



Salcai-Utinsa,

S.A.

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2019

Informe de Gestión

Ejercicio 2019

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.
C/ Doctor Verneau, 1
35001 Las Palmas de Gran Canaria

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Salcai-Utinsa, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Salcai-Utinsa, S.A. (la Sociedad), 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 correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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 de la memoria) 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 de la Sociedad 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.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la nota 2(e) de las cuentas anuales que indica que a 31 de diciembre de 2019 el pasivo corriente de la Sociedad excedía a sus activos corrientes en 12.719.657 euros y que la crisis provocada por el Coronavirus COVID-19 que se describe en la nota 30 está teniendo efectos relevantes en la actividad de la Sociedad durante los primeros meses de 2020. Como se menciona en la nota 2(e), estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la nota 2(e), indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

(véanse notas 4(n) y 26)

El reconocimiento de ingresos por prestación de servicios es un área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente por el elevado volumen de transacciones y su dependencia del correcto funcionamiento de los sistemas de tecnología de la información.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de reconocimiento de ingresos y la realización de procedimientos de auditoría sustantivos, entre los que se incluyen la conciliación por nuestros especialistas de tecnologías de la información, de la estadística de ventas de los registros transaccionales de la Sociedad con la cifra de ingresos incluida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, a partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, la comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo adecuado. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión, o en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa, y en caso contrario, a informar sobre ello.

- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión 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 anteriormente, hemos comprobado que el informe de gestión incluye una referencia relativa a que la información mencionada en el apartado a) anterior se presenta en el informe de gestión consolidado del Grupo Salcai-Utinsa, S.A. y sociedades dependientes en el que la Sociedad se integra y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales _

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales 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.

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, 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 de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, 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 de la Sociedad 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 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 la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad 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.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Salcai-Utinsa, S.A. determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Beatriz Cuevas González
Inscrito en el R.O.A.C nº 15504

13 de julio de 2020



KPMG AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 12/20/00397

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

SALCAI-UTINSA, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Inmovilizado intangible	Nota 5	826.964	500.116
Aplicaciones informáticas		826.964	500.116
Inmovilizado material	Nota 6	43.054.514	35.050.404
Terrenos y construcciones		1.117.786	1.088.325
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		36.839.635	33.962.079
Inmovilizado en curso y anticipos		5.097.093	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	9.849.571	9.849.571
Instrumentos de patrimonio		9.849.571	9.849.571
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 12	7.236.560	7.077.235
Instrumentos de patrimonio		113.477	152.678
Créditos a terceros		6.770.754	6.394.595
Otros activos financieros		352.329	529.962
Activos por impuesto diferido	Nota 23	4.066.589	5.185.258
Total activos no corrientes		65.034.198	57.662.584
Existencias	Nota 14	298.720	248.093
Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo		298.720	248.093
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 12	7.507.470	4.133.641
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		700.129	295.521
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		744.849	1.676.023
Deudores varios		404.849	29.627
Personal		45.825	31.352
Activos por impuestos corrientes	Nota 23	1.474.203	826.716
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 23	4.137.615	1.274.402
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 12	645.777	1.508.533
Créditos a empresas		636.929	543.950
Otros activos financieros		8.848	964.583
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 12	579.686	659.954
Créditos a empresas		546.643	583.103
Otros activos financieros		33.043	76.851
Periodificaciones a corto plazo		159.784	150.145
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 15	2.721.908	2.226.330
Tesorería		2.721.908	2.226.330
Total activos corrientes		11.913.345	8.926.696
Total activo		76.947.543	66.589.280

SALCAI-UTINSA, S.A.

Balance

31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Fondos propios	Nota 16	14.217.367	11.168.709
Capital			
Capital escriturado		3.101.450	3.101.450
Prima de emisión		7.992.207	7.992.207
Reservas			
Legal y estatutarias		620.290	620.290
Otras reservas		(109.738)	(374.793)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(19.964)	(595.274)
Resultados de ejercicios anteriores			
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-	(761.518)
Resultado del ejercicio		2.633.122	1.186.347
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 17	918.517	1.608.400
Total patrimonio neto		15.135.884	12.777.109
Provisiones a largo plazo	Nota 18	320.425	-
Otras provisiones		320.425	-
Deudas a largo plazo	Nota 21	36.252.059	31.983.898
Deudas con entidades de crédito		81.089	6.565.689
Acreedores por arrendamiento financiero		31.596.059	24.075.582
Derivados	Nota 13	306.489	238.102
Otros pasivos financieros		4.268.422	1.104.525
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 21	300.000	300.000
Pasivos por impuesto diferido	Nota 23	306.173	536.152
Total pasivos no corrientes		37.178.657	32.820.050
Provisiones a corto plazo	Nota 18	739.920	2.628.865
Otras provisiones		739.920	2.628.865
Deudas a corto plazo	Nota 21	11.417.401	5.359.520
Deudas con entidades de crédito		6.377.660	1.555.464
Acreedores por arrendamiento financiero		4.883.510	3.376.004
Otros pasivos financieros		156.231	428.052
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 21	698.375	669.473
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 21	11.740.947	12.091.460
Proveedores a corto plazo		1.955.775	2.349.108
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		1.803.555	1.869.662
Acreedores varios		4.064.534	3.541.707
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		2.540.469	2.930.081
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 23	1.326.070	1.377.388
Anticipos de clientes		50.544	23.514
Periodificaciones a corto plazo		36.359	242.803
Total pasivos corrientes		24.633.002	20.992.121
Total patrimonio neto y pasivo		76.947.543	66.589.280

SALCAI-UTINSA, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
para el ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019

(Expresada en euros)

	<i>Nota</i>	2019	2018
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 26	51.272.629	45.317.431
Prestaciones de servicios		51.272.629	45.317.431
Aprovisionamientos	Nota 26	(11.069.164)	(10.984.544)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(11.069.164)	(10.984.544)
Otros ingresos de explotación		17.349.840	19.638.157
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		454.769	408.096
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	Nota 17	16.895.071	19.230.061
Gastos de personal		(33.065.508)	(32.565.530)
Sueldos, salarios y asimilados		(23.800.543)	(22.523.956)
Cargas sociales	Nota 26	(10.324.332)	(9.695.316)
Provisiones	Nota 26	1.059.367	(346.258)
Otros gastos de explotación		(15.533.541)	(15.197.494)
Servicios exteriores	Nota 26	(15.359.754)	(14.834.510)
Tributos		(158.592)	(292.187)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 12	(15.195)	(70.797)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(5.096.414)	(4.645.380)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 17	919.863	1.097.029
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(291.141)	(442.211)
Resultados por enajenaciones y otras		(291.141)	(442.211)
Otros resultados		129.955	191.671
Resultado de explotación		4.616.519	2.409.129
Ingresos financieros		230.332	237.319
De participaciones en instrumentos de patrimonio			
En empresas del grupo y asociadas	Nota 11	-	53.336
En terceros		36	35
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		230.296	183.948
Gastos financieros		(1.197.833)	(917.503)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Nota 25	(10.500)	(11.651)
Por deudas con terceros		(1.187.333)	(905.852)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		(68.387)	(162.925)
Cartera de negociación y otros	Nota 13	(68.387)	(162.925)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(39.201)	-
Deterioros y pérdidas	Notas 12	(39.201)	-
Resultado financiero		(1.075.089)	(843.109)
Resultado antes de impuestos		3.541.430	1.566.020
Impuesto sobre beneficios	Nota 23	(908.308)	(379.673)
Resultado del ejercicio		2.633.122	1.186.347

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

	<i>Nota</i>	2019	2018
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		2.633.122	1.186.347
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 17	16.895.071	20.230.061
Efecto impositivo	Nota 23	(4.223.754)	(5.057.515)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		12.671.317	15.172.546
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 17	(17.814.934)	(20.327.090)
Efecto impositivo	Nota 23	4.453.734	5.081.772
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(13.361.200)	(15.245.318)
Total de ingresos y gastos reconocidos		1.943.239	1.113.575

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.101.450	7.992.207	245.497	(595.274)	(761.518)	1.186.347	1.608.400	12.777.109
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	2.633.122	(689.883)	1.943.239
Operaciones con socios o propietarios								
Acciones propias rescatadas	-	-	-	(1.166.018)	-	-	-	(1.166.018)
Acciones propias vendidas	-	-	(159.774)	1.741.328	-	-	-	1.581.554
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	424.829	-	761.518	(1.186.347)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.101.450	7.992.207	510.552	(19.964)	-	2.633.122	918.517	15.135.884

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.101.450	7.992.207	416.833	(1.224.974)	(96.621)	(664.897)	1.681.172	11.205.170
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	1.186.347	(72.772)	1.113.575
Operaciones con socios o propietarios								
Acciones propias rescatadas	-	-	-	(970.080)	-	-	-	(970.080)
Acciones propias vendidas	-	-	(171.336)	1.599.780	-	-	-	1.428.444
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(664.897)	664.897	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.101.450	7.992.207	245.497	(595.274)	(761.518)	1.186.347	1.608.400	12.777.109

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

SALCAI-UTINSA, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

	<i>Nota</i>	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		3.541.430	1.566.020
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	5.096.414	4.645.380
Correcciones valorativas por deterioro	Notas 12	54.396	70.797
Variación de provisiones	Nota 18	(822.130)	260.793
Imputación de subvenciones	Nota 17	(17.814.934)	(20.327.090)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		291.141	442.211
Ingresos financieros		(230.332)	(237.319)
Gastos financieros		1.197.833	917.503
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	Nota 13	68.387	162.925
Cambios en el capital corriente			
Existencias		(50.627)	(20.207)
Deudores y cuentas a cobrar		(148.268)	(680.702)
Otros activos corrientes		(9.639)	(4.565)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.059.092)	(295.253)
Otros pasivos corrientes		(206.444)	18.105
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(1.170.617)	(995.744)
Cobros de dividendos		36	53.371
Cobros de intereses		230.296	183.948
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios		(647.281)	(133.460)
Otros pagos (cobros)	Nota 18	30.997	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(11.648.434)	(14.373.287)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones			
Empresas del grupo y asociadas		(4.265)	(396.562)
Inmovilizado intangible		(352.040)	(153.907)
Inmovilizado material		(445.402)	(1.270.000)
Otros activos financieros		-	(24.551)
Cobros por desinversiones			
Inmovilizado material		65.596	312.038
Otros activos financieros		793.848	508.665
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		57.737	(1.024.317)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(1.166.018)	(970.080)
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		600.640	359.901
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		18.425.699	21.442.990
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emisión			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	25.279
Otras		-	623
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(1.662.404)	(3.645.218)
Deudas con empresas del grupo y asociadas		(24.433)	(100.000)
Otras		(4.087.209)	(2.770.625)
Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
Dividendos		-	(2.633)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		12.086.275	14.340.237

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales.

SALCAI-UTINSA, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2019

(Expresado en euros)

Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes	495.578	(1.057.367)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio	2.226.330	3.283.697
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	Nota 15 2.721.908	2.226.330

SALCAI-UTINSA, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2019

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Salcai-Utinsa, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el día 17 de marzo de 2000 como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido, como resultado de la fusión de las sociedades mercantiles Salcai, S.A. y Unión de Transportes Insulares, S.A., con extinción de las mismas, mediante su disolución sin liquidación y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la nueva sociedad. Su domicilio social y fiscal está radicado en Las Palmas de Gran Canaria, calle Viera y Clavijo, 34-36.

