919.077,64	6,67%

Servicio Discrecional

La combinación de crecimiento de demanda, la implementación de nuevos servicios y el incremento de precios provoca una evolución favorable de la facturación.

CONCEPTOS	2025	2024	%25/24
Ingresos	3.837.141,55	2.866.127,21	33,88%

Los porcentajes para la asignación de los gastos no diferenciables son los siguientes

Transportes Insular La Palma, S. Coop.

TABLAS DE PORCENTAJES AÑO 2025

SERVICIOS	KILOMETROS	%
SVC REGULAR	3.453.143	64,61%
SVC ESCOLAR Y DISC	1.891.165	35,39%
	5.344.308	100%

SERVICIOS	INGRESOS	%
SVC REGULAR	7.859.456	49,50%
SVC ESCOLAR Y DISC	8.017.719	50,50%
	15.877.175	100%

SERVICIOS	VEHICULOS	%
SVC REGULAR	71	36,98%
SVC ESCOLAR Y DISC	121	63,02%
	192	100%

SERVICIOS	HORAS	%
SVC REGULAR	195.816	63,22%
SVC ESCOLAR Y DISC	113.926	36,78%
	309.742	100%

SERVICIOS	TOTAL	%
SVC REGULAR	214%	**53,58%**
SVC ESCOLAR Y DISC	186%	**46,42%**
	400%	

Usando la misma metodología que el servicio de Transportes del Excmo. Cabildo de la Isla de la Palma se haya la media de dichas ratios y arroja un 53.58% .

Dicho porcentaje se aplicara a los gastos que por su naturaleza son imposibles de asignar directamente entre los servicios regular y discrecional durante el ejercicio siguiente.

2.1. Indicadores Fundamentales de carácter financiero como no financiero.

El análisis patrimonial parte de la ordenación del balance en masas patrimoniales como queda reflejado en el cuadro siguiente:

ACTIVO	CANTIDAD	%	PASIVO	CANTIDAD	%
ACTIVO CORRIENTE	6.931.808,45	26,36%	PASIVO CORRIENTE	4.822.316,19	18,34%
ACTIVO NO CORRIENTE	19.362.345,36	73,64%	PATRIMONIO NETO	12.211.694,45	46,44%
			PASIVO NO CORRIENTE	9.260.143,17	35,22%
TOTAL	26.294.153,81	100,00%	TOTAL	26.294.153,81	100,00%

Si el Capital Social en lugar de situarse en deudas a largo plazo como consecuencia del cumplimiento de a lo establecido en la Orden EHA/3360/2010, de 21 de diciembre, figurara en el patrimonio neto. El cuadro de masas patrimoniales sería el siguiente:

ACTIVO	CANTIDAD	%	PASIVO	CANTIDAD	%
ACTIVO CORRIENTE	6.931.808,45	26,36%	PASIVO CORRIENTE	4.822.316,19	18,34%
ACTIVO NO CORRIENTE	19.362.345,36	73,64%	PATRIMONIO NETO	16.640.188,02	63,29%
			PASIVO NO CORRIENTE	4.831.649,60	18,38%
TOTAL	26.294.153,81	100,00%	TOTAL	26.294.153,81	100,01%

Los principales ratios que permiten comprender las principales magnitudes de la información financiera y no financiera, así como sus variaciones son:

Ratio Endeudamiento =	0,37
Ratio de Solvencia=	2,72
Ratio de Liquidez=	1,44
Ratio de Tesorería=	1,35
Ratio de Apalançamiento Financiero=	2,00

	2025	2024
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	41,26	56,82
Ratio de operaciones pagadas	41,55	54,85
Ratio de operac. pendientes de pago	37,86	82,64
	Importe (euros)	Importe (euros)

Total pagos realizados	7.411.984,31	7.757.190,78
Total pagos pendientes	547.548,22	593.308,04

2.2. Cuestiones relativas al medioambiente, al personal y al cumplimiento de reglas en materia de igualdad y no discriminación y discapacidad

La Sociedad reduce su huella medioambiental mediante la inversión en energía solar, la compra de vehículos híbridos y la contratación de empresas especialistas en el tratamiento de residuos.

Tiene en plantilla a 9 empleados con discapacidad lo que garantiza el cumplimiento de la ley de reserva de puestos de trabajo de dicho colectivo.

Se ha firmado el plan de igualdad con los sindicatos UGT y Comisiones Obreras en 2025.

