



**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS
ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE





**LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Consolidados correspondientes al ejercicio 2019
junto con el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
Consolidadas emitido por un Auditor Independiente

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR
INDEPENDIENTE**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2019:**

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio finalizado
el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio
finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
Memoria Consolidada del ejercicio 2019

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31
DE DICIEMBRE DE 2019**

MODELOS OFICIALES PARA EL DEPÓSITO EN EL REGISTRO MERCANTIL



**LLEIDANET SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los Accionistas de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (la Sociedad Dominante) Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
Valoración de los gastos de investigación activados	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
<p>Tal y como se describe en las notas 3.b y 5 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene activos intangibles por gastos en proyectos de investigación activados de importe significativo. Dichos gastos deben estar específicamente individualizados por proyectos y tener motivos de rentabilidad económico-comercial, entre otros requisitos para poder estar activados en el balance del Grupo. Además, la evaluación por parte de la dirección y los administradores de la Sociedad Dominante de su valor recuperable o necesidad de deterioro, implica la realización de juicios de valor y de estimaciones. Por estos motivos, hemos considerado la valoración de estos activos como cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Entendimiento de las políticas y procedimientos aplicados por el Grupo para la capitalización de los gastos de investigación.- Hemos analizado una muestra de activaciones de proyectos del ejercicio, obteniendo evidencias tales como las horas y coste de las mismas incurridas por los trabajadores en los diferentes proyectos y coste de colaboraciones externas.- Hemos obtenido las certificaciones emitidas por un tercero independiente sobre los proyectos en cuanto a la validez de los importes activados.- Hemos obtenido un detalle del valor contable de los gastos de investigación individualizado por proyectos y analizado las proyecciones de venta de los diferentes proyectos, rentabilidades y ventas reales del ejercicio, la bondad de los datos, la razonabilidad de las hipótesis, el grado de cumplimiento a la fecha, revisión del cálculo aritmético, análisis de la tasa de descuento, sensibilidad a la variación de hipótesis y las desviaciones habidas en estimaciones pasadas al objeto de evaluar la razonabilidad del valor recuperable de los gastos de investigación.- Hemos verificado la correcta amortización de los diferentes proyectos activados en base a la vida útil de los mencionados proyectos.- Por último, hemos verificado que la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas incluye los desgloses de información relacionados que requiere el marco de información financiera aplicable. En este sentido las Notas 3.b. y 5 de la memoria consolidada adjunta incluyen los citados desgloses de información.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

La comisión de auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría del Grupo, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 29 de abril de 2020.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de junio de 2019 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Junta General de Accionistas para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, siendo la Sociedad Dominante Entidad de Interés Público (EIP) desde el ejercicio 2015.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo, se desglosan en la nota 20 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)


José - Ignacio Algás (ROAC 21.841)
Socio - Auditor de Cuentas

29 de abril de 2020

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

BDO AUDITORES, S.L.P.

2020 Núm. 20/20/03136

IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		4.416.020,65	4.377.136,73
Inmovilizado intangible	Nota 5	3.847.115,83	3.841.712,39
Inmovilizado material	Nota 6	381.435,22	343.514,84
Terrenos y construcciones		158.079,81	163.217,11
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		118.057,61	180.297,73
Inmovilizado en curso y anticipos		105.297,80	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas		-	-
Participaciones puestas en equivalencia		-	-
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	186.402,22	188.928,55
Activos por impuesto diferido	Nota 14	1.067,38	2.980,95
ACTIVO CORRIENTE		6.266.482,33	4.508.868,44
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		3.563.354,02	2.440.972,35
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	3.177.797,00	2.198.612,84
Deudores varios	Nota 8.2	61.060,09	79.078,65
Personal	Nota 8.2	11.741,21	4.280,40
Activos por impuesto corriente	Nota 14	235.940,94	112.893,14
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 14	76.814,78	46.107,32
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	1.262.022,00	703.005,50
Periodificaciones a corto plazo		257.977,34	237.607,74
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1.a	1.183.128,97	1.127.282,85
Tesorería		1.183.128,97	1.127.282,85
TOTAL ACTIVO		10.682.502,98	8.886.005,17

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		4.388.296,82	3.068.917,51
Fondos propios		4.334.873,97	2.994.454,46
Capital	Nota 12.1	320.998,86	320.998,86
Capital escriturado		320.998,86	320.998,86
Prima de emisión	Nota 12.3	5.244.344,28	5.244.344,28
Reservas	Nota 12.2	(1.563.397,62)	(1.888.464,98)
Legal y estatutarias		47.503,72	47.503,72
Otras Reservas		(1.610.901,34)	(1.935.968,70)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Nota 12.4	(753.301,13)	(954.287,73)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Nota 18	1.086.229,58	271.864,03
Pérdidas y ganancias consolidadas		1.086.228,18	271.860,95
(Pérdidas y ganancias socios externos)		1,40	3,08
Diferencias de conversión		52.716,52	73.782,33
Socios externos	Nota 4	706,33	680,72
PASIVO NO CORRIENTE		1.678.022,88	1.373.581,25
Deudas a largo plazo		1.678.022,88	1.373.581,25
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1	1.495.939,82	1.126.973,02
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 9.1	8.499,14	28.646,14
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	173.583,92	217.962,09
PASIVO CORRIENTE		4.616.183,28	4.443.506,41
Provisiones a corto plazo		95.950,00	85.450,00
Otras provisiones		95.950,00	85.450,00
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	1.871.147,42	2.345.516,67
Deudas con entidades de crédito		1.760.736,41	2.253.038,00
Acreedores por arrendamiento financiero		20.147,00	19.797,76
Otros pasivos financieros		90.264,01	72.680,91
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.649.085,86	2.012.539,74
Proveedores	Nota 9.1	1.876.101,10	1.446.569,02
Acreedores varios	Nota 9.1	324.411,01	212.433,28
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	1.291,85	12.014,73
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 14	225.781,71	152.900,33
Anticipos de clientes	Nota 9.1	221.500,19	188.622,38
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		10.682.502,98	8.886.005,17

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresada en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2019	2018
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 21	13.660.963,08	12.359.533,58
Trabajos realizados por la empresa para su activo	Nota 5	934.512,30	786.636,39
Aprovisionamientos	Nota 15.a	(6.607.151,81)	(6.335.448,72)
Consumo de mercaderías		(6.607.151,81)	(6.335.448,72)
Otros ingresos de explotación		53.986,47	27.437,70
Gastos de personal		(3.067.109,01)	(2.641.206,16)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.310.168,50)	(2.055.985,95)
Cargas sociales	Nota 15.b	(756.940,51)	(585.220,21)
Otros gastos de explotación		(2.728.428,37)	(2.515.077,78)
Servicios exteriores		(2.649.994,96)	(2.441.813,70)
Tributos		(62.973,87)	(56.460,39)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(15.458,64)	(16.281,28)
Otros gastos de gestión corrientes		(0,90)	(522,41)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(1.134.680,64)	(1.152.433,19)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(21.085,26)	-
Otros resultados		10.546,71	(665,21)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.101.553,47	528.776,61
Ingresos financieros	Nota 15.c	100.400,34	465,50
Gastos financieros	Nota 15.c	(79.530,92)	(92.120,88)
Variación de valor razonable en instrumentos financiero	Nota 15.c	133,19	8.769,51
Diferencias de cambio	Nota 15.c	(23.891,79)	(16.789,93)
Deterioros y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	Nota 15.c	-	(16.708,41)
RESULTADO FINANCIERO		(2.889,18)	(116.384,21)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.098.664,29	412.392,40
Impuesto sobre Beneficios	Nota 14	(12.436,11)	(140.531,45)
RESULTADO DEL EJERCICIO	Nota 18	1.086.228,18	271.860,95
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		1.086.229,58	271.864,03
Resultado atribuido a socios externos		(1,40)	(3,08)

