

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

a) 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 2019	IMPORTE 2018
Activos a valor razonable con cambios pyg:	8.611,92	8.611,92
- Mantenidos para negociar		
- Otros	8.611,92	8.611,92
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	4.698.392,11	5.536.655,70
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
TOTAL	4.707.004,03	5.545.267,62

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.	2.019	2.018
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	14.054.929,91	10.649.558,75
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		

TOTAL	14.054.929,91	10.649.558,75
--------------	----------------------	----------------------

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

Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:	2.019	2.018
- Préstamos a empresas vinculadas	0	0
- Fianzas a largo plazo	27.640,52	27.640,52
	27.640,52	27.640,52
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.416.730,39	10.188.023,05
- Clientes, empresas del grupo y asociadas	79.199,31	55.042,24
- Imposiciones a corto plazo	197.425,88	197.425,88
- Créditos a empresas	333.933,81	181.427,06
	14.027.289,39	10.621.918,23
	14.054.929,91	10.649.558,75

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.	2.019	2.018
ACTIVOS		
Hª Pª Deudora por IGIC y retenciones	-11.203,29	56.764,61
Activo por Impuesto Diferido	648.386,98	675.720,11
TOTAL	637.183,69	732.484,72

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

	2.019	2.018
Tesorería	6.752.048,77	4.700.248,60

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 2019 y 2018 la composición de débitos y partidas a pagar es la siguiente:

	2.019	2.018
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
- Préstamos con entidades de crédito	9.750.000,00	13.000.000,00
	9.750.000,00	13.000.000,00
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
- Préstamos con entidades de crédito	3.292.315,00	3.305.412,50
- Deudas empresas Grupo y asociadas corto plazo (Nota 17)	3.165.474,61	5.459.173,69
- Proveedores empresas de grupo y asociadas (Nota 17)	5.577.537,23	5.657.280,83
Acreeedores	2.294.287,84	642.269,18
TOTAL	14.329.614,68	15.064.136,20

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 9.750.000,00 € (13.000.000,00 euros al cierre de 2018). 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.	2.019	2.018
Débitos y partidas a pagar	9.750.000,00	13.000.000,00
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
TOTAL	9.750.000,00	13.000.000,00

DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO CP	2.019	2.018
Débitos y partidas a pagar	3.292.315,00	3.305.412,50
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
TOTAL	3.292.315,00	3.305.412,50

Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
Vinculadas		
Acreeedores (Nota 17)	5.577.537,23	5.657.280,83
No vinculadas		
Acreeedores	2.294.287,84	642.269,18
Total	7.871.825,07	6.299.550,01

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

	2020	2021	2022	2023	Total
Deudas con entidades de crédito	3.250.000,00	3.250.000,00	3.250.000,00	3.250.000,00	9.750.000,00

Ajuste por periodificación

A 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee registrado en ajustes por periodificación gastos anticipados 1.260.696,68 euros a corto plazo (1.551.178,20 euros en 2018) y a largo plazo por 4.551.790,17 euros (5.390.053,76 € en 2018)

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 2019, la Sociedad posee registrado a largo plazo ajustes por periodificación de ingresos por servicios futuros por importe de 24.735.514,81 euros (26.000.334,32 euros en 2018), y por el mismo concepto a corto plazo por importe de 1.264.819,28 euros (1.264.819,33 euros en 2018).

b) 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:

Nombre y domicilio	Forma jurídica	Actividad	Fracción de capital		Derechos de voto	
			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 2019 y 2018 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:

Sociedad	Capital	Reservas, Prima de Emisión y Rtdos de ejer anteriores	Otras partidas	Resultado explotación	Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz	Dividendos recibidos
2.019							
Cable Submarino de Canarias, S. A.	7.229.678,71	1.557.195,26	-4.563.891,15	-584.947,45	-442.274,33	300.000,00	-

Canalink-Baharicom	3.200,00	-486,88	-	0	0	3.200,00	-
Canalink África	1.003.000,00	25.580.354,64	-	246.963,50	185.222,62	24.826.429,00	-
	-	-	-	-	-	25.129.629,00	-
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	0	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	-

9.3 Fondos propios

a) 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.