3. Liquidez y recursos de capital

La liquidez de la Sociedad se ve afectada por los elevados periodos de pago de las administraciones públicas las cuales afectan a 66% de los ingresos. Dicha circunstancia nos obliga a tener contratados Pólizas de credito con cuatro de las entidades financieras con un monto total de 1.650.000 euros.

El Capital Social, que al ser una Sociedad Cooperativa de trabajo y existir obligación de retorno al socio cuando se produce su baja, se encuadra no en el patrimonio neto sino en el Pasivo no Corriente se ha incrementado en 272.327,34 como consecuencia de la ampliación de capital procedente de beneficios. Quedando un capital de 4.428.493,57 €.

Los préstamos a 31 del 12 de 2025 arrojan un saldo pendiente de 6.242.943,29de los cuales se cancelarán por pago de cuotas en 2025 una cifra de 2.565.648,88

4. Principales riesgos e incertidumbres

4.1. Riesgos operativos.

A) Riesgo regulatorio.

El principal riesgo que afronta la empresa a largo plazo son el término del actual régimen concesionario del transporte de viajeros el 30/11/2027. Pero confiamos en el importante foso defensivo que dificulta la concurrencia de la competencia a la nueva convocatoria que se producirá en esa fecha.

B) Otros riesgos de la explotación.

Existe riesgo de continuidad del servicio escolar por la circunstancia de que no han salido a concurso, pero no creemos que salgan en los próximos cursos y aun que esta contingencia se produzca confiamos en las competitividad y fortalezas de la empresa.

4.2. Riesgos financieros.

A) Riesgo de tipos de interes.

Para mitigar los riesgos de los cambios de tipos los últimos credito se han firmado a tipo fijo en condiciones ventajosas.

B) Riesgo de crédito

El incremento de el EBITD y por consiguiente la favorable evolución del ratio de endeudamiento, hace que en estos momentos y en el corto plazo no existan riesgos de falta de apoyo por las entidades financieras.

C) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez lo causa principalmente la dependencia de el mayor porcentaje de ingresos de las instituciones públicas y su plazos de pago tan elevados.

Para mitigar este hándicap contamos con pólizas de credito suficientes así como un acuerdo de Factoring.

D) Riesgo de flujos de efectivo

La Sociedad Cooperativa lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado.

5. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio.

No se han producido Circunstancias tras el Cierre

6. Información sobre la evolución previsible de la Sociedad

Se prevé que la evolución de TILP será estable en el futuro y confiamos en las fortalezas de la empresa para garantizar su futuro.

La sociedad ha estimado un crecimiento de digito simple para las ventas del ejercicio 2026 debido a:

- Evolución de los precios
- Nuevos servicios a los cruceristas
- Incursión en el segmento de las VTC.