El objeto social de la Sociedad consiste en la explotación del transporte de viajeros, equipajes y encargos, con todos sus servicios complementarios, y la publicidad comercial de toda clase, la explotación de terrenos urbanizables y la construcción y explotación de edificaciones.

La Sociedad es titular de la concesión administrativa para la explotación del servicio público de transporte de viajeros, equipajes y encargos por carretera desde Las Palmas de Gran Canaria al sector sur y norte de la isla de Gran Canaria. Esta concesión, con derecho de indemnización en el supuesto de rescate, fue adjudicada por un periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2027.

Tal y como se describe en la nota 10, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes y asociadas. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo. La información relativa a las participaciones en empresas del grupo y asociadas se presenta en los Anexo II y Anexo III.

Los Administradores de la Sociedad han formulado el 26 de junio de 2020 las cuentas anuales consolidadas de Salcai-Utinsa, S.A. y Sociedades dependientes del ejercicio 2019 (15 de marzo de 2019 las del ejercicio 2018) que serán depositadas en el Registro Mercantil de Las Palmas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no forma unidad de decisión según lo dispuesto en la Norma 13ª de las Normas de Elaboración de Cuentas Anuales con otras sociedades domiciliadas en España.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2019 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2019, que han sido formuladas el 26 de junio de 2020, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2018 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 28 de junio de 2019.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

La Sociedad evalúa el deterioro de las participaciones en empresas del grupo cuando existen indicios de pérdida de valor. La determinación del valor recuperable implica el uso de estimaciones. El valor recuperable es el mayor del valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos. Las estimaciones, incluyendo la metodología empleada, pueden tener un impacto significativo en los valores y en la pérdida por deterioro de valor.

Los pasivos por pensiones y el coste neto por pensiones se determinan en función de cálculos actuariales. Estas valoraciones se basan en hipótesis clave incluyendo la tasa de descuento, la tasa esperada de retorno de activos del plan, incrementos estimados de salarios y tasas de mortalidad. Las hipótesis de tasas de descuento reflejan las tasas disponibles de inversiones de renta fija de alta calidad con la duración apropiada a la fecha del balance. La tasa esperada de retorno de los activos del plan se determina uniformemente, considerando tasas históricas de retorno a largo plazo y la naturaleza de la asignación de los activos. Debido a los cambios en las condiciones económicas y de mercado las hipótesis clave pueden diferir de las actuales y pueden suponer variaciones a los pasivos por pensiones. Dichas diferencias se reconocen íntegramente en patrimonio como pérdidas o ganancias actuariales.

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases impositivas negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, los Administradores estiman los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias impositivas. Estas estimaciones están sujetas a un elevado grado de juicio.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(e) Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2019, el balance adjunto presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 12.719.657 euros (12.065.425 euros en 2018). Adicionalmente, como se explica en la nota 30, la crisis provocada por el coronavirus COVID-19 está teniendo efectos relevantes en la actividad de la Sociedad durante los primeros meses del ejercicio 2020. En particular, hasta el 31 de mayo de 2020 la cifra de negocio ha descendido un 34% respecto a la alcanzada en el mismo periodo del ejercicio 2019, al verse limitados los servicios regulares de transporte de viajeros de acuerdo con la normativa emitida por el Gobierno de España.

Estas situaciones podrían arrojar dudas sobre la capacidad de la Sociedad de continuar con sus actividades. No obstante, los Administradores han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de gestión continuada considerando los siguientes factores:

- La Sociedad ha acometido diversas medidas de ahorro de costes, tales como la realización de ERTes para una parte relevante de su plantilla, que han posibilitado la disminución de los gastos de personal hasta el 31 de mayo de 2020 en un 9% respecto a los incurridos en el mismo periodo de 2019.
- La coyuntura derivada del Covid-19 ha provocado un desplome en el precio del petróleo, siendo el combustible una de las partidas con mayor impacto en los resultados de la Sociedad, lo cual está compensando en parte la disminución de los ingresos. Así, los costes de combustible se han reducido en los 5 primeros meses de 2020 un 35% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
- Hasta el momento, la Sociedad ha llevado a cabo negociaciones con las entidades financieras que han culminado con el visto bueno de todas ellas, encontrándose pendiente de firma, de la exención de la obligación de cumplimiento durante 2020 del ratio contemplado en el contrato de financiación, de forma que no se llevará a cabo la amortización anticipada obligatoria de 5.616 miles de euros que se encuentra recogida en el epígrafe de Deudas con entidades de crédito a corto plazo del balance al 31 de diciembre de 2019.
- Asimismo, la Sociedad ha obtenido dos préstamos ICO por importe total de 5 millones de euros, con vencimiento a 5 años y con 1 año de carencia y un periodo de carencia de 3 meses de capital e intereses en los contratos de arrendamiento financieros suscritos con Scania Finance y Man Finance.
- Las proyecciones actualizadas elaboradas por la Dirección de la Sociedad muestran que la financiación adicional obtenida y los flujos de efectivo totales que se esperan generar, serán suficientes para continuar con sus actividades.
- En noviembre de 2016 se firmó el contrato programa 2013 2016 entre la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria (AUTGC) y la Sociedad. La Sociedad espera recibir de la comisión de seguimiento de dicho contrato programa importes adicionales a los ya cobrados durante ese periodo. La comisión de seguimiento, que se debió haber celebrado durante el año 2017 según el contrato programa, no se ha celebrado en 2019, por lo que la Sociedad espera que durante el año 2020 se celebrará la misma y recibirá cantidades adicionales a las contempladas y contabilizadas por dicho contrato programa. A finales del ejercicio 2014, la Junta de Gobierno de la AUTGC reconoció a la Sociedad un derecho de cobro adicional de 9.204 miles de euros correspondiente a la liquidación del contrato programa 2008-2012.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

- A 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tiene provisionado en el corto plazo cantidades por importe de 732 miles de euros porque entiende que tiene alta probabilidad de que no prospere a su favor un conflicto colectivo que mantiene con sus trabajadores, que perdió en primera instancia en 2018 y que tiene recurrido en segunda instancia. No obstante, la Sociedad considera que en el caso de que finalmente tuviese que abonar tal importe, podría llegar a un acuerdo con muchos de los trabajadores para poder pagar estos importes de manera diferida.

Como consecuencia de lo anterior, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

(3) Distribución de Resultados

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, aprobada por la Junta General de Accionistas el 28 de junio de 2019 ha sido la siguiente:

	Euros
Base de reparto	
Beneficios del ejercicio	<u>1.186.346,50</u>
Distribución	
Reservas voluntarias	424.828,48
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	<u>761.518,02</u>
	<u>1.186.346,50</u>

La propuesta de distribución del beneficio de 2019 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

	Euros
Base de reparto	
Beneficios del ejercicio	<u>2.633.122,35</u>
	<u>2.633.122,35</u>
Distribución	
Reservas voluntarias	<u>2.633.122,35</u>
	<u>2.633.122,35</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las reservas de la Sociedad no distribuibles corresponden exclusivamente a las reservas legales.

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

Las reservas de la Sociedad designadas como de libre distribución, así como el beneficio del ejercicio, están sujetas, no obstante, a la limitación de que como consecuencia de su distribución el patrimonio neto no puede resultar inferior al capital social.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(4) Normas de Registro y Valoración**

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

(i) Concesiones administrativas

Tal y como se describe en la nota (1), la Sociedad es titular de una concesión administrativa del servicio público regular de transporte de viajeros, equipajes y encargos por carretera.

Las concesiones administrativas, incluyen los costes incurridos para la obtención de las mismas.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones establecidas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Concesiones	Lineal	25
Aplicaciones informáticas	Lineal	5-6

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

La Sociedad considera que el valor residual de los activos es nulo a menos que:

- Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

- Exista un mercado activo para el activo intangible, y además:
- Pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado; y
- Sea probable que ese mercado subsista al final de la vida útil del mismo.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción.

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y máquinas en sustitución de otras semejantes, se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es inferior al año se registran como existencias. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año y corresponden de manera exclusiva a determinados activos se registran y amortizan conjuntamente con los mismos y en otro caso se registran como Otro inmovilizado, procediéndose a amortizar, en la medida en que se pueda identificar, de acuerdo al mismo proceso al que está sometida la pieza a sustituir. En general estos últimos repuestos se amortizan desde la fecha en la que se incorporan el activo, considerando la vida útil ponderada tecnológica o económica de los activos a los que los repuestos sean susceptibles de ser incorporados y considerando la propia obsolescencia técnica de los repuestos.

Las inversiones de carácter permanente realizadas en inmuebles arrendados por la Sociedad mediante un contrato de arrendamiento operativo se clasifican como inmovilizado material. Las inversiones se amortizan durante el plazo menor de su vida útil o el plazo del contrato de arrendamiento.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
Construcciones	Lineal	50
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10-18
Otro inmovilizado material	Lineal	6-12

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(v) Compensaciones recibidas de terceros

Las compensaciones procedentes de terceros se reconocen por el importe acordado (aceptado o liquidado por el tercero) o cuando son prácticamente ciertas o seguras. En la medida en que exista incertidumbre sobre la compensación que finalmente se acuerde, el registro contable se realiza cuando son exigibles y por el límite máximo del importe de la pérdida, en su caso, producida. Las compensaciones de seguros pendientes de liquidar se reconocen como una cuenta a cobrar, considerando, en su caso, el efecto financiero del descuento o los intereses de demora a recibir.

El valor neto contable del inmovilizado siniestrado se reconoce como una pérdida excepcional en la partida Deterioros y pérdidas del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las compensaciones procedentes de terceros por el inmovilizado siniestrado se presentan como ingresos en la partida Otros resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la UGE a la que pertenece.

La Sociedad distribuye los activos comunes entre cada una de las UGEs a efectos de comprobar el deterioro de valor. En la medida en que una parte de los activos comunes no pueda ser asignada a las UGEs, ésta se distribuye en proporción al valor en libros de cada una de las UGEs.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen el valor de los activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE, se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

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

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

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales***- Arrendamientos financieros*

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b) Inmovilizado material. No obstante, si al inicio del arrendamiento no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

(e) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

Los activos o pasivos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar desde el momento de su reconocimiento inicial.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y no sea un contrato de garantía financiera

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurrir.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los intereses y dividendos devengados se incluyen en las partidas por su naturaleza.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance, salvo por un cambio en la calificación de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(v) Activos financieros disponibles para la venta

La Sociedad clasifica en esta categoría la adquisición de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos para ser clasificados en otras categorías.