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019 Y 2018**

(Expresado en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Resultado Atribuible a la Sociedad Dominante	Diferencias de conversión	Socios Externos	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL AÑO 2018	320.998,86	5.244.344,28	(1.923.760,42)	(935.557,23)	59.460,37	105.158,54	687,71	2.871.332,11
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	271.864,03	(31.376,21)	(6,99)	240.480,83
Operaciones con socios	-	-	(24.155,63)	(18.730,50)	-	-	-	(42.886,13)
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(24.155,63)	(18.730,50)	-	-	-	(42.886,13)
Otros movimientos	-	-	59.451,07	-	(59.460,37)	-	-	(9,30)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	59.460,37	-	(59.460,37)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(9,30)	-	-	-	-	(9,30)
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2018	320.998,86	5.244.344,28	(1.888.464,98)	(954.287,73)	271.864,03	73.782,33	680,72	3.068.917,51
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	1.086.229,58	(21.065,81)	25,61	1.065.189,38
Operaciones con socios	-	-	50.927,71	200.986,60	-	-	-	251.914,31
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	50.927,71	200.986,60	-	-	-	251.914,31
Otros movimientos	-	-	274.139,65	-	(271.864,03)	-	-	2.275,62
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	271.864,03	-	(271.864,03)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	2.275,62	-	-	-	-	2.275,62
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2019	320.998,86	5.244.344,28	(1.563.397,62)	(753.301,13)	1.086.229,58	52.716,52	706,33	4.388.296,82

**GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019 Y 2018**

(Expresado en euros)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.729.946,77	1.656.626,92
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.098.664,29	412.392,40
Ajustes al resultado	1.160.721,93	1.322.438,75
Amortización del inmovilizado	1.134.680,64	1.152.433,19
Correcciones valorativas por deterioro	15.458,64	32.989,69
Variación de provisiones	10.500,00	54.130,00
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	21.085,26	-
Ingresos financieros	(100.400,34)	(465,50)
Gastos financieros	79.530,92	92.120,88
Variación en valor razonable de instrumentos financieros	(133,19)	(8.769,51)
Cambios en el capital corriente	(416.738,53)	102.935,33
Deudores y otras cuentas a cobrar	(1.014.792,51)	(84.641,36)
Otros activos corrientes	(20.369,60)	(12.823,28)
Acreedores y otras cuentas a pagar	618.423,58	200.399,97
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(112.700,92)	(181.139,56)
Pago de intereses	(79.530,92)	(92.120,88)
Cobro de intereses	100.400,34	(407,28)
Pagos por impuesto sobre beneficios	(133.570,34)	(88.611,40)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.756.087,34)	(782.949,79)
Pagos por inversiones	(1.756.087,34)	(1.102.021,93)
Inmovilizado intangible	(1.050.879,55)	(1.018.267,51)
Inmovilizado material	(148.850,81)	(83.754,42)
Otros activos financieros	(556.356,98)	-
Cobros por desinversiones	-	319.072,14
Otros activos financieros	-	319.072,14
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	81.986,69	(276.392,41)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	251.914,31	(42.899,34)
Adquisición de instrumentos de patrimonio neto	251.914,31	(42.899,34)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(169.927,62)	(233.493,07)
Emisión	1.200.000,00	1.106.852,07
Deudas con entidades de crédito	1.200.000,00	945.000,00
Otras	-	161.852,07
Devolución	(1.369.927,62)	(1.340.345,14)
Deudas con entidades de crédito	(1.343.132,55)	(1.340.345,14)
Otras	(26.795,07)	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	55.846,12	597.284,72
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.127.282,85	529.998,13
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.183.128,97	1.127.282,85

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2019

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante

LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Lleida el 30 de enero de 1995. Con fecha 7 de octubre de 2017, la Sociedad aprobó el cambio de su domicilio social situándose este actualmente en General Lacy, número 42, Planta Baja – Local I de Madrid. En el ejercicio anterior su domicilio social se encontraba en el Parc Científic i Tecnològic Agroalimentari de Lleida, Edificio H1, Planta 2, de Lleida.

Con fecha 30 de junio de 2011, se celebró la Junta General de Socios en la que se acordó la transformación de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima. Con fecha 12 de diciembre de 2011, se elevó a público el acuerdo alcanzado en la mencionada junta y se depositó en el registro a mercantil el 17 de febrero de 2012.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

Su actividad consiste en actuar como teleoperadora de servicios de gestión de mensajes cortos (SMS) a través de Internet, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

c) Actividad de las Sociedades del Grupo

La actividad principal de las filiales, consiste en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

d) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

e) Cotización en el Mercado Alternativo Bursátil

Con fecha 1 de junio de 2015, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Accionistas la solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil (MAB) de la totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante.

Con fecha 7 de octubre de 2015, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A., aprobó incorporar al segmento de empresas en expansión del Mercado Alternativo Bursátil con efectos a partir del 9 de octubre de 2015, 16.049.943 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una. La Sociedad Dominante designó como Asesor Registrado a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. y como Proveedor de Liquidez a BEKA Finance, S.V., S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2015, la Sociedad Dominante cambió de Asesor Registrado, nombrando a GVC GAESCO VALORES SV, S.A. Con fecha 19 de diciembre de 2018, la Sociedad empezó a cotizar bajo la modalidad de dual listing en Euronext Growth Paris, siendo Invest Securities el Listing Sponsor.

1.1) Sociedades Dependientes

La Sociedad Dominante posee, directamente, participaciones en diversas sociedades nacionales e internacionales, y ostenta, directamente, el control de las mismas. Al 1 de enero de 2016, se efectuó la primera consolidación de las sociedades integrantes del Grupo.

Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del ejercicio 2019, es el siguiente:

	Porcentaje de Participación	Método de consolidación aplicado
Grupo Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.		
que mantiene las siguientes participaciones:		
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD	100%	Integración global
Lleidanet USA Inc	100%	Integración global
Lleidanet Honduras, SA	70%	Integración global
Lleidanet Dominicana, SRL	99,98%	Integración global
Lleida SAS	100%	Integración global
Lleida Chile SPA	100%	Integración global
Lleidanet do Brasil Ltda	99,99%	Integración global
Lleidanet Guatemala	80%	Integración global
Portabilidades Españolas, S.L.U.	100%	Integración global
Lleidanet Costa Rica	100%	Integración global
Lleidanet Perú	100%	Integración global
Lleidanet India	25%	Puesta en equivalencia

El ejercicio económico de la Sociedad Dominante y Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas de la Sociedad Dominante y de sus filiales corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019.

El objeto y domicilio social de las sociedades participadas que forman parte del perímetro de consolidación al 31 de diciembre de 2019, es el que se muestra a continuación:

Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD

Constituida con fecha 28 de diciembre de 2005 en Dublín con sede permanente en Londres, con domicilio en Birchin Court 20, Birchin Lane London (Reino Unido). Su actividad principal es la de operadora.

Lleidanet USA Inc

Constituida con fecha 12 de mayo de 2009 y su domicilio social se encuentra en 2719 Hollywood Boulevard Street 21 FL33020, Hollywood. Su actividad principal es la de operadora. Con fecha 30 de junio de 2013 se realizó una ampliación de capital en Lleidanet USA Inc por un importe de 397.515,00€ que Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. suscribió en su totalidad.

Lleidanet Honduras, S.A.

Con domicilio social en Tegucigalpa (Honduras), fue constituida el 11 de enero de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 175 participaciones de un total de 250 que se emitieron. Su actividad principal es la operación de SMS, basada en una red de interconexiones con las operadoras móviles y fijas de la República de Honduras.

Lleidanet Dominicana, S.R.L.

Con domicilio social en Santo Domingo (República Dominicana), fue constituida el 26 de junio de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 4.999 participaciones de un total de 5.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la difusión de sistemas telemáticos.

Lleida SAS

Con domicilio social en Bogotá (Colombia), fue constituida el 16 de noviembre de 2012 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 100 acciones de un total de 100 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la difusión de sistemas telemáticos. Con fecha 15 de junio de 2018 se realizó una ampliación de capital en Lleida SAS por un importe de 95.802 euros que Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A. suscribió en su totalidad.

Lleida Chile SPA

Con domicilio social en Santiago (Chile), fue constituida el 12 de marzo de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 200 acciones de un total de 200 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios de telecomunicaciones.