7. Otra información relevante.

A-1.- EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES GASTOS

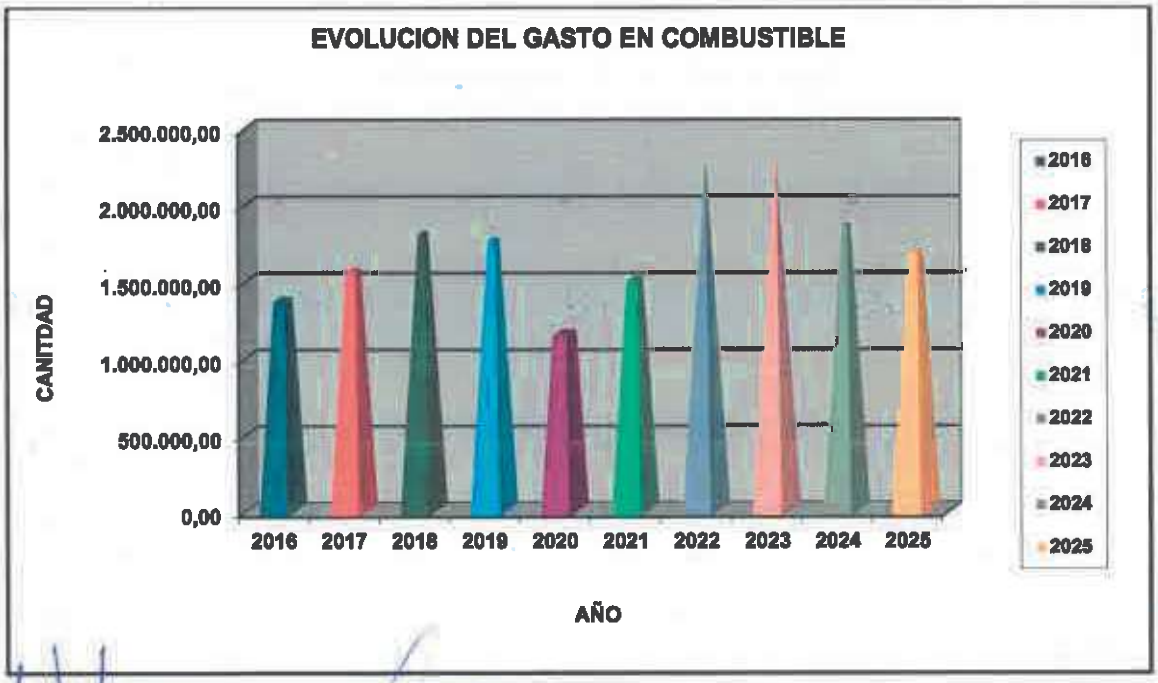
1.COMPRAS DE CUBIERTAS Y CÁMARAS

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	189.117,23	-4,92%
2017	193.089,83	2,10%
2018	221.752,44	14,84%
2019	204.808,49	-7,64%
2020	187.543,11	-8,43%
2021	150.068,44	-19,98%
2022	237.244,25	58,09%
2023	297.108,35	25,23%
2024	220.367,19	-25,83%
2025	301.272,99	36,71%



2.COMPRAS DE COMBUSTIBLES

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	1.378.169,35	4,62%
2017	1.564.873,84	13,55%
2018	1.811.701,83	15,77%
2019	1.767.569,53	-2,44%
2020	1.158.089,17	-34,48%
2021	1.512.840,79	30,63%
2022	2.263.024,85	49,59%
2023	2.301.173,92	1,69%
2024	1.863.247,47	-19,03%
2025	1.691.143,86	-9,24%



3. COMPRA DE REPUESTOS

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	397.104,53	8,10%
2017	493.569,16	24,29%
2018	456.284,67	-7,55%
2019	373.316,56	-18,18%
2020	284.997,61	-23,66%
2021	386.843,71	35,74%
2022	521.222,87	34,74%
2023	713.635,65	36,92%
2024	810.335,96	13,18%
2025	755.880,64	-6,72%



4.GASTOS DE PERSONAL

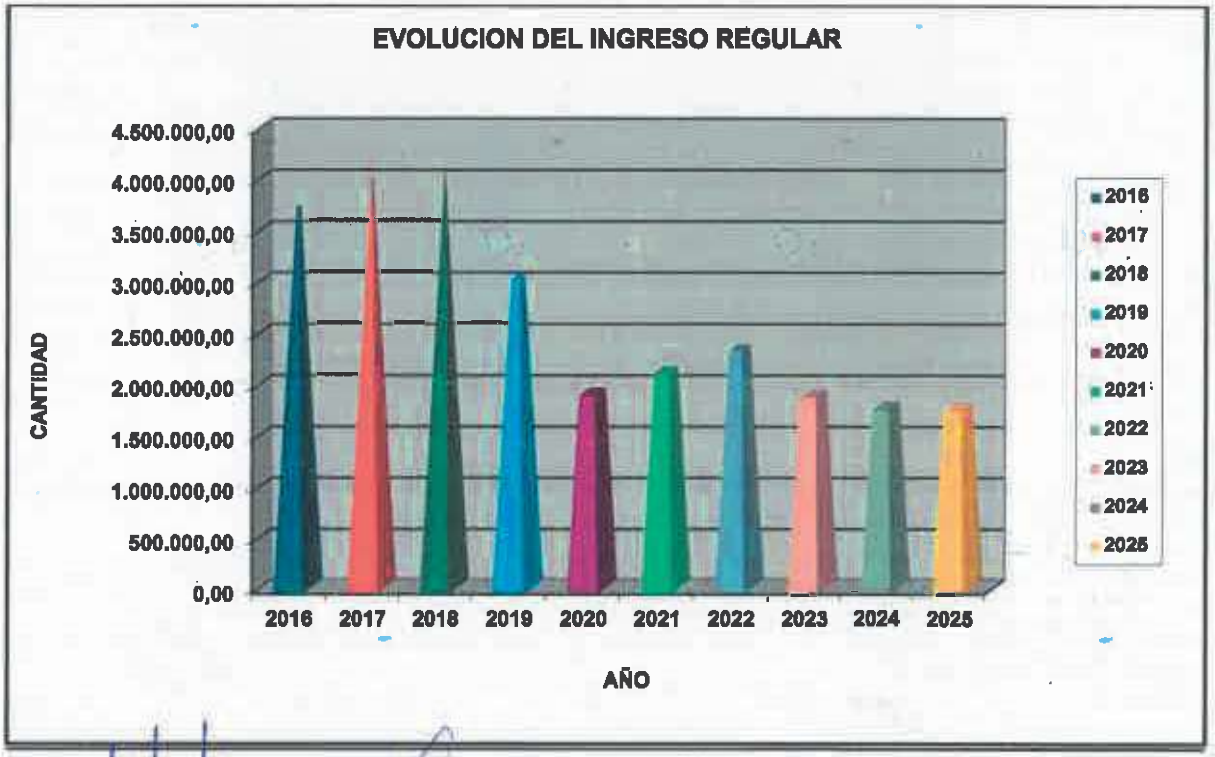
AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	3.901.373,49	2,43%
2017	4.004.104,14	2,63%
2018	4.076.799,50	1,82%
2019	4.480.071,44	9,89%
2020	3.739.170,56	-16,54%
2021	3.973.534,82	6,27%
2022	5.151.267,57	29,64%
2023	5.420.370,24	5,22%
2024	6.009.714,79	10,87%
2025	6.785.852,79	12,91%