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio de los instrumentos de deuda. Los importes reconocidos en patrimonio neto, se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y en su caso, por la pérdida por deterioro según se indica en el apartado (xi) Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta. No obstante los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados siguiendo los criterios expuestos en el apartado (viii) Intereses y dividendos.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(vi) Activos y pasivos financieros valorados a coste**

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado con fiabilidad y los instrumentos derivados que están vinculados a los mismos y que deben ser liquidados por entrega de dichos instrumentos de patrimonio no cotizados, se valoran a coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, si la Sociedad puede disponer en cualquier momento de una valoración fiable del activo o pasivo financiero de forma continua, éstos se reconocen en dicho momento a valor razonable, registrando los beneficios o pérdidas en función de la clasificación de los mismos.

(vii) Inversiones en empresas del grupo y asociadas

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder, para dirigir las políticas financiera y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Las inversiones en empresas del grupo y asociadas se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010, incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

(viii) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(ix) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad aplica el criterio de precio medio ponderado para valorar y dar de baja el coste de los instrumentos de patrimonio o de deuda que forman parte de carteras homogéneas y que tienen los mismos derechos, salvo que se pueda identificar claramente los instrumentos vendidos y el coste individualizado de los mismos.

En las transacciones en las que se registra la baja de un activo financiero en su totalidad, los activos financieros obtenidos o los pasivos financieros se registran a valor razonable.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción, se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

(x) Valor razonable

El valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta corresponde al valor de cotización al cierre del ejercicio de las acciones cotizadas. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se ha determinado por las entidades financieras contraparte utilizando datos observables de mercado y técnicas de valoración generalmente aceptadas.

(xi) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En cualquier caso, la Sociedad considera que los instrumentos de patrimonio han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

No obstante, en aquellos supuestos en que se produce una disminución del valor razonable de dichos instrumentos con una posterior recuperación de los mismos por encima del precio de cotización de referencia, el año y medio empezará a computar a partir de la fecha en que, después de dicha recuperación, el precio cotizado comience a disminuir de nuevo de forma prolongada, salvo que la recuperación del valor razonable hubiera sido un hecho aislado y poco significativo, en cuyo caso, el año y medio se computa desde la primera disminución. Este mismo criterio es aplicable para apreciar si se ha producido un descenso en el precio cotizado del cuarenta por ciento. A estos efectos, se entiende por precio de cotización de referencia la valoración inicial del activo, o el valor medio ponderado por grupos homogéneos, en el supuesto de que se hayan producido varias adquisiciones.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales***Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado*

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. Para instrumentos de deuda clasificados como inversiones a vencimiento, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

Inversiones en empresas del grupo y asociadas e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración. Si la sociedad participada forma un subgrupo de sociedades, se tiene en cuenta el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas, en la medida en que éstas se formulen y, en caso contrario, el patrimonio neto de las cuentas anuales individuales.

A estos efectos, el valor contable de la inversión, incluye cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo en aquellos casos, en los que se deben imputar a patrimonio neto.

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las sociedades. En este último caso, se reconoce una provisión de acuerdo con los criterios expuestos en el apartado (m) provisiones.

Las pérdidas por deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio valorados a coste no son reversibles, por lo que se registran directamente contra el valor del activo.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales***Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta*

En el caso de activos financieros disponibles para la venta, el descenso en el valor razonable que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula por la diferencia entre el coste o coste amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio, no son reversibles. Los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro, se reconocen en patrimonio neto.

El aumento en el valor razonable de los instrumentos de deuda, que pueda ser objetivamente relacionado con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, se registra contra resultados hasta el importe de la pérdida por deterioro previamente reconocida y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(xii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(xiii) Fianzas

Las fianzas recibidas se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros. La diferencia entre el importe recibido y el valor razonable, cuando es significativa, se reconoce como un cobro anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de prestación del servicio.

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamiento, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, cuando es significativa, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

(xiv) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado. En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. Si la Sociedad entrega en pago de la deuda activos no monetarios, reconoce como resultado de explotación la diferencia entre el valor razonable de los mismos y su valor contable y la diferencia entre el valor de la deuda que se cancela y el valor razonable de los activos como un resultado financiero. Si la Sociedad entrega existencias, se reconoce la correspondiente transacción de venta de las mismas por su valor razonable y la variación de existencias por su valor contable.

(f) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la Sociedad

La adquisición por la Sociedad de instrumentos de patrimonio se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización posterior de los instrumentos, da lugar a una reducción de capital por el importe del nominal de dichas acciones y la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el nominal de las acciones se carga o abona a cuentas de reservas.

Los costes de transacción relacionados con instrumentos de patrimonio propio, se registran como una minoración de las reservas, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

Los dividendos relativos a instrumentos de patrimonio se reconocen como una reducción de patrimonio neto en el momento en el que tiene lugar su aprobación por la Junta General de Accionistas.

(g) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición así como los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Los descuentos concedidos por proveedores se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción del coste de las existencias que los causaron y el exceso, en su caso, como una minoración de la partida aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método FIFO.

El coste de otros aprovisionamientos se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método FIFO.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable para los otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los servicios en los que se consumen los otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste o superior al mismo.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra el epígrafe Aprovisionamientos.

(h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

(i) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

El importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada, se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

(j) Planes de prestaciones definidas

La Sociedad incluye en planes de prestaciones definidas aquellos financiados mediante el pago de primas de seguros en los que existe la obligación legal o implícita de satisfacer directamente a los empleados las prestaciones comprometidas en el momento en el que éstas son exigibles o de proceder al pago de cantidades adicionales en el caso en los que el asegurador no efectúe el desembolso de las prestaciones correspondientes a los servicios prestados por los empleados en el ejercicio o en ejercicios anteriores.

En su caso, el pasivo por prestaciones definidas reconocido en el balance corresponde al valor actual de los compromisos adquiridos a la fecha de cierre, menos el valor razonable a dicha fecha de los activos afectos al plan, menos los costes por servicios pasados no registrados. La Sociedad reconoce en ingresos y gastos reconocidos las pérdidas y ganancias actuariales en el ejercicio en el que se producen.

En los casos en los que el resultado obtenido como consecuencia de la realización de las operaciones a las que se hace referencia en el apartado anterior fuese negativo, es decir surge un activo, la Sociedad reconoce el mismo hasta el límite del importe del coste de los servicios pasados no reconocidos, más el valor actual de cualquier prestación económica disponible en la forma de reembolsos procedentes del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo. Como consecuencia de ello, la Sociedad reconoce inmediatamente el coste de los servicios pasados correspondientes al ejercicio corriente en la medida en que excedan de cualquier reducción en el valor actual de las prestaciones económicas mencionadas anteriormente. Si no hay cambio o se ha producido un incremento en el valor actual de las prestaciones económicas, se reconoce inmediatamente el importe del coste de los servicios pasados correspondientes al ejercicio corriente.

La Sociedad reconoce el coste de los servicios pasados revocables como un gasto del ejercicio, por el importe correspondiente a su importe total dividido entre el periodo medio restante hasta que se produzca la consolidación definitiva de los derechos de los empleados, salvo que aplique lo dispuesto en el párrafo anterior. Si las prestaciones resultan irrevocables de forma inmediata tras la introducción o modificación del plan, el coste por servicios pasados se reconoce inmediatamente en resultados.

Los derechos de reembolso de parte o la totalidad de las obligaciones de pago en concepto de prestaciones definidas son objeto de reconocimiento como un activo separado cuando el cobro de los mismos es prácticamente cierto.

El activo o pasivo por prestaciones definidas, se reconoce como corriente o no corriente en función del plazo de realización o vencimiento de las correspondientes prestaciones.

(k) Aportaciones definidas

La Sociedad registra las contribuciones a realizar a los planes de aportaciones definidas a medida que los empleados prestan sus servicios. El importe de las contribuciones devengadas se registra como un gasto por retribuciones a los empleados y como un pasivo una vez deducido cualquier importe ya pagado. En el caso de que los importes satisfechos excedan el gasto devengado sólo se reconocen los correspondientes activos en la medida en la que éstos puedan aplicarse a las reducciones de los pagos futuros o den lugar a un reembolso en efectivo.

Si las aportaciones se van a pagar en un periodo superior a doce meses, éstas se descuentan utilizando los rendimientos del mercado correspondientes a las emisiones de bonos y obligaciones empresariales de alta calidad.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(l) Retribuciones a empleados a corto plazo

La Sociedad reconoce el coste esperado de las retribuciones a corto plazo en forma de permisos remunerados cuyos derechos se van acumulando, a medida que los empleados prestan los servicios que les otorgan el derecho a su percepción. Si los permisos no son acumulativos, el gasto se reconoce a medida que se producen los permisos.

La Sociedad reconoce el coste esperado de los planes de incentivos a trabajadores cuando existe una obligación presente, legal o implícita como consecuencia de sucesos pasados y se puede realizar una estimación fiable del valor de la obligación.

(m) Provisiones

(i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada período. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

Las obligaciones aisladas se valoran por el desenlace individual que resulta más probable. Si la obligación implica una población importante de partidas homogéneas, ésta se valora ponderando los desenlaces posibles por sus probabilidades. Si existe un rango continuo de desenlaces posibles y cada punto del rango tiene la misma probabilidad que el resto, la obligación se valora por el importe medio.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(n) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

No obstante la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos y comisiones por ventas con tarjetas de créditos se reconocen en la partida de servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(o) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

El Grupo fiscal Salcai Utinsa, S.A. compuesto por las sociedades Guaguaplus, S.L., Global Canaria de Inversiones, S.L., Desarrollo y Sistema Informáticos Canarios, S.L., Centro Canario de Tratamiento Información, S.L., Mimus Gestión Comercial, S.L., Campus Formación Global, S.L., Aguas Minerales El Brezal, S.L., Ayudas Hidráulicas Servicio Asistencia Técnica, S.L. y la Sociedad, tributa en régimen de declaración consolidada.

El gasto devengado por Impuesto sobre Sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tribulación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivadas del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputan a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido, considerando para su recuperación al grupo fiscal como sujeto pasivo.

La sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

(i) Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(ii) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deducción por reversión de medidas temporales desarrollada en la disposición transitoria trigésima séptima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

(p) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (b) Inmovilizado material.

(q) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

2019	Euros		
	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Total
Coste al 1 de enero de 2019	377.063	1.670.339	2.047.402
Altas	-	522.552	522.552
Coste al 31 de diciembre de 2019	377.063	2.192.891	2.569.954
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(377.063)	(1.170.223)	(1.547.286)
Amortizaciones	-	(195.704)	(195.704)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(377.063)	(1.365.927)	(1.742.990)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	-	826.964	826.964

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

	Euros		
	Concesiones	Aplicaciones informáticas	Total
2018			
Coste al 1 de enero de 2018	377.063	1.442.864	1.819.927
Altas	-	227.475	227.475
Coste al 31 de diciembre de 2018	377.063	1.670.339	2.047.402
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(377.063)	(1.011.215)	(1.388.278)
Amortizaciones	-	(159.008)	(159.008)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(377.063)	(1.170.223)	(1.547.286)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	-	500.116	500.116

(a) General

Concesiones administrativas recoge los importes satisfechos para la obtención de la concesión del servicio público regular de transporte de viajeros, equipajes y encargos por carretera desde Las Palmas de Gran Canaria al sector sur y norte de la isla de Gran Canaria, por un periodo que finaliza el 31 de diciembre de 2027.

