# 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

## **9.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa**

1. Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros 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.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS L.P.**  | **IMPORTE 2018**  | **IMPORTE 2017**  |
| Activos a valor razonable con cambios pyg:  | 8.611,92 | 8.640,00 |
|  - Mantenidos para negociar  |   |   |
|  - Otros  | 8.611,92 | 8.640,00 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento  |   |   |
| Préstamos y partidas a cobrar  | 5.536.655,70 | 6.378.849,29 |
| Activos disponibles para la venta:  |   |   |
|  - Valorados a valor razonable  |   |   |
|  - Valorados a coste  |   |   |
| Derivados de cobertura  |   |   |
| **TOTAL**  | **5.545.267,62** | **6.387.489,29** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS C.P.**  | **2.018** | **2.017** |
| Activos a valor razonable con cambios pyg:  |   |   |
|  - Mantenidos para negociar  |   |   |
|  - Otros  |   |   |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento  |   |   |
| Préstamos y partidas a cobrar  | 10.649.557,95 | 14.377.687,83 |
| Activos disponibles para la venta:  |   |   |
|  - Valorados a valor razonable  |   |   |
|  - Valorados a coste  |   |   |
| **TOTAL**  | **10.649.557,95** | **14.377.687,83** |

El desglose de los préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:** | **2.018** | **2.017** |
| - Préstamos a empresas vinculadas | 0 | 0 |
| - Fianzas a largo plazo | 27.640,52 | 31.570,52 |
|  | **27.640,52** | **31.570,52** |
| **Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:** |  |  |
|  - Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 10.188.023,05 | 13.885.253,25 |
|  - Clientes, empresas del grupo y asociadas | 55.042,24 | 15.002,83 |
|  - Imposiciones a corto plazo | 197.425,08 | 197.425,08 |
|  - Créditos a empresas  | 181.427,06 | 248.435,35 |
|  | **10.621.917,43** | **14.346.116,51** |
|  | **10.649.557,95** | **14.377.687,03** |

No existen diferencias significativas entre valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar y los valores contables.

Se considera que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a tres meses no han sufrido ningún deterioro de valor.

El detalle de los créditos con las Administraciones Públicas es el siguiente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **CRÉDITOS CON ADMINISTRACIONES PúBLICAS.** **ACTIVOS**  | **2.018** | **2.017** |
| Hª Pª Deudora por IGIC y retenciones | 56.764,61 | 35.129,55 |
| Activo por Impuesto Diferido | 675.720,11 | 698.497,72 |
| **TOTAL** | **732.484,72** | **733.627,27** |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2.018** | **2.017** |
|  Tesorería | 4.700.248,60 | 2.786.842,73 |

El total de efectivo y otros activos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo. Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en Euros (€)

**a.2) Débitos y partidas a pagar**

A 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición de débitos y partidas a pagar es la siguiente:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2.018** | **2.017** |
| **Débitos y partidas a pagar a largo plazo:** |  |  |
| - Préstamos con entidades de crédito | 13.000.000,00 | 16.250.000,00 |
|  | **13.000.000,00** | **16.250.000,00** |
| **Débitos y partidas a pagar a corto plazo:** |  |  |
|  - Préstamos con entidades de crédito  | 3.305.412,50 | 3.316.202,50 |
| - Deudas empresas Grupo y asociadas corto plazo (Nota 17) | 5.459.173,69 | 5.405.751,58 |
| - Proveedores empresas de grupo y asociadas (Nota 17) | 5.657.280,83 | 9.025.066,85 |
|  Acreedores | 642.269,18 | 2.453.959,41 |
|  **TOTAL** | **15.064.136,20** | **20.200.980,34** |