Lleida Networks India Private Limited

Con domicilio social en New Delhi (India), fue constituida el 7 de enero de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 12.500 acciones de un total de 50.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la creación de un operador de telecomunicaciones en India, así como ofrecer servicios de VAS, incluyendo SMS, MMS, y UMS y otros tipos de mensajería.

Lleidanet do Brasil Ltda

Con domicilio social en Sao Paulo (Brasil), fue constituida el 2 de octubre de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 329 acciones de un total de 330 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación de servicios de telecomunicaciones, desarrollo de programas, envío de mensajes de texto y de correo electrónico y la prestación de servicios de estudio y análisis de procesos informáticos en general.

Lleidanet Guatemala, Sociedad Anónima

Con domicilio social en Guatemala (Guatemala), fue constituida el 7 de noviembre de 2013 suscribiendo, Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A., 4.800 acciones de un total de 6.000 que se emitieron. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

Portabilidades Españolas, S.L.U.

Constituida el 4 de diciembre de 2015, suscribiendo Lleidanetworks Serveis Telemàtics S.A., el 100% del capital social constituido por 3.000 participaciones sociales por un valor total de 3.000 €. Su objeto social es la comercialización de servicios basados en datos de portabilidad numérica a operadores de telecomunicaciones para el encaminamiento de tráfico telefónico y mensajes cortos de texto.

Lleidanet Costa Rica Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Sociedad Dominante adquirió a D. Francisco José Sapena Soler el 100% de esta Sociedad por importe de 16,06 euros. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

Lleidanet Perú

Con fecha 25 de agosto de 2016, la Sociedad Dominante realizó aportación por importe de 268,09 euros para la constitución de dicha sociedad. Su actividad principal se basa en la prestación, organización y comercialización de servicios y actividades de telecomunicaciones tales como servicios de mensajería móvil (SMS y MMS), portadores, etc, la creación, generación y explotación de tecnologías de la información y de la comunicación y la prestación de servicios de consultoría y asesoría sobre estas materias.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

a) Bases de Presentación

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2019 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyas respectivas Cuentas Anuales son preparadas de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, en el caso de sociedades españolas, y de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales Consolidadas se presentan expresados en euros.

c) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

d) Comparación de la Información

Los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance Consolidado, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidado, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado y del Estado de Flujos de Efectivo Consolidados del ejercicio, además de las cifras del ejercicio 2019 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

e) Cambios en Criterios Contables

Tal y como se indica en el apartado anterior, éste es el primer ejercicio en el que el Grupo formula voluntariamente cuentas anuales consolidadas, por lo que no se han realizado cambios en criterios contables propios ni se incluyen ajustes relacionados como consecuencia de errores.

f) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

Para la preparación de las Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidada.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Principios de Consolidación

La consolidación de las Cuentas Anuales de **Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con las Cuentas Anuales de sus sociedades participadas mencionadas en las Notas 1.1 y 2, se ha realizado siguiendo los siguientes métodos:

1. Aplicación del método de integración global para todas las sociedades del Grupo, es decir aquéllas sobre las que existe un control efectivo.
2. Aplicación del método de puesta en equivalencia para aquellas sociedades asociadas, es decir, aquellas sobre las que se ejerce influencia notable en su gestión pero no se tiene la mayoría de votos ni hay gestión conjunta con terceros

La consolidación de las operaciones de **Grupo Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.** con las de las mencionadas sociedades dependientes, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, así como de los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y de los Estados de Flujos de Efectivo, de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El Balance Consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Los créditos y deudas con empresas del grupo, asociadas y vinculadas que han sido excluidas de la consolidación, se presentan en los correspondientes epígrafes del activo y pasivo del Balance Consolidado.
- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no haya sido posible atribuirles a los elementos patrimoniales de las Sociedades Dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.

- b) Diferencias negativas, que se obtengan como primera consolidación, se reconocen como reservas del ejercicio considerando que el grupo ya existía anteriormente en los diferentes subgrupos aportados a la Sociedad Dominante.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
 - El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe “Socios Externos” del Patrimonio Neto del Balance Consolidado. El detalle del valor de dichas participaciones se muestra en la Nota 4.

b) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

El importe amortizable de un activo intangible, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Gastos de Investigación

Los gastos de investigación activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad Dominante tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación que figuran en el activo se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 20 % anual, y siempre dentro del plazo de 5 años.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económica comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo, se imputan directamente a pérdidas del ejercicio.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

El Grupo ha sido durante todos estos años capaz de desarrollar métodos y tecnologías únicos en su sector por la inversión continua en investigación y desarrollo. Fruto de este esfuerzo ha sido la publicación de las patentes a nivel europeo, americano y PCT, poniendo en valor el esfuerzo desarrollado durante estos últimos años. Estas patentes permiten que el Grupo pueda licenciar esta tecnología a terceros y además de protegerla contra posibles copias de otros actores del sector, menos escrupulosos a la hora de crear modelos originales.

c) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	2,50	40
Instalaciones técnicas	8 - 10	12,50 - 10
Maquinaria	20 - 25	5 - 4
Otras instalaciones	10	10
Mobiliario	10 - 15	10 - 6,67
Equipos informáticos	25 - 50	4 - 2
Otro inmovilizado material	15	6,67

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

d) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

e) Instrumentos Financieros

El Grupo determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y Partidas a Cobrar y Débitos y Partidas a Pagar

Préstamos y Partidas a Cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales el Grupo pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2019, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. A estos efectos, 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.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios se valoran por su importe desembolsado y recibido respectivamente.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad Dominante como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que el Grupo pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que el Grupo reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y
- d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

j) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas 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 de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas, se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

k) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o Equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería del Grupo, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de Efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de Explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de Financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. SOCIOS EXTERNOS

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al cierre del ejercicio 2019, es el siguiente, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación			Resultado del ejercicio	Total Socios Externos
	Socios Minoritarios	Fondos Propios	Otros		
Lleidanet Guatemala	20%	4.042,50	(478,60)	-	712,78
Lleidanet Honduras	30%	-	-	-	-
Lleidanet Brasil	0,01%	(22.561,10)	(94,04)	(3.271,21)	(2,59)
Lleidanet República Dominicana	0,02%	(10.669,07)	1.871,52	(5.365,63)	(3,86)
					706,33

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al cierre del ejercicio 2018, es el siguiente, en euros:

Sociedad Dependiente	Porcentaje Participación Socios Minoritarios	Fondos Propios	Otros	Resultado del ejercicio	Total Socios Externos
Lleidanet Guatemala	20%	4.037,42	(613,44)	-	684,80
Lleidanet Honduras	30%	-	-	-	-
Lleidanet Brasil	0,01%	(8.927,94)	119,60	(13.633,16)	(2,25)
Lleidanet República Dominicana	0,02%	(2.066,78)	1.524,69	(8.602,31)	(1,83)
					680,72

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2019, es el siguiente, en euros:

	31/12/2018	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2019
Coste:					
Investigación	10.127.878,55	934.512,30	(26.356,57)	-	11.036.034,28
Propiedad industrial	698.046,72	-	-	85.495,91	783.542,63
Aplicaciones informáticas	226.637,13	570,00	-	32.190,15	259.397,28
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	573.525,05	115.797,25	-	(117.686,06)	571.636,24
	11.626.087,45	1.050.879,55	(26.356,57)	-	12.650.610,43
Amortización Acumulada:					
Investigación	(7.424.990,57)	(930.985,86)	5.271,31	-	(8.350.705,12)
Propiedad industrial	(164.285,00)	(73.084,81)	-	-	(237.369,81)
Aplicaciones informáticas	(195.099,49)	(20.320,18)	-	-	(215.419,67)
	(7.784.375,06)	(1.024.390,85)	5.271,31	-	(8.803.494,60)
Inmovilizado Intangible, Neto	3.841.712,39	26.488,70	(21.085,26)	-	3.847.115,83

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2018, es el siguiente, en euros:

	31/12/2017	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2018
Coste:					
Investigación	9.341.242,16	786.636,39	-	-	10.127.878,55
Propiedad industrial	388.550,99	-	-	309.495,73	698.046,72
Aplicaciones informáticas	221.657,90	4.979,23	-	-	226.637,13
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	656.368,89	226.651,89	-	(309.495,73)	573.525,05
	10.607.819,94	1.018.267,51	-	-	11.626.087,45
Amortización Acumulada:					
Investigación	(6.514.100,47)	(910.890,10)	-	-	(7.424.990,57)
Propiedad industrial	(65.531,01)	(98.753,99)	-	-	(164.285,00)
Aplicaciones informáticas	(180.680,96)	(14.418,53)	-	-	(195.099,49)
	(6.760.312,44)	(1.024.062,62)	-	-	(7.784.375,06)
Inmovilizado Intangible, Neto	3.847.507,50	(5.795,11)	-	-	3.841.712,39

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2019	31/12/2018
Investigación	6.326.149,98	5.472.949,24
Patentes	71.105,76	26.783,16
Aplicaciones informáticas	172.062,84	167.566,20
	6.569.318,58	5.667.298,60

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2019 es el siguiente:

	31/12/2018	Altas	Traspasos	31/12/2019
Coste:				
Construcciones	197.185,74	-	-	197.185,74
Instalaciones técnicas y maquinaria	258.126,00	-	(305,28)	257.820,72
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	99.263,23	6.855,66	-	106.118,89
Equipos proceso de información	418.970,47	36.697,35	-	455.667,82
Otro inmovilizado material	4.935,79	-	-	4.935,79
Anticipos para inmovilizado material	-	105.297,80	-	105.297,80
	978.481,23	148.850,81	(305,28)	1.127.026,76
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(33.968,63)	(5.137,30)	-	(39.105,93)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(205.019,89)	(21.046,72)	-	(226.066,61)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(54.907,55)	(9.879,99)	-	(64.787,54)
Equipos proceso de información	(337.699,72)	(74.253,09)	-	(411.952,81)
Otro inmovilizado material	(3.370,60)	(308,05)	-	(3.678,65)
	(634.966,39)	(110.625,15)	-	(745.591,54)
Inmovilizado Material, Neto	343.514,84	38.225,66	(305,28)	381.435,22

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2018 es el siguiente:

	31/12/2017	Altas	Trasposos	31/12/2018
Coste:				
Construcciones	172.228,55	24.957,19	-	197.185,74
Instalaciones técnicas y maquinaria	258.126,00	-	-	258.126,00
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	79.150,73	20.112,50	-	99.263,23
Equipos proceso de información	382.133,66	36.836,81	-	418.970,47
Otro inmovilizado material	3.087,87	1.847,92	-	4.935,79
	894.726,81	83.754,42	-	978.481,23
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(28.901,34)	(5.067,29)	-	(33.968,63)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(184.466,49)	(20.553,40)	-	(205.019,89)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(45.553,76)	(9.353,79)	-	(54.907,55)
Equipos proceso de información	(244.899,88)	(92.799,84)	-	(337.699,72)
Otro inmovilizado material	(3.087,87)	(282,73)	-	(3.370,60)
	(506.909,34)	(128.057,05)	-	(634.966,39)
Inmovilizado Material, Neto	387.817,47	(44.302,63)	-	343.514,84

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2019	31/12/2018
Maquinaria e instalaciones técnicas	43.468,70	43.468,70
Equipos proceso de información	285.947,06	148.061,46
	329.415,76	191.530,16

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos Financieros (la Sociedad como Arrendatario)

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2019, en euros:

	Valor Razonable	Valor Opción de Compra	Vencimiento	Fecha Firma	Cuotas Pendientes
Equipos informáticos	80.798,12	1.707,27	04/04/2021	04/05/2018	28.646,14

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Ejercicio 2019
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio	27.316,32
(-) Gastos financieros no devengados	(377,45)
Valor de la opción de compra	1.707,27
Valor actual al cierre del ejercicio	28.646,14

7.2) Arrendamientos Operativos (el Grupo como Arrendatario)

El cargo a los resultados del ejercicio 2019 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 234.873,59 euros (290.567,12 en el ejercicio anterior).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

	2019	2018
Hasta 1 año	220.590,06	254.733,36
Entre 1 y 5 años	64.150,97	149.266,52
Más de 5 años	554.424,52	152.242,20
	839.165,55	556.242,08

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio		Créditos y Otros Activos Financieros	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	-	-	32.324,82	34.851,15
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8.3)	154.077,40	154.077,40	-	-
Total	154.077,40	154.077,40	32.324,82	34.851,15

El detalle de activos financieros a corto plazo es el siguiente:

	Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2019	Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2018
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	1.183.128,97	1.127.282,85
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	4.512.620,30	2.984.977,39
Total	5.695.749,27	4.112.260,24

8.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias**Efectivo y otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Saldo a 31/12/2019	Saldo a 31/12/2018
Cuentas corrientes	1.179.080,87	1.119.515,48
Caja	4.048,10	7.767,37
Total	1.183.128,97	1.127.282,85

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	-	3.177.797,00	-	2.198.612,84
Deudores terceros	-	61.060,09	-	79.078,65
Total créditos por operaciones comerciales	-	3.238.857,09	-	2.277.691,49
Créditos por operaciones no comerciales				
Personal	-	11.741,21	-	4.280,40
Imposiciones (*)	-	1.262.022,00	-	703.005,50
Fianzas y depósitos	32.324,82	-	34.851,15	-
Total créditos por operaciones no comerciales	32.324,82	1.273.763,21	34.851,15	707.285,90
Total	32.324,82	4.512.620,30	34.851,15	2.984.977,39

(*) Las imposiciones tienen un vencimiento a corto plazo y devengan un tipo de interés de mercado.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

	Importe
Deterioro acumulado al final del ejercicio 2017	554.966,77
Pérdidas por deterioro de créditos comerciales	-
Deterioro acumulado al final del ejercicio 2018	554.966,77
Pérdidas por deterioro de créditos comerciales	20.149,75
Deterioro acumulado al final del ejercicio 2019	575.116,52

8.3) Activos Financieros Disponibles para la Venta

Corresponde a dos inversiones realizadas por la Sociedad en el pasado ejercicio en:

- a) E.Kuantia: entidad financiera especializada en la emisión de medios de pago y dinero electrónico. La inversión asciende a 143.880 euros y corresponde al 2% del capital social.
- b) IBAN Wallet: plataforma global, que vincula inversores y solicitantes de préstamo, con tasas punteras para ambos. La inversión asciende a 10.197,40 euros y corresponde al 0,38% del capital social.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.504.438,96	1.155.619,16	173.583,92	217.962,09	1.678.022,88	1.373.581,25

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente:

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	1.780.883,41	2.272.835,76	2.513.568,16	1.932.320,32	4.294.451,57	4.205.156,08

9.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2019 y 2018 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31/12/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	1.876.101,10	-	1.446.569,02
Acreeedores	-	324.411,01	-	212.433,28
Anticipos de clientes	-	221.500,19	-	188.622,38
Total saldos por operaciones comerciales	-	2.422.012,30	-	1.847.624,68
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	1.495.939,82	1.760.736,41	1.126.973,02	2.253.038,00
Arrendamientos financieros	8.499,14	20.147,00	28.646,14	19.797,76
Otras deudas	173.583,92	90.264,01	217.962,09	72.680,91
Préstamos y otras deudas	1.678.022,88	1.871.147,42	1.373.581,25	2.345.516,67
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	1.291,85	-	12.014,73
Total, saldos por operaciones no comerciales	1.678.022,88	1.872.439,27	1.373.581,25	2.357.531,40
Total Débitos y partidas a pagar	1.678.022,88	4.294.451,57	1.373.581,25	4.205.156,08

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Pólizas de crédito	1.080.990,60	-	1.080.990,60
Préstamos	679.745,81	1.495.939,82	2.175.685,63
Arrendamientos Financieros	20.147,00	8.499,14	28.646,14
	1.780.883,41	1.504.438,96	3.285.322,37

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Pólizas de crédito	1.329.790,09	-	1.329.790,09
Préstamos	770.761,21	1.126.973,02	1.897.734,23
Arrendamientos Financieros	19.797,76	28.646,14	48.443,90
Efectos descontados	152.486,70	-	152.486,70
	2.272.835,76	1.155.619,16	3.428.454,92