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Concesiones administrativas	377.063	377.063
Aplicaciones informáticas	998.572	716.459
	1.375.635	1.093.522

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material se muestra en el Anexo I.

(a) General

La Sociedad ha dado de alta durante el ejercicio 2019 elementos de inmovilizado material por importe de 13.261.557 euros (13.943.241 euros en 2018), de los cuales 12.816.155 euros corresponden a elementos de transporte e inmovilizado en curso (guaguas no matriculadas) adquiridos a través de arrendamiento financiero (12.623.301 euros en 2018).

La Sociedad ha dado de baja durante el ejercicio 2019 elementos de inmovilizado material con un coste de adquisición de 8.441.864 euros (8.797.005 euros en 2018), correspondiendo la totalidad a elementos de transporte que han dejado de estar en funcionamiento.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Instalaciones técnicas y maquinaria	423.501	413.956
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	902.107	912.123
Otro inmovilizado	18.565.840	25.585.746
	19.891.448	26.911.825

(c) Subvenciones oficiales recibidas

La Sociedad ha recibido diversas subvenciones para financiar parcialmente la adquisición de sus elementos de inmovilizado, principalmente elementos de transporte (véase nota 17).

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamiento financiero:

	Euros		
	Inmovilización en curso	Otro inmovilizado	Total
<i>Reconocido inicialmente por:</i>			
Valor actual de los pagos mínimos	5.097.093	40.630.123	45.727.216
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	-	(7.630.551)	(7.630.551)
Valor neto contable al 31 de diciembre 2019	5.097.093	32.999.572	38.096.665
<i>Reconocido inicialmente por:</i>			
Valor actual de los pagos mínimos	-	32.911.061	32.911.061
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	-	(4.641.493)	(4.641.493)
Valor neto contable al 31 de diciembre 2018	-	28.269.568	28.269.568

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

Una descripción de los contratos de arrendamiento financiero más relevantes es como sigue:

Descripción	Fecha inicio	Cuotas	Valor de contado	Opción de compra
Autobuses (A)	20/01/2013	120	204.392	1.988
Autobuses (B)	20/01/2013	120	236.733	2.303
Autobuses (C)	29/04/2016	120	215.264	2.165
Autobuses (C)	01/08/2016	120	230.882	2.177
Autobuses (A)	01/08/2016	120	224.300	2.115
Autobuses (D)	25/10/2016	120	226.488	2.135
Autobuses (D)	22/11/2016	120	235.532	2.220
Autobuses (E)	20/03/2017	120	235.532	2.220
Autobuses (F)	06/04/2017	96	183.856	2.071
Autobuses (G)	21/08/2017	96	250.000	2.926
Autobuses (H)	05/09/2017	96	250.000	2.926
Autobuses (G)	27/09/2017	96	234.483	2.641
Autobuses (B)	12/12/2017	120	236.150	2.227
Autobuses (C)	12/01/2018	96	175.822	2.119
Autobuses (A)	22/01/2018	96	175.822	2.078
Autobuses (I)	08/05/2018	99	180.941	2.561
Autobuses (J)	08/05/2018	99	255.400	2.561
Autobuses (K)	02/08/2018	96	218.745	2.464
Autobuses (L)	14/08/2018	120	218.745	2.167
Autobuses (G)	05/09/2018	108	263.370	2.721
Autobuses (A)	27/09/2018	120	218.745	2.167
Autobuses (F)	27/09/2018	96	218.745	2.535
Autobuses (L)	20/12/2018	108	263.370	2.721
Autobuses (F)	21/12/2018	108	263.370	2.721
Autobuses (B)	21/06/2019	96	258.289	3.135
Autobuses (E)	01/09/2019	108	221.127	2.252
Autobuses (F)	16/09/2019	108	273.212	2.823
Autobuses (E)	09/11/2019	96	208.500	2.506
Autobuses (E)	09/11/2019	96	183.805	2.209
Autobuses (F)	09/11/2019	96	181.805	2.185
Autobuses (F)	17/12/2019	96	252.092	2.882
Autobuses (L)	19/12/2019	108	273.212	2.823
Autobuses (I)	20/12/2019	108	252.092	2.580

- (A) La Sociedad ha formalizado 3 contratos de arrendamiento financiero.
 (B) La Sociedad ha formalizado 15 contratos de arrendamiento financiero.
 (C) La Sociedad ha formalizado 2 contratos de arrendamiento financiero.
 (D) La Sociedad ha formalizado 8 contratos de arrendamiento financiero.
 (E) La Sociedad ha formalizado 5 contratos de arrendamiento financiero.
 (F) La Sociedad ha formalizado 4 contratos de arrendamiento financiero.
 (G) La Sociedad ha formalizado 6 contratos de arrendamiento financiero.
 (H) La Sociedad ha formalizado 10 contratos de arrendamiento financiero.
 (I) La Sociedad ha formalizado 11 contratos de arrendamiento financiero.
 (J) La Sociedad ha formalizado 14 contratos de arrendamiento financiero.
 (K) La Sociedad ha formalizado 7 contratos de arrendamiento financiero.
 (L) La Sociedad ha formalizado 1 contratos de arrendamiento financiero.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Pagos mínimos futuros	39.652.681	30.200.724
Opción de compra	490.936	346.313
Gastos financieros no devengados	(3.664.048)	(3.095.451)
Valor actual	36.479.569	27.451.586

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	5.821.554	4.883.510	4.124.278	3.376.004
Entre uno y cinco años	22.386.103	20.082.200	16.159.678	14.229.692
Mas de cinco años	11.935.960	11.513.859	10.263.081	9.845.890
	40.143.617	36.479.569	30.547.037	27.451.586
Menos parte corriente	(5.821.554)	(4.883.510)	(4.124.278)	(3.376.004)
Total no corriente	34.322.063	31.596.059	26.422.759	24.075.582

Los pasivos por arrendamientos financieros están efectivamente garantizados, los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

(8) Arrendamientos operativos - Arrendatario

La Sociedad tiene arrendado a terceros oficinas, talleres, estaciones de autobuses y vehículos en régimen de arrendamiento operativo.

Una descripción de los contratos de arrendamiento más relevantes es como sigue:

La Sociedad tiene firmado contratos de arrendamiento operativo con la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria por el alquiler de las oficinas de las Estaciones de Guaguas en las que opera. Dichos contratos tienen establecido su vencimiento en diciembre de 2027.

Asimismo, la Sociedad tiene suscrito contratos de arrendamiento operativo con Transolver Service, S.A. con vencimiento en julio 2020, febrero 2021, junio 2022 y julio 2026, así como con Mercedes-Benz CharterWay España, S.A. con vencimiento en agosto 2021 por el alquiler de mini guaguas, y tiene alquilada una cochera ubicada en La Paterna a Buildingcenter, S.A.U. hasta 2020.

Asimismo, la Sociedad tiene suscrito un contrato de arrendamiento con la empresas del grupo Global Canarias de Inversiones, S.L. de los locales de oficina en la calle Viera y Clavijo, además de talleres y cocheras con renovaciones anuales.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Pagos mínimos por arrendamiento	1.767.429	1.784.585

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2019	2018
Hasta un año	1.603.914	1.758.086
Entre uno y cinco años	3.157.219	3.649.909
Más de cinco años	1.225.099	1.962.033
	5.986.232	7.370.028

(9) Política y Gestión de Riesgos**(a) Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad busca activamente posibles oportunidades que le ayuden a cubrir ciertos tipos de riesgos como puede ser el coste del combustible.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo aprueba las políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumento financieros derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

(i) Riesgo de mercado

Uno de los principales costes de la Sociedad es el combustible. La Sociedad a través del mecanismo de equilibrio económico de la concesión, recibe las aportaciones necesarias por parte de la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria para no sufrir con recurso propios un posible desfase en el precio del combustible.

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad no tiene suscritos contratos de derivados para la compra de combustible.

El riesgo de mercado se deriva fundamentalmente de las inversiones mantenidas en sociedades cotizadas clasificadas como disponibles para la venta. El objetivo principal de la política de inversiones de la Sociedad es maximizar la rentabilidad de las inversiones, manteniendo los riesgos controlados.

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

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito en los puntos de venta en los que en alguna modalidad funciona con tarjeta prepago.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio por la Dirección. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad mantiene un saldo a cobrar a instituciones públicas por importe de 3.772 miles de euros. La Sociedad considera que no existirán dificultades en el cobro. En el ejercicio 2018 la Sociedad cobró de la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria por el contrato programa 2008-2012 un importe de 1.588 miles de euros, saldándose la deuda de la AUTGC con la Sociedad por dicho contrato programa.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la nota 12.

(iii) Riesgo de liquidez

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

En abril de 2015 la Sociedad refinanció con las entidades financieras acreedoras los préstamos bancarios que se describen en la nota 21(b), y amplió el plazo de pago existente hasta ese momento hasta los 10 años. Este acuerdo supone a la Sociedad una mejor posición financiera tanto a corto como a largo plazo.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 12 y 21.

(iv) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

La nota (13) detalla los instrumentos financieros derivados contratados para cubrir los riesgos de tipo de interés.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(10) Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas**

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
	No corriente	No corriente
Empresas del grupo		
Participaciones	9.849.571	9.849.571
	9.849.571	9.849.571

(a) Participaciones en empresas del grupo

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en el Anexo II.

(b) Participaciones en empresas asociadas

La información relativa a las participaciones en empresas asociadas se presenta en el Anexo III.

(i) Deterioro del valor

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene registradas correcciones valorativas por deterioro en las participaciones en empresas del grupo y asociadas.

(11) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, se muestra en el Anexo IV.

El valor contable de los activos financieros es representativo de su valor razonable.

SALCAI-UTINSA, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales

- (i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros es como sigue:

	Euros		Total
	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	
2019			
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	230.296	-	230.296
Dividendos	-	36	36
Pérdidas por deterioro de valor	(15.195)	(39.201)	(54.396)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	215.101	(39.165)	175.936
Total	215.101	(39.165)	175.936

	Euros		Total
	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	
2018			
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	183.948	-	183.948
Dividendos	-	35	35
Pérdidas por deterioro de valor	(70.797)	-	(70.797)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	113.151	35	113.186
Total	113.151	35	113.186

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(12) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales**

- (a) Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas

El detalle de las inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas es como sigue:

		Euros	
		2019	2018
		Corriente	Corriente
Grupo			
	Cuentas corrientes por consolidación fiscal (nota 23)	636.929	543.950
	Cuentas corrientes	8.848	964.583
Total		645.777	1.508.533

- (b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

		Euros			
		2019		2018	
		No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Vinculadas					
	Instrumentos de patrimonio	78.403	-	78.403	-
	Correcciones valorativas por deterioro	(78.403)	-	(39.202)	-
	Créditos	6.770.754	546.643	6.394.595	583.103
No vinculadas					
	Instrumentos de patrimonio	125.447	-	125.447	-
	Correcciones valorativas por deterioro	(11.970)	-	(11.970)	-
	Depósitos y fianzas	352.329	33.043	529.962	76.851
Total		7.236.560	579.686	7.077.235	659.954

Los epígrafes de instrumentos de patrimonio a largo plazo incluyen las participaciones adquiridas de la sociedad Área Comercial Industrial de San Mateo, S.L. por importe de 78.403 euros, las cuales se encuentran deterioradas en su totalidad (39.201 euros dotados en 2019) y acciones de Cajamar, Banco Sabadell y Bankia por importe total de 125.447 euros, las cuales están deterioradas en un importe de 11.970 euros.