Deudas con entidades de crédito

De los 2 préstamos que la Sociedad formalizó en 2015 un importe total de 26.000.000,00 € (14.914.665,44€ + 11.085.334,56€), con el Banco Santander, con vencimiento el 13 de febrero de 2023, el saldo que mantiene al cierre del ejercicio es de 13.000.000,00 € (16.250.000,00 euros al cierre de 2017). Dicho crédito se solicitó con la finalidad de cancelar el crédito con Bankia, así como apoyar inversiones y proyectos que la Sociedad está llevando a cabo. En dicho crédito de financiación, actúa como garante personal solidario el Instituto Tecnológico y de Energías Renovables, S.A.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO L.P.** | **2.018** | **2.017** |
| Débitos y partidas a pagar  | 13.000.000,00 | 16.250.000,00 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:  |   |   |
|  - Mantenidos para negociar  |   |   |
|  - Otros  |   |   |
| Derivados de cobertura  |   |   |
| **TOTAL**  | **13.000.000,00** | **16.250.000,00** |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
|

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO CP** | **2.018** | **2.017** |
| Débitos y partidas a pagar  | 3.305.412,50 | 3.316.202,50 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:  |   |   |
|  - Mantenidos para negociar  |   |   |
|  - Otros  |   |   |
| Derivados de cobertura  |   |   |
| **TOTAL**  | **3.305.412,50** | **3.316.202,50** |

 |  |  |
|  |  |  |
|

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar |  |  |
|  |  |  |
|   | **Euros** |
|   | **2018** | **2017** |
|   | **Corriente** | **Corriente** |
| Vinculadas |  |  |
| Acreedores (Nota 17) | 5.657.280,83 | 9.025.066,85 |
| Novinculadas |  |  |
| Acreedores | 642.269,18 | 2.453.959,41 |
| **Total** | **6.299.550,01** | **11.479.026,26** |

 |  |  |

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

Análisis por vencimientos

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  | **Años** |  |
| **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **posteriores** | **Total** |
| Deudas con entidades de crédito | 3.250.000,00 | 3.250.000,00 | 3.250.000,00 | 3.250.000,00 | 3.250.000,00 | 13.000.000,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |

Ajuste por periodificación

A 31 de diciembre de 2018, la Sociedad posee registrado en ajustes por periodificación gastos anticipados 1.551.178,20 euros a corto plazo (1.637.754,08 euros en 2017) y a largo plazo por 5.390.053,76 euros (6.228.317,35 €) .

Ingresos anticipados

Este epígrafe recoge los ingresos por futuros servicios a prestar de diversos clientes con los que trabaja la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2018, la Sociedad posee registrado a largo plazo ajustes por periodificación de ingresos por servicios futuros por importe de 26.000.334,32 euros (26.719.347,24 euros en 2017), y por el mismo concepto a corto plazo por importe de 1.264.819,33 euros (1.810.625,95 euros en 2017).

1. **Empresas del grupo, multigrupo y asociadas**

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad 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.

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:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Fracción de capital** |  | **Derechos de voto** |
| **Nombre y domicilio** | **Forma jurídica** | **Actividad** | **Directo****%** |  | **Indirecto****%** |  | **Directo****%** |  | **Indirecto %** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Cable Submarino de Canarias, S.A.(San Cristóbal de La Laguna, Polígono Industrial Los Majuelos, Santa Cruz De Tenerife) | Sociedad Anónima | Prestación de servicios de telecomunicaciones | 41% |  | - |  | 43% |  | - |
| Canalink-Baharicom | Sociedad Limitada | Prestación de servicios de telecomunicaciones | 100% |  | - |  | 100% |  | - |
| Canalink África S.L.U. | S.L.U. | Prestación de servicios de telecomunicaciones | 100% |  | - |  | 100% |  | - |