	2.019	2.018
Capital escriturado	4.163.682,00	4.163.682,00

	2.019	2.018
Prima de Emisión	20.411.143,23	20.411.143,23

Esta reserva es de libre disposición

b) Reservas y Resultados ejercicios Anteriores

	2.019	2.018
Reserva legal	1.059.095,88	1.059.095,88
	1.059.095,88	1.059.095,88

Reservas voluntarias	20.819.358,43	15.739.052,05
Reserva Inversiones en Canarias	4.701.903,00	4.701.903,00
Reserva de Capitalización	407.434,57	407.434,57
	25.928.696,00	20.848.389,62
	26.987.791,88	21.907.485,50

- 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	1.511.386,92	488.613,80	
Total	4.701.903,00	4.213.289,92	488.613,00	

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 12/2006 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:

<u>Fecha Alta</u>	<u>Adquisición</u>
-------------------	--------------------

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
		<u>2.701.903,00</u>

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 en 2018, en 2019 se ha materializado la cantidad de 749.823,85€ según el siguiente detalle, quedando pendiente 488.613,08€:

MATERIALIZACIONES RIC 2017 EJERCICIO 2019	Fecha Adquisic. Contable	Coste	Mantenido hasta la fecha
Ampliac. 10G Vodafone GCN-ono	31/12/2019	4.136,00	31/12/2024
Tarj ampliacion 10Gb ORA.PDI.GCN	31/12/2019	51.490,00	31/12/2024
Ampliacion Lyntia NOBEL OC1767	30/06/2019	161.524,00	30/06/2024
Ampliacion 70G Lyntia-Can NOB	31/12/2019	22.325,00	31/12/2024
2 Portatiles ACER A315 GCN	31/10/2019	1.138,00	31/10/2024
Fusionadora FUJU70SKIT	31/12/2019	4.295,00	31/12/2024
Ampliac. 10G Vodafone TFE-ONO	30/09/2019	22.325,00	30/09/2024
UPGRADE Orange TFE.MSC.ORA	31/07/2019	24.827,00	31/07/2024
Tarjetas Ampl10G ORA Tfe	31/01/2020	101.024,00	31/12/2024
Ampliac. 10G Vodafone TFE-VOD	30/09/2019	22.325,00	30/09/2024
Ampliac. 10G Vodafone TFE-ONO	31/12/2019	1.898,00	31/12/2024
Ampliac.capacidad ORANGE TFE	30/04/2019	40.000,00	30/04/2024
Ampliacion LYNTIA GRANADIL 1765	30/06/2019	33.888,00	30/06/2014
UPGRADE Orange TFE.GRANAD	31/07/2019	24.827,00	31/07/2024
Ampliac. 10G Vodafone TFE-GRAN	30/09/2019	44.650,00	30/09/2024
Ampliacion 70G Lyntia-Can GRAN	31/12/2019	44.650,00	31/12/2024
2 tarjetas TOM-10G Guimar	30/06/2019	2.998,00	30/06/2024
Ampliacion LYNTIA Guimar OC1765	30/06/2019	33.888,00	30/06/2024
Ampliac. submarina TFE maurite	31/08/2019	40.000,00	31/08/2024
Ampliac. 10G Vodafone TFE-GUIM	30/09/2019	44.650,00	30/09/2024
Ampliacion 70G Lyntia-Can GUIM	31/12/2019	22.325,00	31/12/2024
USB+DISCO DURO+HUAWEI P30+	31/01/2020	640,85	31/12/2024

749.823,85

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 equipo 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	

c) Resultados de ejercicios anteriores

	2019	2018
- 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 2019, la sociedad no tiene acciones propias.