A-2.- EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INGRESOS

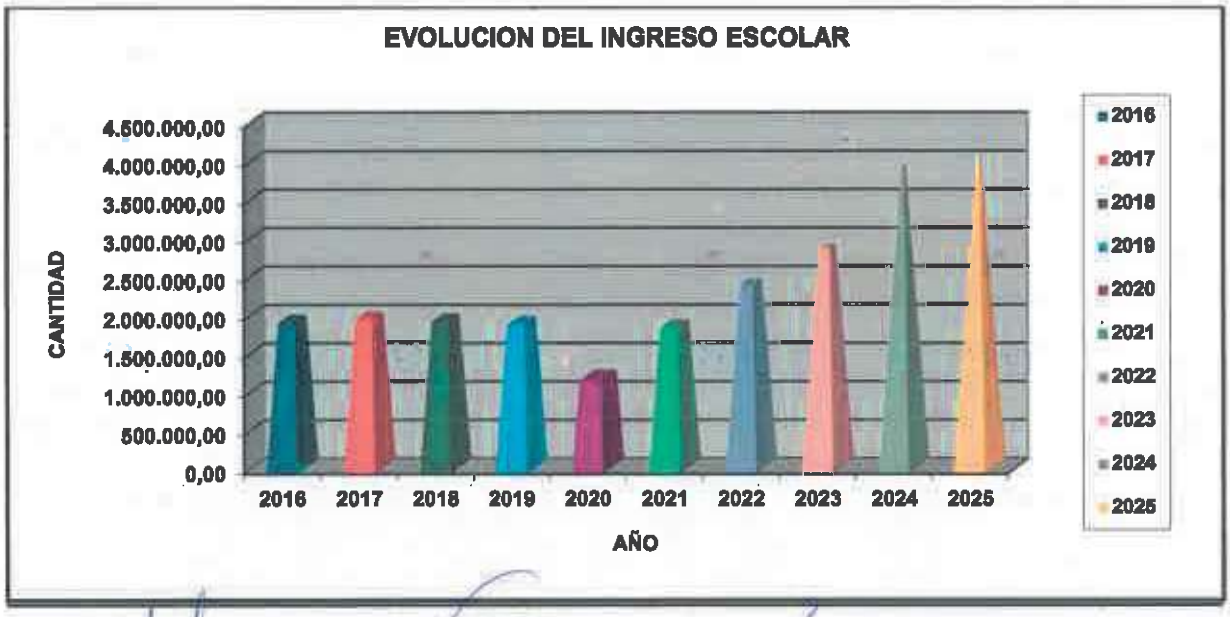
1. INGRESOS SERVICIO REGULAR

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	3.722.266,46	4,31%
2017	3.995.901,71	7,35%
2018	4.121.180,55	3,14%
2019	3.032.752,75	36,21%
2020	1.916.926,09	-36,79%
2021	2.130.236,19	11,13%
2022	2.347.495,86	10,20%
2023	1.894.734,94	-19,29%
2024	1.777.756,71	-6,17%
2025	1.761.370,72	-0,92%



