

## 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:

<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS L.P.</b>	<b>IMPORTE 2020</b>	<b>IMPORTE 2019</b>
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	3.860.127,95	4.698.392,11
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>3.868.739,87</b>	<b>4.707.004,03</b>

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:

<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS C.P.</b>	<b>2020</b>	<b>2.019</b>
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	9.840.286,27	14.054.929,91
Activos disponibles para la venta:		

- Valorados a valor razonable

- Valorados a coste

<b>TOTAL</b>	<b>9.840.286,27</b>	<b>14.054.929,91</b>
--------------	---------------------	----------------------

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

<b>Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:</b>	<b>2020</b>	<b>2.019</b>
- Préstamos a empresas vinculadas		0
- Fianzas a largo plazo	27.640,52	27.640,52
	<b>27.640,52</b>	<b>27.640,52</b>
<b>Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:</b>		
- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.407.945,03	13.416.730,39
- Clientes, empresas del grupo y asociadas	79.199,31	79.199,31
- Imposiciones a corto plazo	197.425,88	197.425,88
- Créditos a empresas	128.075,53	333.933,81
	<b>9.812.645,75</b>	<b>14.027.289,39</b>
	<b>9.840.286,27</b>	<b>14.054.929,91</b>

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:

<b>CRÉDITOS CON ADMINISTRACIONES PÚBLICAS.</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<b>ACTIVOS</b>		
Hª Pª Deudora por IGIC y retenciones	36.815,35	-11.203,29
Activo por Impuesto Diferido	620.216,94	648.386,98
<b>TOTAL</b>	<b>657.032,29</b>	<b>637.183,69</b>

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

	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
Tesorería	12.398.219,62	6.752.048,77

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 2020 y 2019 la composición de débitos y partidas a pagar es la siguiente:

	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<b>Débitos y partidas a pagar a largo plazo:</b>		
- Préstamos con entidades de crédito	6.500.000,00	9.750.000,00
	<b>6.500.000,00</b>	<b>9.750.000,00</b>
<b>Débitos y partidas a pagar a corto plazo:</b>		

- Préstamos con entidades de crédito	3.284.905,00	3.292.315,00
- Deudas empresas Grupo y asociadas corto plazo (Nota 17)	1.599.935,62	3.165.474,61
- Proveedores empresas de grupo y asociadas (Nota 17)	5.775.101,82	5.577.537,23
Acreeedores	1.542.099,06	2.294.287,84
<b>TOTAL</b>	<b>12.202.041,50</b>	<b>14.329.614,68</b>

#### 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 6.500.000,00 € (9.750.000,00 euros al cierre de 2019). 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.

<b>DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO L.P.</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
Débitos y partidas a pagar	6.500.000,00	9.750.000,00
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>6.500.000,00</b>	<b>9.750.000,00</b>

<b>DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO CP</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
Débitos y partidas a pagar	3.284.905,00	3.292.315,00
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>3.284.905,00</b>	<b>3.292.315,00</b>

#### Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar

	Euros	
	2020	2019
	Corriente	Corriente
Vinculadas		
Acreeedores (Nota 17)	5.775.101,82	5.577.537,23
No vinculadas		
Acreeedores	1.542.099,06	2.294.287,84
<b>Total</b>	<b>7.317.200,88</b>	<b>7.871.825,07</b>

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

	2021	2022	2023	Total
Deudas con entidades de crédito	3.250.000,00	3.250.000,00	3.250.000,00	6.500.000,00

#### Ajuste por periodificación

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad posee registrado en ajustes por periodificación gastos anticipados 1.281.338,06 euros a corto plazo (1.260.696,68 euros en 2019) y a largo plazo por 3.713.526,01 euros (4.551.790,17 euros € en 2019)

#### 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 2020, la Sociedad posee registrado a largo plazo ajustes por periodificación de ingresos por servicios futuros por importe de 23.470.695,30 (24.735.514,81 euros en 2019), y por el mismo concepto a corto plazo por importe de 1.264.819,23 euros (1.264.819,28 euros en 2019).

### **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 %	Indirect o %	Direct o %	Indirect o %
<hr/>						

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 S.L.U.	África 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 2020 y 2019 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 Emis. y Rtdos de ejer. Ant.	Otras partidas	Resultado explotación	Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz	Dividendos recibidos
<b>2.020</b>							
Cable Submarino de Canarias, S.A.	4.728.503,03	129.318,71	-978.203,56	-651.898,81	-492.655,50	300.000,00	-
Canalink-Baharicom	3.200,00	-486,88	-	-3.024,86	-3.024,86	3.200,00	-
Canalink África	1.003.000,00	24.765.577,26	-	-54.790,84	-41.093,13	24.826.429,00	-
	-	-	-	-	-	<b>25.129.629,00</b>	-
<b>2.019</b>							
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	24.580.354,64	-	251.585,72	185.229,38	24.826.429,00	-
	-	-	-	-	-	<b>25.129.629,00</b>	-