Préstamos

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2019, expresados en euros, es el siguiente:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 24 (*)	15/10/2025	78.375,60	63.483,60
Préstamo 29	25/02/2020	250.000,00	8.811,27
Préstamo 30	30/06/2020	150.000,00	19.575,20
Préstamo 31	14/12/2020	465.000,00	97.119,33
Préstamo 32	31/12/2020	287.619,11	60.089,86
Préstamo 36	02/11/2022	300.000,00	180.346,78
Préstamo 37	01/03/2022	150.000,00	84.375,00
Préstamo 38	18/06/2023	195.000,00	138.592,16
Préstamo 39	02/07/2023	200.000,00	146.093,55
Préstamo 40	28/12/2023	400.000,00	321.954,70
Préstamo 41	29/03/2024	250.000,00	214.034,84
Préstamo 42	12/04/2024	400.000,00	348.665,70
Préstamo 43	03/05/2024	300.000,00	266.434,68
Préstamo 44	04/06/2024	250.000,00	226.108,96
		3.675.994,71	2.175.685,63

(*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

El detalle de los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2018, expresados en euros, es el siguiente:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 21	12/03/2019	300.000,00	16.049,12
Préstamo 22	08/10/2019	250.000,00	54.214,79
Préstamo 24 (*)	15/10/2025	78.375,60	73.411,60
Préstamo 28	14/12/2019	300.000,00	77.309,86
Préstamo 29	25/02/2020	250.000,00	60.987,90
Préstamo 30	30/06/2020	150.000,00	58.003,72
Préstamo 31	14/12/2020	465.000,00	192.198,58
Préstamo 32	31/12/2020	287.619,11	118.930,40
Préstamo 34	31/03/2019	350.000,00	38.888,90
Préstamo 35	29/09/2019	500.000,00	86.414,22
Préstamo 36	02/11/2022	300.000,00	238.697,25
Préstamo 37	01/03/2022	150.000,00	121.875,00
Préstamo 38	18/06/2023	195.000,00	176.390,56
Préstamo 39	02/07/2023	200.000,00	184.362,33
Préstamo 40	28/12/2023	400.000,00	400.000,00
		4.175.994,71	1.897.734,23

(*) Se corresponde con un préstamo concedido por el CDTI

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 1.715.000 euros (1.715.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 1.080.990,60 euros (1.329.790,09 euros en el ejercicio anterior).

Líneas de Descuento de Efectos y Anticipos a la Importación

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas con un límite total que asciende a 650.000 euros (650.000 euros en el ejercicio anterior), del que la Sociedad no ha realizado ninguna disposición (152.486,70 euros dispuestos en el ejercicio anterior).

9.1.2) Otras Deudas

El epígrafe de otras deudas recoge principalmente dos préstamos que mantiene el Grupo con el Institut Català de Finances (ICF). El detalle de los mismos al cierre del ejercicio 2019 es el siguiente, en euros:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 1	29/04/2020	336.737,98	17.821,88
Préstamo 2	25/07/2023	300.000,00	240.777,68
		636.737,98	258.599,56

El detalle de los mismos al cierre del ejercicio 2018 era el siguiente, en euros:

Entidad	Último Vencimiento	Importe Concedido	Pendiente al Cierre
Préstamo 1	29/04/2020	336.737,98	71.286,08
Préstamo 2	25/07/2023	300.000,00	211.677,61
		636.737,98	282.963,69

9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros**a) Clasificación por Vencimientos**

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Vencimiento años						Más de 5 años	Total
	2020	2021	2022	2023	2024			
Deudas financieras:	1.780.883,41	515.862,28	483.160,01	384.460,08	103.024,37	17.932,22	3.285.322,37	
Deudas con entidades de crédito	1.760.736,41	507.363,14	483.160,01	384.460,08	103.024,37	17.932,22	3.256.676,23	
Arrendamientos financieros	20.147,00	8.499,14	-	-	-	-	28.646,14	
Otras deudas	90.264,01	66.666,59	66.666,59	40.250,74	-	-	263.847,93	
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	2.423.304,15	-	-	-	-	-	2.423.304,15	
Proveedores	1.876.101,10	-	-	-	-	-	1.876.101,10	
Acreeedores varios	324.411,01	-	-	-	-	-	324.411,01	
Anticipos de clientes	221.500,19	-	-	-	-	-	221.500,19	
Personal	1.291,85	-	-	-	-	-	1.291,85	
Total	4.294.451,57	582.528,87	549.826,60	424.710,82	103.024,37	17.932,22	5.972.474,45	

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

	Vencimiento años						Total
	2019	2020	2021	2022	2023	Más de 5 años	
Deudas financieras:	2.272.835,76	471.525,55	277.624,44	240.401,60	137.095,10	28.972,47	3.428.454,92
Deudas con entidades de crédito	2.253.038,00	451.378,55	269.125,30	240.401,60	137.095,10	28.972,47	3.380.011,02
Arrendamientos financieros	19.797,76	20.147,00	8.499,14	-	-	-	48.443,90
Otras deudas	72.680,91	91.759,34	47.206,08	47.206,08	27.537,13	-	286.389,54
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1.859.639,41	-	-	-	-	-	1.859.639,41
Proveedores	1.446.569,02	-	-	-	-	-	1.446.569,02
Acreeedores varios	212.433,28	-	-	-	-	-	212.433,28
Anticipos de clientes	188.622,38	-	-	-	-	-	188.622,38
Personal	12.014,73	-	-	-	-	-	12.014,73
Total	4.205.156,08	563.284,89	324.830,52	287.607,68	164.632,23	28.972,47	5.574.483,87

b) Incumplimiento de Obligaciones Contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

9.3) Avales

El Grupo tiene contratados avales con una entidad financiera por un importe total de 406.505,06 euros, instrumento habitual al firmar un acuerdo de interconexión.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2011, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera. Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada por la Ley 31/2014), que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales se encuentra la siguiente información:

	Pagos Realizados y Pendientes de Pago en la Fecha de Cierre del Balance	
	Ejercicio 2019 Días	Ejercicio 2018 Días
Periodo medio de pago a proveedores	36,02	34,06
Ratio de operaciones pagadas	35,44	34,89
Ratio de operaciones pendientes de pago	38,37	30,42
	Ejercicio 2019 Días	Ejercicio 2018 Días
Total pagos realizados	8.624.804,92	8.269.485,73
Total pagos pendientes	2.108.191,76	1.876.345,74

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades del Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

11.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros del Grupo son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima del Grupo al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad Dominante en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

11.2) Riesgo de Liquidez

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. El Grupo se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

11.3) Riesgo de Mercado

La situación general del mercado durante los últimos años ha sido desfavorable debido a la difícil situación económica del entorno.

11.4) Riesgo de Tipo de Cambio

El Grupo no está expuesto a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura.

11.5) 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 Pérdidas y Ganancias.

NOTA 12. FONDOS PROPIOS

12.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

12.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social asciende a 320.998,86 euros y está representado por 16.049.943 acciones nominativas de 0,02 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen sociedades con una participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018 no existen sociedades con una participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad.

Aumentos de capital

En virtud de la admisión de negociación en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB), la Sociedad Dominante realizó las siguientes operaciones en su capital social:

- Con fecha 1 de junio de 2015 se acordó mediante Junta General de Accionistas un desdoblamiento de las acciones de la Sociedad Dominante mediante la reducción del valor nominal de las acciones de 60,10 euros a un valor nominal de 0,02 euros por acción. En esta operación se generaron 3.005 acciones por cada acción antigua, pasando el capital social a estar formado por 11.812.655 acciones con un valor nominal de cada acción a 0,02 € nominales cada una.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas modificar el sistema de representación de las acciones, transformando los títulos nominativos representativos de las acciones en las que se divide el capital social de la Sociedad Dominante en anotaciones en cuenta.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas modificar el régimen de transmisión de las acciones de la Sociedad Dominante, pasando esta transmisión de acciones a ser libre y no estar sujeta a consentimiento ni autorización alguna ni por la Sociedad Dominante ni por los accionistas.
- Con fecha 1 de junio de 2015, se acordó mediante Junta General de Accionistas solicitar la incorporación en el segmento de Empresas en Expansión del Mercado Alternativo Bursátil de la totalidad de las acciones representativas de la Sociedad Dominante.