Créditos corresponden a los concedidos a empleados de la Sociedad con un plazo de devolución de 20 años y que devenguen intereses anuales a tipos de mercado. El incremento durante 2019, corresponde al cobro aplazado de la venta de acciones propias realizada.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>		
Clientes	744.849	1.676.023
<i>No vinculadas</i>		
Clientes	784.247	366.318
Otros deudores	404.849	29.627
Personal	45.825	31.352
Administraciones Públicas por Impuesto sobre Sociedades (nota 23)	1.474.203	826.716
Otros créditos con las Administraciones Públicas	4.137.615	1.274.402
Correcciones valorativas por deterioro	(84.118)	(70.797)
Total	7.507.470	4.133.641

Clientes empresas del grupo recoge principalmente los importes pendientes de cobro a S.L. de Explotación Conjunta de Estaciones de Guaguas por la intermediación en la comercialización de tarjetas de abonados.

Otros créditos con las Administraciones Públicas corresponde, principalmente, al importe a cobrar por la compensación económica al transporte público regular de viajeros, equipajes y encargos por carretera desde Las Palmas de Gran Canaria al sector sur y norte de la isla de Gran Canaria y a las bonificaciones para el desarrollo de la política tarifaria, otorgadas por la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria.

Con fecha 26 de diciembre de 2014, la Junta de Gobierno de la Autoridad Única de Transporte de Gran Canaria procedió a liquidar el contrato programa 2008-2012, reconociendo a la Sociedad un derecho de cobro por importe de 9.204.162 euros, el cual quedo satisfecho en cuotas periódicas que vencieron en 2018.

(d) Deterioro del valor

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad ha registrado correcciones valorativas por deterioro de créditos comerciales por importe de 15.195 euros (70.797 euros en 2018). Asimismo, la Sociedad ha registrado eliminaciones contra el saldo contable por importe de 1.874 euros (0 euros en 2018).

(e) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo V.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(13) Instrumentos financieros derivados**

Un detalle de los instrumentos financieros derivados, es como sigue:

	Importe nacional	Euros
		Valores razonables Pasivos
2019		No corriente
Derivados mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias		
<i>b) Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	9.375.562	306.489
Total derivados contratados en mercados no organizados	9.375.562	306.489
Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	9.375.562	306.489
2018		Euros
		Valores razonables Pasivos
	Importe nacional	No corriente
Derivados mantenidos para negociar y a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias		
<i>b) Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	9.375.562	238.102
Total derivados contratados en mercados no organizados	9.375.562	238.102
Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	9.375.562	238.102

El 8 de mayo de 2018 la Sociedad suscribió un swap de tipos de interés sobre un total de 5.565.951 euros que intercambia Euribor a 12 meses por un tipo fijo del 0,99% para gestionar el riesgo del tipo de interés de la financiación que mantiene. Este derivado tuvo fecha de inicio el 8 de julio de 2018 y vencerá el 8 de agosto de 2026.

El 24 de febrero de 2017 la Sociedad suscribió un swap de tipos de interés sobre un total de 2.557.112 euros que intercambia Euribor a 12 meses por un tipo fijo del 1,66% para gestionar el riesgo del tipo de interés de la financiación que mantiene. Este derivado tiene fecha de inicio el 24 de septiembre de 2020 y fecha de vencimiento el 24 de septiembre de 2025.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

El 28 de abril de 2016 la Sociedad suscribió un swap de tipos de interés sobre un total de 1.252.499 euros que intercambia Euribor a 12 meses por un tipo fijo del 1,11% para gestionar el riesgo del tipo de interés de la financiación que mantiene. Este derivado ha tenido fecha de inicio el 29 de marzo de 2019 y tiene fecha de vencimiento el 29 de marzo de 2023.

(14) Existencias

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Materias primas y otros aprovisionamientos	298.720	248.093
	298.720	248.093

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

La Sociedad tiene acuerdos suscritos para el suministro de combustible que vencen el día 1 de enero de 2021 y para el suministro de neumáticos que vencen el 30 de noviembre de 2020.

(15) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Caja y bancos	2.721.908	2.226.330
	2.721.908	2.226.330

Todos los saldos son de libre disposición.

La Sociedad ha realizado durante los ejercicios 2019 y 2018 operaciones de inversión y/o financiación que no han supuesto el uso de efectivo o equivalentes al efectivo. Las operaciones han sido las siguientes:

- La Sociedad ha adquirido inmovilizado intangible e inmovilizado material por un importe de 425.920 euros (323.117 euros en 2018) que se encontraban pendientes de pago al cierre del ejercicio.

- La Sociedad ha adquirido inmovilizado material en arrendamiento financiero por importe de 12.816.155 euros (12.623.301 euros en 2018) (véase nota 7).

- La Sociedad ha vendido acciones propias, quedando un derecho de cobro al cierre del ejercicio 2019 por importe de 980.914 euros (1.068.543 euros en 2018), aumentando por este motivo los créditos concedidos a los empleados.

- La Sociedad ha cancelado un préstamo recibido a largo plazo mediante la cesión de saldos deudores de cuentas corrientes mantenidas con empresas del grupo por importe de 960.000 euros.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(16) Fondos Propios**

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad está representado por 28.195 acciones nominativas de 110 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Los accionistas de la Sociedad son sus propios empleados, sin que ninguno de ellos posea más de un 10% del capital social.

Las acciones sólo podrán ser transmitidas a la propia Sociedad, dentro de los límites y con los requisitos establecidos en la vigente Ley de Sociedades de Capital. En el caso que la Sociedad no decidiera adquirir las acciones, ésta vendrá obligada a presentar al accionista transmitente un adquirente de las acciones, el cual, necesariamente, habrá de ser trabajador no accionista de la Sociedad.

En el caso que la Sociedad no pudiese presentar un adquirente en las condiciones expuestas en el párrafo anterior, la Sociedad lo notificará por escrito al accionista transmitente, quien podrá, una vez recibida dicha notificación, transmitir libremente sus acciones.

(b) Prima de emisión

Esta reserva es de libre distribución

(c) Reservas

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se muestran en el Anexo VI.

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece la Ley de Sociedades de Capital.

(ii) Autocartera

La Sociedad recupera sus propias acciones en el momento en que los empleados causan baja y las adjudica cuando estos causan alta.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

Los movimientos habidos en la cartera de acciones propias durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Número	Euros	
		Nominal	Precio medio de adquisición
Saldo al 1.1.2018	1.128	124.080	1.085,97
Adquisiciones	1.312	144.320	739,39
Enajenaciones	(1.851)	(203.610)	(771,72)
Saldo al 31.12.2018	589	64.790	1.010,65
Adquisiciones	1.577	173.470	739,39
Enajenaciones	(2.139)	(235.290)	814,09
Saldo al 31.12.2019	27	2.970	739,41

(iii) Reservas voluntarias

Estas reservas no son distribuibles debido a que su saldo es deudor como consecuencia de las correcciones de errores y operaciones con acciones propias efectuadas.

(17) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	1.608.400	1.681.172
Subvenciones concedidas en el ejercicio	12.671.317	15.172.546
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(13.361.200)	(15.245.318)
Saldo al 31 de diciembre	918.517	1.608.400

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Subvenciones de capital	919.863	1.097.029
Subvenciones de explotación	16.895.071	19.230.061
	17.814.934	20.327.090

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(a) Subvenciones

El detalle de las subvenciones es como sigue:

La Sociedad ha obtenido en los años 2019 y 2018 subvenciones de explotación por el transporte regular de viajeros, equipajes y encargos por carretera desde Las Palmas de Gran Canaria al sector sur y norte de la isla de Gran Canaria. Estas subvenciones se han instrumentado mediante certificaciones a cuenta del futuro contrato programa 2017 - 2020 por importe de 19.329.962 euros (17.629.963 euros en 2018). La Sociedad ha clasificado un total de 4.123.897 euros como Deudas transformables en subvenciones (véase nota 21(b)), correspondiente a la parte no aplicada durante el ejercicio por exceder el límite máximo recogido en el Contrato programa 2013-2016. Adicionalmente, la Sociedad ha recibido una subvención para impuestos especiales por parte de la Comunidad Autónoma Canaria por importe de 1.598.770 euros (1.546.533 euros en 2018).

La Sociedad ha obtenido en el ejercicio 2019 una subvención de explotación destinada a favorecer el ahorro y la eficiencia energética en el sector del transporte terrestre, otorgada por el Gobierno de Canarias, por importe de 32.016 euros y otra de 13.220 euros del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial relacionada con el desarrollo de una plataforma tecnológica para la planificación del transporte. Adicionalmente, la Sociedad ha obtenido una subvención de explotación como incentivo a la contratación de colectivos de difícil inserción, concedida por el Cabildo de Gran Canaria, por importe de 45.000 euros. Durante el ejercicio 2018, la Sociedad obtuvo una subvención de explotación para la optimización de la explotación de redes de transporte de viajeros, concedida por el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) por importe de 53.565 euros.

A continuación se muestra detalle de las subvenciones en capital que corresponden principalmente a la adquisición de flota de vehículos (en euros):

(i) Subvenciones de capital

Año	Concepto	Importe concedido	Euros	
			2019	2018
2006	Contrato - programa	4.090.382	-	1.373
2007	Contrato - programa	4.172.189	185	260.947
2009	Contrato - programa	4.090.372	255.866	511.514
2011	Renovación flota	412.500	-	109.600
2018	Renovación flota	1.000.000	662.466	724.966
			918.517	1.608.400

(18) Provisiones

El detalle de las provisiones es como sigue:

	Euros		
	2019		2018
	No corriente	Corriente	Corriente
Provisiones para otras responsabilidades	320.425	739.920	2.628.865
Total	320.425	739.920	2.628.865

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad interpuso durante el ejercicio 2016 un procedimiento de Conflicto Colectivo ante los 25 procedimientos individuales de juicio ordinario instados por un total de 184 trabajadores en reclamación de cantidades por diferencias en la aplicación del porcentaje de antigüedad. Durante 2018 se dictó sentencia no favorable para los intereses de la Sociedad, que fue recurrida ante la siguiente instancia judicial, estando a la fecha de formulación de las cuentas anuales pendiente de resolución. Durante 2019, un importe de 708.579 euros correspondiente a los empleados con los que la Sociedad ha alcanzado un acuerdo de pago, ha sido reclasificado a Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar (véase nota 21). Asimismo, la Sociedad ha actualizado la provisión dotada en ejercicios anteriores por este concepto, ascendiendo a 31 de diciembre de 2019 a un importe de 731.878 euros (2.552.014 euros en 2018), registrándose un exceso de 1.111.557 euros (véase nota 26(c)).