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

Las inversiones del ejercicio 2018 y 2017 en sociedades dependientes figuran registradas a precio de adquisición, exceptuando el valor de la empresa Cable Submarino Canarias, S. A. que aparece el valor neto (valor de compra: 3.800.000,00 – deterioro contable: 3.500.000,00, que da un valor neto 300.000,00 euros). Dentro de las participaciones de Canalink Africa, S.L.U., hubo un incremento de 23.473.429,00, por aumento de capital según Junta del 26 de diciembre de 2016.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las empresas, son como sigue:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Capital** | **Reservas, Prima de Emisión y Rtdos de ejer anteriores** |  | **Resultado explotación** | **Resultado ejercicio** | **Valor contable en la matriz** | **Dividendos recibidos** |
|  | **Otras partidas** |
| **Sociedad** |  |
| **2.018** |   |   |  |  |   |   |   |
| Cable Submarino de Canarias, S.A. | 7.229.678,71 | 1.557.195,26 | -4.056.022,64 | -672.477,53 | -507.868,51 | 300.000,00 | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Canalink-Baharicom | 3.200,00 | -486,88 | - | 0,00 | 0,00 | 3.200,00 | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Canalink África | 1.003.000,00 | 24.410.037,75 | - | 193.163,76 | 170.316,89 | 24.826.429,00 | - |
|  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **25.129.629,00** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |   |
| **2.017** |
|  |
| Cable Submarino de Canarias, S.A. | 7.752.782,71 | 1.131.824,87 | -4.060.823,64 | -666.731,40 | -503.43,30 | 300.000,00 | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Canalink-Baharicom | 3.200,00 | -486,88 | - | 0,00 | 0,00 | 3.200,00 | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Canalink África | 1.003 000,00 | 24.418.506,33 | - | 117.180,13 | 83.579,06 | 24.826.429,00 | - |
|  | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **25.129.629,00** | **-** |

##

## **9.3 Fondos propios**

1. Capital Social

El capital social asciende a 4.163.682,00 euros nominales, los cuales pertenecen el 100%, a la empresa Instituto Tecnológico y de Telecomunicaciones de Tenerife, S. L.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2.018** | **2.017** |
| Capital escriturado  | 4.163.682,00 | 4.163.682,00 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2.018** | **2.017** |
| Prima de Emisión | 20.411.143,23 | 20.411.143,23 |

Esta reserva es de libre disposición

1. Reservas y Resultados ejercicios Anteriores

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2.018** | **2.017** |
| Reserva legal | 1.059.095,88 | 1.059.095,88 |
|  | **1.059.095,88** | **1.059.095,88** |
|  |  |  |
| Reservas voluntarias | 15.739.052,05 | 12.918.929,72 |
| Reserva Inversiones en Canarias | 4.701.903,00 | 2.701.903,00 |
| Reserva de Capitalización | 407.434,57 | 407.434,57 |
|  | **20.848.389,62** | **16.028.267,29** |
|  | **21.907.485,50** | **17.087.363,17** |

- Reserva Legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. El saldo de 1.059.095,88 euros que está excedido sobre el 20% del capital social en un importe de 226.359,48 euros.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

* Reserva para inversiones en Canarias

La Sociedad está afectada por la reserva para inversiones en Canarias (R.I.C.), regulada en la ley 19/1994. De acuerdo con dicha Ley, la reserva dotada se materializará en un plazo de 3 años contados a partir del devengo del impuesto correspondiente al ejercicio en que se ha dotado. Una vez materializada la reserva en las condiciones estipuladas por la ley, los elementos deben cumplir un plazo de mantenimiento de 5 años en la Sociedad.

El total de las reservas afectas a la R.I.C. son las siguientes:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Reserva para Inversiones en Canarias** | **Importe dotado** | **Materializado** | **Pendiente de materializar** | **Plazo de materialización** |
|  |
|  |  |  |  |  |
| Ej anteriores. |  |  |  |  |
| RIC 2012 | 1.377.017,00 | 2.701.903,00 | - | 2.016 |
| RIC 2013 | 1.324.886,00 | - |  |  |
| RIC 2017 | 2.000.000,00 | 761.563,07 | 1.238.436,93 |  |
| **Total** | **4.701.903,00** | **3.463.466,07** | **1.238.436,93** |  |

Al cierre del ejercicio 2011, y tal y como se indicó en la memoria de dicho ejercicio, la Sociedad realizó inversiones anticipadas por importe de 2.781.903,00 euros, según lo establecido en el artículo 27 del RD 12/206 de 29 de diciembre, por el que se modifica la Ley 19/1994 de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias. Dichas dotaciones se materializarían con cargo a beneficios obtenidos en ejercicios futuros.

Estas inversiones se mantendrán en funcionamiento durante más de cinco años, conforme al apartado 8 del RDL 12/2006.