- Con fecha 30 de septiembre de 2015, se acordó ampliar el Capital Social de la Sociedad Dominante en 84.745,78 euros mediante la emisión de 4.237.288 acciones de 0,02 euros de valor nominal y con una prima de emisión de 1,16 euros por acción. Dicha ampliación está totalmente suscrita y desembolsada.

12.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	31/12/2019	31/12/2018
Reserva Legal	47.503,72	47.503,72
Reserva voluntaria	1.445.433,78	1.394.506,07
Resultados de ejercicios anteriores	(3.056.335,12)	(3.330.474,77)
	(1.563.397,62)	(1.888.464,98)

12.3) Prima de Emisión

Esta reserva asciende a 5.244.344,28 euros, de los cuales 329.090,20 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2007 y 4.915.254,08 euros se originaron como consecuencia de la ampliación de capital realizada en el ejercicio 2015 por la salida de la Sociedad Dominante al Mercado Alternativo Bursátil. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

12.4) Acciones propias

La Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó con fecha 1 de junio de 2015, autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias en los términos previstos por la legislación vigente. Dichas adquisiciones de acciones propias se han realizado a través del proveedor de liquidez GVC Gaesco, poniendo a su disposición un valor total de 1.200.000 euros para poder realizar operaciones de compraventa de acciones propias, de acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil y se encuentran valoradas por su coste de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Dominante mantiene acciones propias por un importe de 753.301,13 euros (954.287,73 euros en el ejercicio anterior)

NOTA 13. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2019 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

	EUROS	USD	GBP	COP	BRA	DOP	PEN
ACTIVO CORRIENTE	726.392,11	255.215,28	-	1.735.771.309,42	41.388,33	758.426,85	89.412,07
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	272.009,16	196.127,21	-	341.736.409,23	12.039,75	7.759,42	4.804,96
Tesorería	454.382,95	59.088,07	-	1.394.034.900,19	29.348,58	750.667,43	84.607,11
PASIVO CORRIENTE	122.853,37	133.679,07	1.864,30	5.096.562,86	-	102.658,06	1.154,31
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	122.853,37	133.679,07	1.864,30	5.096.562,86	-	102.658,06	1.154,31

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre del ejercicio 2018 totalizados en euros y desglosados en su equivalente de moneda extranjera, son los que se detallan a continuación:

	EUROS	USD	GBP	COP	BRA	DOP	PEN
ACTIVO CORRIENTE	785.082,81	425.203,62	127.538,70	831.914.661,83	10.722,15	1.070.155,35	55.655,77
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	419.821,44	324.103,44	88.908,30	65.107.976,88	158,76	507.759,42	44.142,90
Tesorería	365.261,37	101.100,18	38.630,40	766.806.684,95	10.563,39	562.395,93	11.512,87
PASIVO CORRIENTE	217.074,29	215.907,83	20.815,10	4.969.181,54	-	50.946,14	11.553,97
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	217.074,29	215.907,83	20.815,10	4.969.181,54	-	50.946,14	11.553,97

Las transacciones más significativas efectuadas en el ejercicio 2019, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	EUR	USD	GBP	CLP	COP	ZAR	BRL	DOP	PER	PNL	MXN	AED
Compras y servicios recibidos	336.596,54	109.221,29	50.470,31	7.740.516,00	249.791.642,04	164.345,82	49.031,28	383.720,84	139.410,91	18.400,42	623.837,89	13.662,29
Ventas y servicios restados	768.760,06	295.241,39	165,63	-	1.668.411.640,32	-	43.341,74	169.344,16	145.828,03	-	-	-

Las transacciones más significativas efectuadas en el ejercicio 2018, totalizadas en euros y desglosadas en su equivalente en moneda extranjera, son las que se detallan a continuación:

	EUR	USD	GBP	CLP	COP	ZAR	BRL	DOP	PEN	MXN	AED
Compras y servicios recibidos	334.200,26	25.800,41	174.001,00	7.546.771	21,06	332.715,14	1.347,47	120,96	-	118.913	4.492,50
Ventas y servicios restados	850.285,38	351.775,09	139.312,00	-	945.946.956,69	-	4.412,74	97.779,72	33.192,46	-	-

NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente, en euros:

	31/12/2019		31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.067,38	-	2.980,95	-
	1.067,38	-	2.980,95	-
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	43.882,00	67.089,34	8.799,51	54.529,31
Subvenciones a cobrar	32.932,78	-	34.932,78	-
Retenciones por IRPF	-	90.406,79	-	42.631,58
Impuesto sobre Sociedades	235.940,94	-	112.893,14	-
Organismos de la Seguridad Social	-	68.285,58	2.375,03	55.739,44
	312.755,72	225.781,71	159.000,46	152.900,33

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2016 hasta el ejercicio 2019. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante, así como sus asesores fiscales consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2019 de la Sociedad Dominante con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			577.352,91
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre beneficios	2.980,95	-	2.980,95
Diferencias permanentes	308.717,18	-	308.717,18
Compensación de bases imponibles negativas			(889.051,04)
Base imponible (resultado fiscal)			-

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio 2018 de la Sociedad Dominante con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias			
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			(208.753,80)
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre beneficios	135.119,70	-	135.119,70
Diferencias permanentes	614.112,91	-	614.112,91
Compensación de bases imponibles negativas			(540.478,81)
Base imponible (resultado fiscal)			-

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre Sociedades a pagar, son los siguientes:

	2019	2018
Cuota al 25% sobre la Base Imponible	-	-
Deducciones	-	-
Cuota líquida	-	-
Menos retenciones y pagos a cuenta	(97.797,82)	(42,40)
Cuota a Ingresar/(devolver)	(97.797,82)	(42,40)

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2019	2018
Impuesto corriente	36.869,19	5.411,75
Impuesto diferido	(24.433,08)	135.119,70
	12.436,11	140.531,45

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante el ejercicio 2019, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2018	Generados	Cancelados	Saldo al 31/12/2019
Impuestos diferidos activos:				
Créditos por Bases imponibles	2.980,95	1.067,38	(2.980,95)	1.067,38

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados durante el ejercicio 2018, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2017	Generados	Saldo al 31/12/2018
Impuestos diferidos activos:			
Créditos por Bases imponibles	138.100,65	(135.119,70)	2.980,95

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

Parte de los créditos por bases imponibles han sido registrados, ya que cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al no existir dudas acerca de la capacidad de la Sociedad de generar ganancias fiscales futuras que permitan su recuperación. El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente:

Año de Devengo	Importe
2016	441.492,32

Deducciones Pendientes de Aplicación

A 31 de diciembre de 2019, el Grupo tiene las siguientes deducciones pendientes de aplicar:

Año de Devengo	Importe
2005	13.460,45
2006	71.214,06
2007	75.820,66
2008	201.266,41
2009	172.071,08
2010	181.164,26
2011	214.961,29
2012	251.779,01
2013	90.887,05
2014	127.371,20
2015	369.824,03
2016	188.991,46
2017	182.112,92
2018	171.929,09
2019	165.515,26
	2.478.368,23

NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS**a) Aprovisionamientos**

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2019	2018
Consumos de mercaderías		
Nacionales	2.942.027,06	2.852.758,70
Adquisiciones intracomunitarias	1.831.024,02	1.917.330,74
Importaciones	1.834.100,73	1.565.359,28
	6.607.151,81	6.335.448,72

b) Gastos de Personal

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2019	2018
Seguridad Social a cargo de la empresa	615.181,49	477.065,88
Otros gastos sociales	141.759,02	108.154,33
	756.940,51	585.220,21

c) Resultados Financieros

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2019	2018
Ingresos financieros	100.400,34	465,50
Otros ingresos financieros	100.400,34	465,50
Gastos financieros	(79.530,92)	(92.120,88)
Por deudas con entidades de crédito	(79.530,92)	(92.120,88)
Diferencias de cambio	(23.891,79)	(16.789,93)
Resultados por enajenaciones y otras	133,19	8.769,51
Deterioros y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(16.708,41)
Resultado Financiero Positivo/ (Negativo)	(2.889,18)	(116.384,21)

NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde diciembre de 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus, se ha extendido a muchos países, incluyendo España a partir de enero 2020. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros del Grupo.