Por otra parte, la Sociedad ha provisionado 320.425 euros correspondiente a las costas que el Tribunal Superior de Justicia ha condenado a pagar a la Sociedad, en relación a la demanda interpuesta en octubre de 2015 contra la Autoridad Única del Transporte de Gran Canaria, en reclamación de 14.878 miles de euros.

En el ejercicio 2017 se provisionó un importe de 68.809 euros, correspondiente a un depósito realizado en la cuenta de Depósitos y Consignaciones Judiciales por otro procedimiento judicial interpuesto por 10 trabajadores en reclamación de derechos-cantidad. Durante 2019, se ha dictado sentencia reintegrando a la Sociedad un total de 30.999 euros que ha sido registrado como exceso de provisión (véase nota 26(c)).

Asimismo, al cierre del ejercicio se encuentran en curso otros procedimientos de Conflicto Colectivo relativos a determinadas disposiciones del Convenio Colectivo 2012-2014 y de reclamaciones de cantidades que en opinión de los Administradores de la Sociedad y de sus asesores legales no prosperarán. En consecuencia, las cuentas anuales del ejercicio 2019 no incluyen ninguna provisión a este respecto.

(19) Provisiones por retribuciones al personal por prestaciones definidas y otras prestaciones**(a) Prestaciones definidas**

La Sociedad tiene asumidos con sus empleados una serie de compromisos de prestación definida (premios de jubilación) establecidos en el Convenio Colectivo.

Todos los compromisos se encuentran asegurados y actualizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, mediante pólizas de seguros adaptadas a la legislación aplicable a la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas financiadas en pólizas de seguros coincide sustancialmente con el valor razonable de los activos afectos al plan, por lo que la Sociedad no reconoce ningún compromiso en su balance.

El importe de la prima neta abonada en 2019 asciende a 83.189 euros (85.465 euros en 2018) (véase nota 26(c)).

(b) Aportaciones definidas

La Sociedad tiene establecido un plan de pensiones con sus trabajadores mediante contribuciones de carácter predeterminado a una entidad aseguradora.

La adopción del plan de jubilación es voluntaria para cada trabajador. En el supuesto de que el trabajador decida acogerse a dicho plan, la Sociedad financia el 57% del coste del mismo.

El importe de la prima neta abonada en 2019 asciende a 128.625 euros (138.843 euros en 2018) (véase nota 26(c)).

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(20) Pasivos Financieros por Categorías**

- (a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases se muestra en el Anexo VII.

El valor contable de los pasivos es representativo de su valor razonable.

Los gastos incurridos durante el ejercicio en relación con los pasivos financieros corresponden a los intereses de las deudas con entidades de crédito, acreedores por arrendamiento financiero y liquidaciones de derivados financieros por importe de 1.187.333 euros (905.852 euros en 2018), por deudas con empresas del grupo por importe de 10.500 euros (11.651 euros en 2018) y a la variación del valor razonable de los pasivos mantenidos para negociar por importe de 68.387 euros (162.925 euros en 2018).

(21) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

- (a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Grupo</i>				
Proveedores de inmovilizado	-	417.492	-	246.980
Préstamos	300.000	-	300.000	-
Cuentas corrientes	-	3.719	-	28.152
Cuentas corrientes por consolidación fiscal (nota 23)	-	271.871	-	389.048
Intereses	-	5.293	-	5.293
Total	300.000	698.375	300.000	669.473

Préstamos a largo plazo corresponde a un préstamo que la Sociedad ha recibido de Desarrollo y Sistemas informáticos, S.L. por importe de 1.000.000 euros, siendo su amortización de forma libre. Durante el ejercicio 2019, dicho préstamo ha sido refinanciado ampliándose su vencimiento a 2024. Este préstamo devenga un interés fijo del 3,5%.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	81.089	6.377.660	6.565.689	1.555.464
Acreedores por arrendamiento financiero	31.596.059	4.883.510	24.075.582	3.376.004
Instrumentos financieros derivados de negociación	306.489	-	238.102	-
Proveedores de inmovilizado	-	8.428	-	76.137
Deudas	-	16.994	960.000	247.699
Deudas transformables en subvenciones	4.268.422	-	144.525	-
Intereses	-	81.648	-	54.432
Dividendos a pagar	-	49.161	-	49.161
Otros	-	-	-	623
Total	36.252.059	11.417.401	31.983.898	5.359.520

El epígrafe de deudas transformables en subvenciones recoge, principalmente, el importe recibido de la Autoridad Única del Transporte que no ha sido aplicado durante el ejercicio (véase nota 17).

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha cancelado la línea de crédito recibida de la Fundación Laboral Canaria de Autobuses por importe de 960.000 euros mediante la cesión de saldos deudores de cuentas corrientes mantenidas con empresas del grupo.

(c) Otra información sobre las deudas

(i) Características principales de las deudas

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas se muestran en el Anexo IX.

En febrero de 2013 la Sociedad suscribió un acuerdo marco de refinanciación con las entidades financieras con las que opera, cuyo objeto es contribuir a la viabilidad financiera de la misma. Por medio de dicho acuerdo, se procedió a la novación modificativa de la totalidad de los préstamos bancarios que la Sociedad mantenía suscritos con dichas entidades financieras, así como la cancelación de los contratos de financiación instrumentados en líneas de crédito. El importe total objeto de refinanciación al amparo de este acuerdo ascendió a 21.927.684 euros.

Todos los préstamos fueron nuevamente renegociados en abril de 2015, consiguiendo una ampliación en el plazo de amortización, siendo el último pago en marzo de 2025. No obstante, las amortizaciones anticipadas realizadas en julio de 2018 y diciembre de 2019 han sido destinadas a disminuir las amortizaciones trimestrales de 2019 y las correspondientes a 2020, y el plazo de los préstamos, estableciéndose el último pago en 2021.

Estos préstamos tienen garantía hipotecaria sobre activos materiales de la empresa del grupo Global Canaria de Inversiones, S.L.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(d) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>		
Proveedores	1.803.555	1.869.662
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	1.955.775	2.349.108
Acreedores	4.064.534	3.541.707
Personal	2.540.469	2.930.081
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 23)	1.326.070	1.377.388
Anticipos	50.544	23.514
Total	11.740.947	12.091.460

(e) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo VIII.

(22) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se presenta a continuación:

	2019	2018
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	114	97
Ratio de las operaciones pagadas	108	97
Ratio de las operaciones pendientes de pago	145	94
Total pagos realizados	38.622.626	34.471.708
Total pagos pendientes	7.823.864	7.760.477

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(23) Situación Fiscal**

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	4.066.589	-	5.185.258	-
Activos por impuesto corriente Impuesto General Indirecto Canario y similares	-	1.474.203	-	826.716
Subvenciones pendientes de cobro (nota 12)	-	365.618	-	95.674
	-	3.771.997	-	1.178.728
	4.066.589	5.611.818	5.185.258	2.101.118
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	306.173	-	536.152	-
Seguridad Social	-	769.671	-	892.749
Retenciones	-	556.399	-	484.639
	306.173	1.326.070	536.152	1.377.388

El detalle por sociedad de los créditos y débitos entre empresas del grupo consecuencia del efecto impositivo generado por el régimen de tributación consolidada es el siguiente:

	Euros	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
Deudores (nota 12)		
Guaguaplus, S.L.	80.497	91.417
Mimus Gestión Comercial, S.L.	110.339	88.913
Campus Formación Global, S.L.	13.435	13.320
Global Canarias de Inversiones, S.L.	407.459	337.825
Centro Canario de Tratamiento de Información, S.L.	14.462	4.674
Ayudas Hidráulicas SAT, S.L.	10.737	7.801
	636.929	543.950
Acreedores (nota 21)		
Desarrollo y Sistemas Informáticos Canarios, S.L.	199.775	318.763
Aguas Minerales El Brezal, S.L.	72.096	70.285
	271.871	389.048

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	<u>Ejercicios abiertos</u>
Impuesto sobre Sociedades	2015-2019
Impuesto General Indirecto Canario	2016-2019
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2016-2019
Rendimientos sobre el Capital Mobiliario	2016-2019
Impuesto de Actividades Económicas	2016-2019
Seguridad Social	2016-2019

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con las sociedades Guaguaplus, S.L., Global Canaria de Inversiones, S.L., Desarrollo y Sistemas Informáticos Canarios, S.L., Centro Canario de Tratamiento Informático, S.L., Mimus Gestión Comercial, S.L. Aguas Minerales El Brezal, S.L., Campus Formación Global, S.L. y Ayudas Hidráulicas Servicio Asistencia Técnica, S.L.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo X.

La relación existente entre el gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio se detalla en el Anexo XI.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Impuesto corriente		
Del ejercicio	(210.362)	1.046
	(210.362)	1.046
Impuestos diferidos		
Origen y reversión de diferencias temporarias		
Inmovilizado material	585.145	176.362
Gastos financieros	200.000	100.000
Activos financieros disponibles para la venta	(48)	2.946
Prestaciones a empleados	(56.991)	(57.975)
Deterioro de cuentas a cobrar	14.369	(17.699)
Provisión personal	472.497	(63.188)
Deducciones fiscales pendientes de aplicar	-	238.181
Créditos por pérdidas a compensar	(96.302)	-
	908.308	379.673

El importe total del impuesto sobre beneficios corriente y diferido, relativo a partidas cargadas o abonadas directamente contra ingresos y gastos reconocidos, es como sigue:

	Euros			
	2019		2018	
	Corriente	Diferido	Corriente	Diferido
Subvenciones	4.453.734	(4.223.754)	5.081.772	(5.057.515)
	4.453.734	(4.223.754)	5.081.772	(5.057.515)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2019	2018	2019	2018
Inmovilizado material	87.261	672.406	-	-
Gastos financieros	12.267	212.267	-	-
Subvenciones	-	-	306.173	536.152
Prestaciones a empleados	351.611	294.620	-	-
Deterioro de participaciones	9.943	9.895	-	-
Deterioro de cuentas a cobrar	3.331	17.699	-	-
Provisiones	182.709	655.206	-	-
Créditos por pérdidas a compensar	2.525.417	2.429.115	-	-
Derechos por deducciones y bonificaciones	894.050	894.050	-	-
Total activos/pasivos	4.066.589	5.185.258	306.173	536.152

El detalle de los activos y pasivos por impuesto diferido cuyo plazo de realización o reversión es superior a 12 meses es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Activos por impuestos diferidos relacionados con diferencias temporarias	561.158	1.776.130
Créditos por pérdidas a compensar	2.525.417	2.429.115
Derechos por deducciones y bonificaciones	427.127	334.000
Total activos	3.513.702	4.539.245
Pasivos por impuestos diferidos	200.061	334.131
Neto	3.313.641	4.205.114

La Sociedad ha reconocido como activos por impuesto diferido deducciones por activos fijos nuevos cuyos importes y plazos de reversión son los que siguen:

Año	Euros		Ultimo año
	2019	2018	
2013	880.369	880.369	2028
2015	13.681	13.681	2030
	894.050	894.050	

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad dispone de las siguientes bases imponibles negativas pendientes de compensar en relación a las cuales tiene recogido un activo por impuesto diferido de 2.525.417 euros (2.429.115 euros en 2018) por considerar que no está suficientemente asegurada la recuperabilidad de las demás en el plazo máximo de 10 años que establece la normativa contables:

Año	Euros	
	2019	2018
2010	606.031	606.031
2011	2.850.182	2.850.182
2012	2.010.455	2.010.455
2013	10.690.983	10.690.983
2019	385.208	-
	16.542.859	16.157.651

Asimismo la Sociedad dispone de deducciones no activadas por importe de 9.848.374 euros (5.643.128 euros en 2018), que en su mayoría corresponden a deducciones por activos fijos.