El detalle de las mismas es el siguiente:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **Fecha Alta** |  | **adquisición** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Materialización RIC Inversiones 2011** |  |  |  |  |
| Construcción Cable Submarino |  | 30 septiembre 2011 |  | 1.630.375,00 |
| Construcciones Instalaciones Técnicas |  | 30 septiembre 2011 |  | 109.918,00 |
| Infraestructura Terrestre |  |  | 30 septiembre 2011 |  | 425.166,00 |
| Equipos Transmisión y otras instalaciones |  | 30 septiembre 2011 |  | 536.444,00 |
|  |  |  |  |  |  | 2.701.903,00 |

En el ejercicio 2017, la sociedad ha dotado 2.000.000 de Reserva para Inversiones en Canarias de las cuales se han materializado la cantidad de 761.563,07 euros, quedando pendiente de materializar la cantidad de 1.238.436,93, según el siguiente detalle:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| MATERIALIZACIONES RIC 2017 EJERCICIO 2018 | Fecha Adquisic. Contable | Coste | Mantenido hasta la fecha |
| Hardware Equipo de transmisión. | 30/04/2018 | 888 | 30/04/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 31/12/2018 | 74.708,00 | 31/12/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 31/01/2018 | 14.566,00 | 31/01/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 31/07/2018 | 11.162,50 | 31/07/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 31/07/2018 | 11.162,50 | 31/07/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 30/09/2018 | 1.898,00 | 30/09/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 30/04/2018 | 1.639,00 | 30/04/2023 |
| Equipo de medida óptico | 31/05/2018 | 17.995,00 | 31/05/2023 |
| Equipo de medida óptico | 30/06/2018 | 38.460,00 | 30/06/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 31/01/2018 | 28.680,00 | 31/01/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 30/06/2018 | 33.487,50 | 30/06/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 30/09/2018 | 1.898,00 | 30/09/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 31/12/2018 | 77.748,00 | 31/12/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 30/06/2018 | 33.487,50 | 30/06/2023 |
| Repartidor óptico | 31/01/2018 | 2.191,98 | 31/01/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 31/01/2018 | 14.566,00 | 31/01/2023 |
| Hardware Equipo de transmisión | 30/04/2018 | 16.374,00 | 30/04/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 30/06/2018 | 33.487,50 | 30/06/2023 |
| Ampliación capacidad en Equipo terminal de línea | 31/07/2018 | 11.162,50 | 31/07/2023 |
| Ampliación de capacidad en cable submarino | 31/07/2018 | 6.184,48 | 31/07/2023 |
| Ampliación de capacidad en cable submarino | 30/09/2018 | 208.000,00 | 30/09/2023 |
| Repartidor óptico | 31/01/2018 | 2.191,97 | 31/01/2023 |
| Ampliación de capacidad en Equipo teminal | 30/06/2018 | 33.487,50 | 30/06/2023 |
| Ampliación de capacidad en Equipo teminal | 31/07/2018 | 11.162,50 | 31/07/2023 |
| Ampliación de capacidad en cable submarino | 31/07/2018 | 12.368,95 | 31/07/2023 |
| Ampliación de capacidad en cable submarino | 31/08/2018 | 39.999,99 | 31/08/2023 |
| Repartidor óptico | 30/11/2018 | 1.824,00 | 30/11/2023 |
| Rack instalacion equpo de telecomunicaciones | 30/06/2018 | 2.366,70 | 30/06/2023 |
| Equipo de medida óptico | 31/05/2018 | 18.415,00 | 31/05/2023 |
|  |  | **761.563,07** |  |

1. Resultados de ejercicios anteriores

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | **2018** | **2017** |
| - Resultados negativos de ejercicios anteriores | 5.162,50 | 5.162,50 |

Existen Bases Imponibles Negativas por importe de 396.538,58 euros en el Impuesto sobre Sociedades, provenientes de los ejercicios 2009, 2010 y 2011, que se compensarán en ejercicios futuros.

Acciones propias.

A 31 de diciembre de 2018, la sociedad no tiene acciones propias.