La medida en la que el Coronavirus impactará en los resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente; entre otros, las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.

El Grupo, como medida de contención tiene instaurado el teletrabajo, y su operativa se desarrolla plenamente y de forma efectiva en este entorno. El impacto en el negocio dependerá de lo que dure esta situación excepcional y de la evolución de los acontecimientos, si bien por el momento se estima que el impacto durante la extensión de esta situación excepcional está siendo mínima, principalmente en las líneas de SMS. Las ventas de comunicaciones electrónicas certificadas, están experimentando un incremento debido a la nueva demanda que está surgiendo por las medidas de confinamiento de la población y de fomento del teletrabajo.

El efecto global de esta pandemia en los resultados del ejercicio 2020 dependerá de la duración de esta situación excepcional y de la capacidad de recuperación posterior de los mercados.

Como se trata de una situación coyuntural, y tras los análisis de los escenarios en base a las estimaciones actuales y a la posición de tesorería a la fecha, el Consejo de Administración no considera que comprometen la aplicación del principio de empresa en funcionamiento y su potencial impacto, si lo hubiera, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

NOTA 18. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado en el ejercicio 2019 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.	577.352,91	-	577.352,91	-
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD	90.372,48	100%	90.372,48	-
Lleidanet USA Inc	69.258,46	100%	69.258,46	-
Lleidanet Honduras, SA	-	70%	-	-
Lleidanet Dominicana, SRL	(5.365,63)	99,98%	(5.364,56)	(1,07)
Lleida SAS	73.711,97	100%	73.711,97	-
Lleida Chile SPA	(262,43)	100%	(262,43)	-
Lleidanet do Brasil Ltda	(3.271,21)	99,99%	(3.270,88)	(0,33)
Lleidanet Guatemala	-	80%	-	-
Portabilidades Españolas, S.A.	(1.641,05)	100%	(1.641,05)	-
Lleidanet Costa Rica	(13,42)	100%	(13,42)	-
Lleidanet Perú	13.206,26	100%	13.206,26	-
			813.349,74	(1,40)

El detalle de la obtención del Resultado Consolidado en el ejercicio 2018 es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación	Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Atribuido a Socios Externos
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.	(208.753,80)	-	(208.753,80)	-
Lleidanetworks Serveis Telemàtics, LTD	(48.488,00)	100%	(48.488,00)	-
Lleidanet USA Inc	(953,55)	100%	(953,55)	-
Lleidanet Honduras, SA	-	70%	-	-
Lleidanet Dominicana, SRL	(8.602,31)	99,98%	(8.600,59)	(1,72)
Lleida SAS	11.263,38	100%	11.263,38	-
Lleida Chile SPA	-	100%	-	-
Lleidanet do Brasil Ltda	(13.633,16)	99,99%	(13.631,80)	(1,36)
Lleidanet Guatemala	-	80%	-	-
Portabilidades Españolas, S.A.	(977,25)	100%	(977,25)	-
Lleidanet Costa Rica	(7,64)	100%	(7,64)	-
Lleidanet Perú	(23.406,00)	100%	(23.406,00)	-
			(293.555,25)	(3,08)

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante en 2019 se muestran a continuación:

Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	813.349,74
Ajustes de Consolidación:	
Reversión deterioro créditos	300.000,00
Reversión intereses	(27.120,16)
Total	1.086.229,58

Los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante en 2018 se muestran a continuación:

Resultados individuales atribuido a la Sociedad dominante	(293.555,25)
Ajustes de Consolidación:	
Reversión deterioro créditos	404.166,09
Reversión deterioro participación	177.961,60
Deterioro sociedad puesta en equivalencia	(16.708,41)
Total	271.864,03

NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

19.1) Saldos y Transacciones con los Administradores y Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2019 por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante han ascendido a 78.000 euros (72.000 euros en el ejercicio anterior).

Por su parte, las tareas de Alta Dirección son desempeñadas por dos miembros del mismo Consejo de Administración, ascendiendo la remuneración en concepto de sueldos y salarios a 222.506,43 euros (231.598,43 euros en el ejercicio anterior). El detalle por concepto de este importe es el siguiente, en euros:

	2019	2018
Sueldos y salarios	211.323,38	219.361,07
Retribución en especie	11.183,05	12.237,36
	222.506,43	231.598,43

El epígrafe de retribución en especie, incluye tanto los rentings de vehículos como seguros de vida a favor de los consejeros ejecutivos de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen créditos ni anticipos mantenidos con el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, así como compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a su favor.

Otra información referente al Consejo de Administración

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2019, que no difiere significativamente del número de trabajadores al término del ejercicio, distribuido por categorías y sexos, es el siguiente:

2019				
	Hombres	Mujeres	Total	Discapacidad mayor o igual al 33%
Altos directivos	1	1	2	-
Administración	1	3	4	1
Comercial	7	11	18	-
Producción	28	7	35	1
Mantenimiento	-	1	1	-
Atención al cliente	-	7	7	-
Desarrollo de negocio	2	5	7	-
Compliance	-	3	3	-
Recursos Humanos	-	2	2	-
Propiedad Intelectual	1	-	1	-
TOTAL	40	40	80	2

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2018, que no difiere significativamente del número de trabajadores al término del ejercicio, distribuido por categorías y sexos, es el siguiente:

2018				
	Hombres	Mujeres	Total	Discapacidad mayor o igual al 33%
Altos directivos	1	1	2	-
Administración	-	4	4	1
Comercial	5	11	16	-
Producción	21	5	26	-
Mantenimiento	-	2	2	-
Recepción	-	5	5	-
Desarrollo de negocio	2	4	6	-
Compliance	-	2	2	-
Recursos Humanos	-	1	1	-
Propiedad Intelectual	-	1	1	-
TOTAL	29	36	65	1

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría individual y consolidada de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 ha ascendido a 21.800 euros (21.250 euros en el ejercicio anterior). El importe de los honorarios por otros servicios de verificación correspondiente a la revisión limitada sobre los estados financieros intermedios ha ascendido a 17.065 euros (16.650 euros en el ejercicio anterior). Asimismo, los honorarios devengados por otros servicios han ascendido a 4.725 euros.

Se informa que el Grupo ha satisfecho durante el ejercicio la prima correspondiente a la póliza de responsabilidad civil que cubriría eventualmente los daños ocasionados a terceros por actos u omisiones relacionados con el desempeño de sus funciones. El importe de la prima ha ascendido a 19.107 euros (19.107 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación:

Áreas de Negocio (cifras en miles de euros)	2019		2018	
	Euros	%	Euros	%
SMS Comercial	2.569	19%	2.637	21%
SMS Wholesale	7.507	55%	6.625	54%
SAAS	3.585	26%	3.097	25%
Total	13.661	100%	12.359	100%

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

Descripción del mercado geográfico	2019		2018	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	6.719.627,68	49,19%	5.973.172,35	48,33%
Unión Europea	4.310.402,30	31,55%	3.648.218,75	29,52%
Resto del Mundo	2.630.933,10	19,26%	2.738.142,48	22,15%
Total	13.660.963,08	100,00%	12.359.533,58	100%

GRUPO LLEIDANETWORS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

GRUPO LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

En cumplimiento a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, los administradores presentan a continuación el informe de gestión del ejercicio, con objeto de complementar, ampliar y comentar el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondiente al ejercicio 2019.

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS:

En el ejercicio 2019 las ventas han incrementado un 11%, hasta alcanzar los 13,6 millones de euros. El crecimiento viene marcado por la línea de SMS Wholesale, que agrega las ventas de SMS a operadoras y agregadores. El aumento del 14%, con un volumen de 7,5 millones de euros, se deriva de los nuevos acuerdos firmados con clientes asiáticos, así como por el incremento de las líneas de productos históricos.