(24) Información Medioambiental

La Sociedad tiene en cuenta en sus operaciones globales las leyes relativas a la protección del medio ambiente ("leyes medioambientales"). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. No se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente, ni responsabilidades de naturaleza medio ambiental.

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad no ha realizado inversiones ni incurrido en gastos ni recibido subvenciones por razones medioambientales.

(25) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas**(a) Saldos con partes vinculadas**

Los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores, se presentan en las notas 12 y 21.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

2019	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Otras partes vinculadas	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p				
Instrumentos de patrimonio	9.849.571	-	-	9.849.571
Inversiones financieras a l/p				
Créditos	-	-	6.770.754	6.770.754
Total activos no corrientes	9.849.571	-	6.770.754	16.620.325
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	744.849	-	-	744.849
Inversiones financieras a c/p				
Créditos	-	-	546.643	546.643
Otros activos financieros	645.559	218	-	645.777
Total activos corrientes	1.390.408	218	546.643	1.937.269
Total activo	11.239.979	218	7.317.397	18.557.594
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	300.000	-	-	300.000
Total pasivos no corrientes	300.000	-	-	300.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p	698.375	-	-	698.375
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.651.400	152.155	-	1.803.555
Total pasivos corrientes	2.349.775	152.155	-	2.501.930
Total pasivo	2.649.775	152.155	-	2.801.930

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

	Euros			Total
	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Otras partes vinculadas	
2018				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p				
Instrumentos de patrimonio	9.849.571	-	-	9.849.571
Inversiones financieras a l/p				
Instrumentos de patrimonio	-	-	39.201	39.201
Creditos	-	-	6.394.595	6.394.595
Total activos no corrientes	9.849.571	-	6.433.796	16.283.367
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	1.676.023	-	-	1.676.023
Inversiones financieras a c/p				
Créditos	-	-	583.103	583.103
Otros activos financieros	1.508.315	218	-	1.508.533
Total activos corrientes	3.184.338	218	583.103	3.767.659
Total activo	13.033.909	218	7.016.899	20.051.026
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	300.000	-	-	300.000
Total pasivos no corrientes	300.000	-	-	300.000
Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p	669.473	-	-	669.473
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.636.525	233.137	-	1.869.662
Total pasivos corrientes	2.305.998	233.137	-	2.539.135
Total pasivo	2.605.998	233.137	-	2.839.135

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

2019	Euros		Total
	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	
Ingresos			
Otros servicios prestados	286.148	-	286.148
Total ingresos	286.148	-	286.148
Gastos			
Gastos por arrendamientos operativos	344.810	-	344.810
Otros servicios recibidos	2.055.092	2.643.179	4.698.271
Gastos de personal			
Retribuciones	9.091	-	9.091
Instrumentos financieros			
Gastos financieros	10.500	-	10.500
Total Gastos	2.419.493	2.643.179	5.062.672
Inversiones			
Coste de activos adquiridos			
Equipos proceso de información	45.810	-	45.810
Aplicaciones informáticas	572.863	-	572.863
Instalaciones técnicas	10.753	-	10.753
Total Inversiones	629.426	-	629.426

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

2018	Euros		
	Sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Total
Ingresos			
Otros servicios prestados	231.029	-	231.029
Instrumentos financieros			
Dividendos	53.336	-	53.336
Total Ingresos	284.365	-	284.365
Gastos			
Gastos por arrendamientos operativos	354.880	-	354.880
Otros servicios recibidos	1.824.612	2.413.249	4.237.861
Gastos de personal			
Retribuciones	5.956	-	5.956
Instrumentos financieros			
Gastos financieros	11.651	-	11.651
Total Gastos	2.197.099	2.413.249	4.610.348
Inversiones			
Coste de activos adquiridos			
Equipos proceso de información	29.267	-	29.267
Aplicaciones informáticas	220.783	-	220.783
Instalaciones técnicas	5.381	-	5.381
Total Inversiones	255.431	-	255.431

(c) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración y alta Dirección de la Sociedad por todos los conceptos, han ascendido a 450.593 euros (376.007 euros en 2018) y 687.425 euros (530.922 euros en 2018), respectivamente. Las remuneraciones de 2019 incluyen importes de años anteriores provenientes del conflicto sobre la antigüedad (véase nota 18). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no tiene concedidos anticipos o créditos a los Administradores ni al personal de alta Dirección y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por los daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad, con la excepción de los compromisos adquiridos en su calidad de empleados que se detallan en la nota 19.

Durante 2019 y 2018 no ha concluido ni se ha modificado ni extinguido anticipadamente ningún contrato entre la Sociedad y sus Accionistas o cualquiera de sus administradores o persona que actúe por cuenta de ellos, correspondientes a operaciones ajenas al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

(d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(26) Ingresos y Gastos**

- (a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos es como sigue:

	Euros	
	Nacional	
	2019	2018
Tráfico terrestre: pago directo	27.697.341	31.482.573
Tráfico terrestre: tarjetas	23.643.030	13.986.617
Devoluciones de ventas	(67.742)	(151.759)
	51.272.629	45.317.431

- (b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	11.119.791	11.004.751
Variación de existencias	(50.627)	(20.207)
	11.069.164	10.984.544

- (c) Cargas Sociales y Provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	9.008.595	8.408.478
Aportaciones a planes de aportación definida (véase nota 19)	128.625	138.843
Otros gastos sociales	1.187.112	1.147.995
Provisiones		
Dotaciones a planes de prestación definida (véase nota 19)	83.189	85.465
Excesos de provisión antigüedad (véase nota 18)	(1.142.556)	-
Dotaciones provisión antigüedad	-	252.751
Otros	-	8.042
	9.264.965	10.041.574

(Continúa)

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

(d) Otros gastos de explotación

El detalle de los servicios exteriores es como sigue:

	Euros	
	2019	2018
Arrendamientos y cánones	1.767.429	1.784.585
Reparaciones y conservación	9.027.445	8.979.972
Servicios de profesionales independientes	924.295	659.038
Transportes	52.953	51.290
Primas de seguros	1.520.685	1.303.996
Servicios bancarios y similares	85.490	70.935
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	833.419	886.118
Suministros	94.082	104.032
Otros servicios	1.053.956	994.544
	15.359.754	14.834.510

(27) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2019 y 2018, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2019	2018
Altos Directivos	2	1
Resto de personal directivo	7	8
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	11	9
Administrativos	27	27
Conductor-Perceptor	687	649
SAE	22	20
Talleres	13	19
Recaudadores	-	1
Trabajadores no cualificados	2	2
	771	736

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2019 y 2018, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2019		2018	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	1	8	1	8
Altos Directivos	-	1	-	1
Resto de personal directivo	1	6	1	7
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	3	8	3	6
Administrativos	5	22	5	23
Conductor-Perceptor	35	644	25	627
SAE	1	21	1	19
Talleres	-	13	-	19
Recaudadores	-	-	-	1
Trabajadores no cualificados	-	2	-	1
	46	725	36	712

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% durante los ejercicios 2019 y 2018, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2019	2018
Administrativos	1	1
Conductores	7	7
Peón ordinario	1	1
Taller	1	1
	10	10

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(28) Honorarios de auditoría**

La empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros	
	2019	2018
Por servicios de auditoría de cuentas anuales individuales	34.930	34.079
Por servicios de auditoría de cuentas anuales consolidadas	28.140	27.454
Por otros servicios de verificación contable	2.153	2.100
	65.223	63.633

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2019 y 2018, con independencia del momento de su facturación.

(29) Otra información

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tiene constituido avales bancarios por importe total de 32.602 euros (444.443 euros al 31 de diciembre de 2018), que se corresponden con su actividad ordinaria. No se espera que se produzcan pérdidas para la Sociedad en relación a estos avales.

La Sociedad recibe garantías y avales bancarios para garantizar los saldos a su favor generados de su actividad ordinaria. El importe de los avales recibidos al 31 de diciembre de 2019 es de 4.990.601 euros (15.231.601 euros en 2018).

Como se indica en la nota 21, las deudas con entidades de crédito derivadas de la refinanciación llevada a cabo por la Sociedad en febrero de 2013, cuentan con garantía hipotecaria sobre activos de la empresa del grupo Global Canaria de Inversiones, S.L.

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales****(30) Hechos Posteriores**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales y que se ha ido prorrogando hasta el 21 de junio de 2020.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el Gobierno de España y las Comunidades Autónomas han ido emitido diversas regulaciones con medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Aunque a la fecha de formulación de las cuentas anuales, no es posible realizar una estimación de los impactos presentes y futuros derivados de esta crisis sobre la Sociedad, las consecuencias han sido las siguientes:

- Con la restricción al libre movimiento de personas, la Sociedad está sufriendo una disminución en el importe neto de la cifra de negocios, en los flujos de caja y en el beneficio neto. El transporte público al ser un servicio declarado "esencial", no se ha ininterrumpido al 100%, no obstante, en función de las diferentes fases del estado de alarma y según los decretos emitidos por el gobierno en cada fase, los servicios regulares de transporte de viajeros por carretera se han reducido y en la primera fase del estado de alarma tan sólo se prestaba un 30% del total de servicios. El número de viajeros en los 5 primeros meses de 2020 se ha visto disminuido en un 36%, traduciéndose en una disminución de la cifra de negocios del 34% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, si bien a partir de mayo de 2020 han empezado a recuperarse paulatinamente.
- La coyuntura derivada del Covid-19 ha provocado un desplome del precio del petróleo, siendo el combustible una de las partidas con mayor impacto en los resultados de la Sociedad, lo cual está compensando en parte la disminución de los ingresos. Teniendo en cuenta lo anterior y el menor número de servicios prestados durante el estado de alarma, los costes de combustible se han reducido en los 5 primeros meses de 2020 en un 35% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
- Hasta el momento, la Sociedad está cumpliendo con los pagos de todas las deudas financieras y pagos a sus proveedores.
- Para paliar la caída de ingresos, la Sociedad ha llevado a cabo una suspensión temporal de empleo según las distintas fases del estado de alarma, llegando a abarcar a 233 trabajadores, que supone una reducción del 28% de la plantilla de conductores y un 2% del resto de categorías. Adicionalmente se produjeron 185 incapacidades temporales laborales por el factor riesgo al Covid-19. Esto ha permitido reducir los gastos de personal de los 5 primeros meses de 2020 en aproximadamente un 9% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
- Hasta el momento, la Sociedad ha llevado a cabo negociaciones con las entidades financieras que han culminado con el visto bueno de todas ellas, encontrándose pendiente de firma, de la exención de la obligación de cumplimiento durante 2020 del ratio contemplado en el contrato de financiación, de forma

SALCAI-UTINSA, S.A.**Memoria de las Cuentas Anuales**

que no se llevará a cabo la amortización anticipada obligatoria de 5.616 miles de euros que se encuentra recogida en el epígrafe de Deudas con entidades de crédito a corto plazo del balance al 31 de diciembre de 2019.