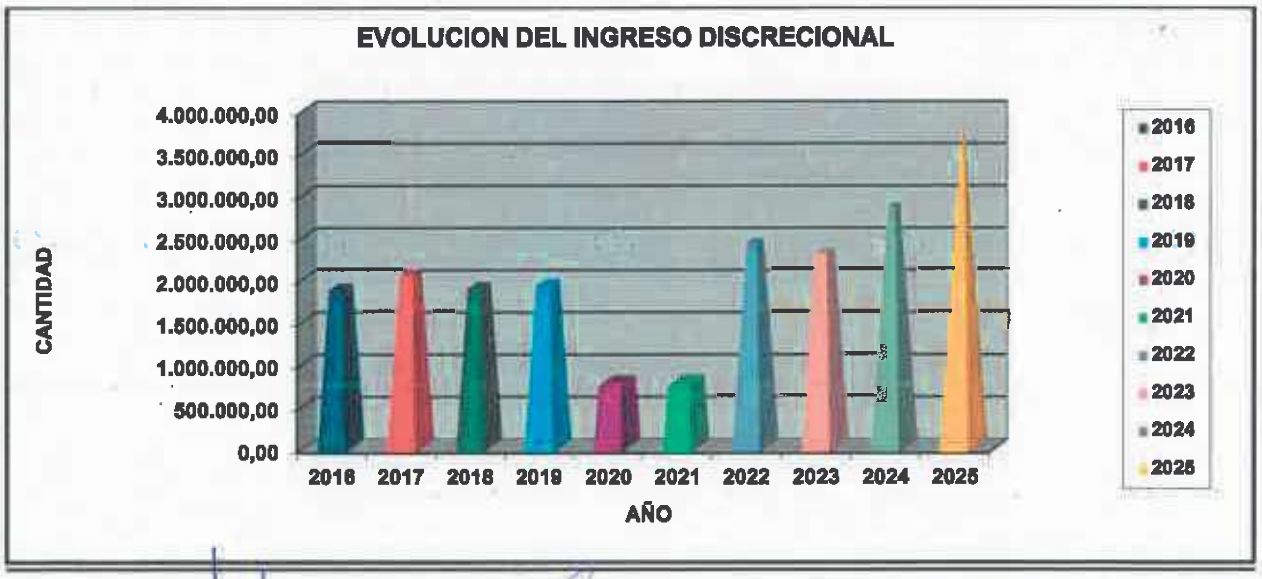
2.INGRESOS SERVICIO ESCOLAR

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	1.921.449,96	-0,19%
2017	1.963.299,78	2,18%
2018	1.937.920,28	-1,29%
2019	1.899.206,51	-2,00%
2020	1.183.969,62	-37,66%
2021	1.854.806,01	56,66%
2022	2.401.898,34	29,50%
2023	2.861.271,35	19,13%
2024	3.919.077,64	36,97%
2025	4.180.577,41	6,67%



3.EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS DISCRECIONALES

AÑO	CANTIDAD	VARIACION INTERANUAL
2016	1.886.326,72	33,74%
2017	2.058.402,40	9,12%
2018	1.901.507,71	-7,62%
2019	1.939.980,76	2,02%
2020	773.844,07	-60,11%
2021	777.892,68	0,52%
2022	2.428.866,89	212,24%
2023	2.317.612,25	-4,58%
2024	2.866.127,21	23,67%
2025	3.837.141,55	33,88%



Transportes Insular La Palma, S. Coop.

En S/C DE LA PALMA, a 31 de Marzo de 2026, queda formulada la Memoria, dando su conformidad mediante firma:

D. Francisco Felipe Lorenzo, en calidad de Presidente.

D. Luís Gómez Pérez., en calidad de Tesorero.

D. Carlos Luis Hernández Arrocha, en calidad de Vicepresidente.

D.German Diaz Rodriguez, en calidad de Vocal.

D. Carlos Concepción Pérez, en calidad de Secretario.

D. José Antonio Lorenzo Pérez, en calidad de Vocal.