En relación con la línea SaaS, que engloba tanto la certificación, contratación como validación de datos, tenemos un incremento de 469 mil euros. El ejercicio 2018 estuvo marcado por la puesta en marcha de la nueva normativa de RGPD, que conllevó un pico extraordinario en todas las ventas de la compañía.

Las ventas de SMS son las que menores márgenes dejan a la compañía, por lo tanto, el peso más importante de las ventas de la línea SaaS ha conllevado, que el incremento de las ventas del 11% se ha traducido en un aumento del margen del 17%, un millón de euros en variación absoluta.

A nivel de las ventas de SaaS, la compañía está realizando un esfuerzo importante en incorporación de personal tanto técnico como comercial. El objetivo es dar salida a unos productos estándar más completos, que permita un crecimiento exponencial de las ventas. El tiempo actual de maduración de un circuito complejo, se puede alargar hasta los 6 meses. Las nuevas funcionalidades que vamos implantando a los productos estándar cumplen las expectativas de un mayor número de clientes potenciales que se ponen en producción inmediatamente, en lugar de pasar por procesos a medida.

Hemos incrementado la plantilla con el objetivo de aumentar nuestra productividad. Concretamente el área de I+D+i y de gestión de proyectos con el objetivo de mejorar tanto los procesos como las funcionalidades de los productos. La búsqueda del talento es una característica indispensable dentro del proyecto de crecimiento de la compañía y se refleja igualmente en la inversión que está realizando en I+D+i con un coste de 934 mil euros. La inversión en I+D está destinados a fortalecer la gama de productos que ofrecemos con el objetivo de seguir siendo un actor fundamental dentro del sector, diferenciándonos por nuestra innovación, adaptabilidad a las necesidades de clientes y fiabilidad.

Incremento de los costes de servicios exteriores en un 8%, derivado de los gastos inherentes de la incorporación de personal, y por la participación en un mayor número de eventos internacionales.

La sociedad siguiendo con sus planes de crecimiento, y realizando las estrategias de expansión necesarias que hemos comentado y ha logrado gracias al incremento de ventas y de margen, aumentar su EBIDTA en un 34%.

<i>Ventas por líneas de negocio Miles de euros</i>	2018	2019	Var. €	Var. %
Servicios SaaS	3.116	3.585	469	15%
Soluciones SMS	2.669	2.569	-100	-4%
Soluciones ICX WHOLESALE	6.575	7.507	932	14%
Total	12.360	13.661	1.301	11%

<i>Datos en Miles de Euros</i>	2018	2019	Var. €	Var. %
Ventas	12.360	13.661	1.301	11%
Coste de Ventas	(6.336)	(6.607)	271	4%
Margen Bruto	6.024	7.054	1.030	17%
Gastos de Personal	(2.641)	(3.067)	426	16%
Servicios Exteriores	(2.515)	(2.728)	213	8%
Otros Ingresos	27	54	27	100%
Activaciones	786	934	148	19%
EBITDA	1.681	2.247	566	34%
Amortización	(1.152)	(1.135)	(17)	-1%
Resultados por Enajenación		(21)	-	-
Otros Resultados	(1)	11	-	-
Resultado de Explotación	529	1.102	573	108%
Resultado Financiero Neto	(83)	21	104	125%
Deterioro y resultado por Enajenación	(17)		(17)	-100%
Diferencias de Tipo de Cambio	(17)	(24)	7	41%
Resultado antes de Impuesto	412	1.099	687	167%

2. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUES DEL CIERRE

Desde diciembre de 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus, se ha extendido a muchos países, incluyendo España a partir de enero 2020. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, a las operaciones y resultados financieros del Grupo.

La medida en la que el Coronavirus impactará en los resultados dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente; entre otros, las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.

El Grupo, como medida de contención tiene instaurado el teletrabajo, y su operativa se desarrolla plenamente y de forma efectiva en este entorno. El impacto en el negocio dependerá de lo que dure esta situación excepcional y de la evolución de los acontecimientos, si bien por el momento se estima que el impacto durante la extensión de esta situación excepcional está siendo mínima, principalmente en las líneas de SMS. Las ventas de comunicaciones electrónicas certificadas, están experimentando un incremento debido a la nueva demanda que está surgiendo por las medidas de confinamiento de la población y de fomento del teletrabajo.

El efecto global de esta pandemia en los resultados del ejercicio 2020 dependerá de la duración de esta situación excepcional y de la capacidad de recuperación posterior de los mercados.

Como se trata de una situación coyuntural, y tras los análisis de los escenarios en base a las estimaciones actuales y a la posición de tesorería a la fecha, el Consejo de Administración no considera que comprometen la aplicación del principio de empresa en funcionamiento y su potencial impacto, si lo hubiera, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

3. EVOLUCIÓN SUSCEPTIBLE DE LA SOCIEDAD

Las previsiones para el ejercicio 2020 es incrementar el margen bruto en importes de la compañía, reforzando las ventas de productos certificados mediante la consolidación de los productos a nivel internacional.

4. ACTIVIDADES DE I+D

En el ejercicio 2019, la Sociedad ha invertido 935 miles de euros en actividades de investigación orientados principalmente a la línea de certificación de la compañía.

5. OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS

De acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil, la sociedad firmó un acuerdo de liquidez con el banco colocador con motivo de su salida al mercado. Este, acuerdo establece tanto la entrega de un determinado importe de acciones propias, como el depósito de una cantidad de efectivo. El objetivo de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de la sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

En consejo de Administración de fecha 12 de agosto de 2016 se aprobó la adquisición de acciones propias con un importe máximo de 200 mil euros. El programa se prorrogó hasta el 1 de junio de 2020 tras el acuerdo del Consejo de Administración de 30 de julio de 2019.

Con fecha 19 de junio, La sociedad Eiffel Investment Group efectuó una compra del 1,215% de las acciones de Lleida.net a un precio de 0.90 euros por acción. Igualmente se procedió a la venta de 75 mil acciones de autocartera a un precio de 0.90 euros por acción a GVC Gaesco.

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad tenía 729.869 títulos con una valoración en esa fecha de 730.862,48 euros, que suponía un 4,55% de las acciones de Lleidanetworks Serveis Telemàtics, S.A.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante 2019, la Compañía no ha utilizado instrumentos relacionados con derivados financieros.

7. APLAZAMIENTO DE PAGO A PROVEEDORES

La información referente a los aplazamientos de pago a proveedores se muestra en las cuentas anuales consolidadas, en la Nota 10.

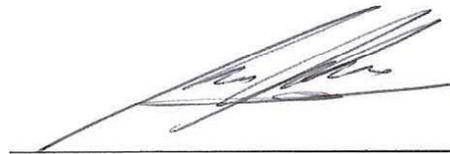
FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LLEIDANETWORKS SERVEIS TELEMÀTICS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**. formulan las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 47.

Lleida, 26 de marzo de 2020
El Consejo de Administración



D. Francisco Sapena Soler
Presidente y Consejero Delegado



D. Marcos Gallardo Meseguer
Secretario



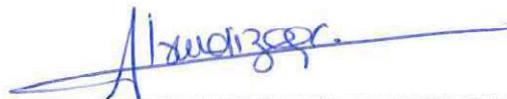
D. Miguel Pérez Subias
Consejero Independiente



D. Antonio López del Castillo
Consejero Independiente



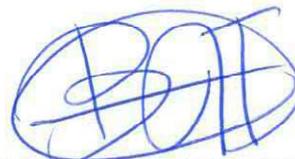
D. Jordi Carbonell i Sebarroja
Consejero Independiente



Dña. Arrate María Usandizaga Ruíz
Consejera Ejecutiva



Agrupación de Sepi Desarrollo Empresarial,
S.A.
Empresa Nacional de innovación, S.M.E.,
S.A.
Y Cántabro Catalana de Inversiones, S.A.
representadas por
D. Jorge Sainz de Vicuña
Consejero Dominical



Dña. Beatriz García Torre
Consejera Ejecutiva