- Asimismo, la Sociedad ha obtenido dos préstamos ICO por importe total de 5 millones de euros, con vencimiento a 5 años y con 1 año de carencia y un periodo de carencia de 3 meses de capital e intereses en los contratos de arrendamiento financieros suscritos con Scania Finance y Man Finance.

La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020 el impacto de los hechos anteriormente mencionados y de aquellos que se puedan producir en un futuro sobre el patrimonio y la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Por otra parte, el 25 de marzo de 2020 las autoridades fiscales han notificado el inicio de actuaciones de comprobación e investigación de las declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2016 y 2017, tanto de la liquidación individual de la Sociedad como del grupo de consolidación fiscal del que es cabecera. Los Administradores de la Sociedad no esperan que se produzcan efectos adversos para la Sociedad derivados de este asunto.

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Material
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilización en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
2019						
Coste al 1 de enero de 2019	2.022.749	778.468	962.699	-	79.898.153	83.662.069
Altas	84.733	18.369	14.527	5.097.093	8.046.835	13.261.557
Bajas	-	-	-	-	(8.441.864)	(8.441.864)
Coste al 31 de diciembre de 2019	2.107.482	796.837	977.226	5.097.093	79.503.124	88.481.762
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(934.424)	(553.016)	(941.512)	-	(46.182.713)	(48.611.665)
Amortizaciones	(55.272)	(45.022)	(5.963)	-	(4.794.453)	(4.900.710)
Bajas	-	-	-	-	8.085.127	8.085.127
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019	(989.696)	(598.038)	(947.475)	-	(42.892.039)	(45.427.248)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2019	1.117.786	198.799	29.751	5.097.093	36.611.085	43.054.514

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Material
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilización en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
2018						
Coste al 1 de enero de 2018	2.022.749	698.032	958.108	-	74.836.944	78.515.833
Altas	-	80.436	4.591	-	13.858.214	13.943.241
Bajas	-	-	-	-	(8.797.005)	(8.797.005)
Coste al 31 de diciembre de 2018	2.022.749	778.468	962.699	-	79.898.153	83.662.069
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(893.969)	(510.897)	(936.725)	-	(49.826.458)	(52.168.049)
Amortizaciones	(40.455)	(42.119)	(4.787)	-	(4.399.011)	(4.486.372)
Bajas	-	-	-	-	8.042.756	8.042.756
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(934.424)	(553.016)	(941.512)	-	(46.182.713)	(48.611.665)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	1.088.325	225.452	21.187	-	33.715.440	35.050.404

SALCAI-UTINSA, S.A.
Información relativa a Empresas del Grupo
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	% de la participación			Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación	Dividendos recibidos 2019
			Directa	Indirecta	Total				Continuadas	Total			
S.L. De Explotación Conjunta de Estaciones de Guaguas	Las Palmas de G.C.	Explotación, mantenimiento y conservación de Estaciones de Guaguas	66,67	-	66,67	54.091	1.162.754	-	418.883	418.883	1.635.728	36.061	-
Global Canarias de Inversiones	Las Palmas de G.C.	Contrucción, reparación y conservación de edificios.	100,00	-	100,00	9.792.490	1.320.151	-	(187.144)	(187.144)	10.925.497	9.792.490	-
Red Canarias de Trasportes Integrales, S.L.	Las Palmas de G.C.	Servicios de transportes y actividades complementarias.	66,67	-	66,67	18.030	608.243	-	21.923	21.923	648.196	12.020	-
Guaguaplus, S.L.	Las Palmas de G.C.	Transporte de viajeros, equipajes y encargos y serv. complementarios	-	100,00	100,00	365.000	95.852	-	(43.870)	(43.870)	416.982	-	-
Aguas Minerales el Berzal, S.L.	Las Palmas de G.C.	Envasado y comercialización de aguas minerales	-	100,00	100,00	4.500	615.375	(247.711)	(195.568)	(195.568)	176.596	-	-
Desarrollos de Sistemas Canarios Informáticos, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios informáticos y enseñanza de los mismos	-	85,67	85,67	1.548.720	2.577.594	31.372	16.150	16.150	4.173.836	-	-
Mimus Gestión Comercial, S.L.	Las Palmas de G.C.	Comercialización, distribución y venta de servicios	-	100,00	100,00	100.000	52.771	-	54.534	54.534	207.305	-	-
Campus Formación Global, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios de enseñanza no reglada	-	100,00	100,00	100.000	6.265	(45.367)	513	513	61.411	-	-
Centro Canario de Tratamiento de Información, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios de outsourcing, sistemas-aplicaciones informáticas	-	85,67	85,67	102.000	282.284	-	85.758	85.758	470.042	-	-
Ayudas Hidráulicas SAT, S.L.	Las Palmas de G.C.	Servicio técnico e instalación de acceso de minisválidos en guaguas.	50,00	50,00	100,00	18.000	26.415	-	8.345	8.345	52.760	9.000	-
											18.768.353	9.849.571	-

Este anexo forma parte integrante de la nota 10 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

SALCAI-UTINSA, S.A.
Información relativa a Empresas del Grupo
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Nombre	Domicilio	Actividad	% de la participación			Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación	Dividendos recibidos 2018
			Directa	Indirecta	Total				Continuadas	Total			
S.L. De Explotación Conjunta de Estaciones de Guaguas	Las Palmas de G.C.	Explotación, mantenimiento y conservación de Estaciones de Guaguas.	66,67	-	66,67	54.091	834.173	-	283.549	283.549	1.171.813	36.061	53.336
Global Canarias de Inversiones, S.L.	Las Palmas de G.C.	Contrucción, reparación y conservación de edificios.	100,00	-	100,00	9.792.490	1.107.718	(338.873)	551.130	551.130	11.112.465	9.792.490	-
Red Canarios de Trasportes Integrales, S.L.	Las Palmas de G.C.	Servicios de transportes y actividades complementarias.	66,67	-	66,67	18.030	549.208	-	59.035	59.035	626.273	12.020	-
Guaguaplus, S.L.	Las Palmas de G.C.	Transporte de viajeros, equipajes y encargos y serv. complementarios	-	100,00	100,00	365.000	80.076	(23.924)	39.804	39.804	460.956	-	-
Aguas Minerales el Berzal, S.L.	Las Palmas de G.C.	Envasado y comercialización de aguas minerales	-	100,00	100,00	4.500	615.375	(251.186)	3.475	3.475	372.164	-	-
Desarrollos de Sistemas Canarios Informáticos, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios informáticos y enseñanza de los mismos	-	85,63	85,63	1.548.720	2.145.400	41.395	549.694	549.694	4.285.209	-	-
Mimus Gestión Comercial, S.L.	Las Palmas de G.C.	Comercialización, distribución y venta de servicios	-	100,00	100,00	100.000	52.771	-	69.318	69.318	222.089	-	-
Campus Formación Global, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios de enseñanza no reglada	-	100,00	100,00	100.000	6.264	(44.414)	(952)	(952)	60.898	-	-
Centro Canario de Tratamiento de Información, S.L.	Las Palmas de G.C.	Prestación de servicios de outsourcing, sistemas-aplicaciones informáticas	-	85,63	85,63	102.000	196.052	-	89.242	89.242	387.294	-	-
Ayudas Hidráulicas SAT, S.L.	Las Palmas de G.C.	Servicio técnico e instalación de acceso de minisválidos en guaguas.	50,00	50,00	100,00	18.000	2.370	-	24.045	24.045	44.415	9.000	-
											18.743.576	9.849.571	53.336

Este anexo forma parte integrante de la nota 10 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

SALCAI-UTINSA, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Nombre	Actividad	% de la participación		Resultado						
		Indirecta	Total	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Continuadas	Total	Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
Canarias Trunking, S.L.	Creación y distribución de servicios de telecomunicaciones	42,11	42,11	534.945	176.731	(113.749)	8.562	8.562	606.489	-
Capross 2004, S.L.	Servicios diversos, limpieza, mantenimiento inmuebles	42,32	42,32	-	-	-	-	-	-	-
Cainser, S.A.	Servicio técnico informático	20,00	20,00	60.101	431.397	228.001	397.526	397.526	1.117.025	-
Inspección Técnica de Vehículos, S.L.	Inspección técnica de vehículos a motor y maquinaria industrial	50,00	50,00	-	-	-	-	-	-	-
Global Mauritanie, S.A.R.L.	Transporte interurbano de viajeros	40,00	40,00	178.032	-	428.906	60.261	60.261	667.199	-
Urania Soluciones Avanzadas de Tecnología, S.L.	Creación y desarrollo de productos y servicios informáticos	25,00	25,00	30.000	-	(7.871)	(452)	(452)	21.677	-
Guaguas Maspalomas, S.L.	Transporte de viajeros y servicios complementarios	50,00	50,00	3.006	632	(3.302)	-	-	336	-
Desic Promoción Exterior, S.L.	Desarrollo de productos y servicios informáticos	22,58	22,58	-	-	-	-	-	-	-
IBUSY Canarias, S.L.	Actividades de programación informática	40,00	40,00	105.000	-	(36.832)	(31.195)	(31.195)	36.973	-
Global Iniciativas Sociales, S.L.	Adquisición y venta de combustible, limpieza de vehículos, etc.	25,39	25,39	-	-	-	-	-	-	-
									2.449.699	-

SALCAI-UTINSA, S.A.
Información relativa a Empresas Asociadas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018
(Expresado en euros)

Nombre	Actividad	% de la participación		Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Resultado		Total patrimonio neto	Valor neto en libros de la participación
		Indirecta	Total				Continuadas	Total		
Canarias Trunking, S.L.	Creación y distribución de servicios de telecomunicaciones	42,11	42,11	534.945	176.054	(119.847)	6.775	6.775	597.927	-
Capross 2004, S.L.	Servicios diversos, limpieza, mantenimiento inmuebles	42,32	42,32	-	-	-	-	-	-	-
Cainser, S.A.	Servicio técnico informático	20,00	20,00	60.101	417.137	107.767	159.798	159.798	744.803	-
Inspección Técnica de Vehículos, S.L.	Inspección técnica de vehículos a motor y maquinaria industrial	50,00	50,00	1.027.730	198	(18.908)	(866)	(866)	1.008.154	-
Global Mauritanie, S.A.R.L.	Transporte interurbano de viajeros	40,00	40,00	178.032	-	551.985	59.398	59.398	789.415	-
Urania Soluciones Avanzadas de Tecnología, S.L.	Creación y desarrollo de productos y servicios informáticos	25,00	25,00	30.000	-	(7.446)	(425)	(425)	22.129	-
Guaguas Maspalomas, S.L.	Transporte de viajeros y servicios complementarios	50,00	50,00	-	-	-	-	-	-	-
Desic Promoción Exterior, S.L.	Desarrollo de productos y servicios informáticos	22,58	22,58	-	-	-	-	-	-	-
IBUSY Canarias, S.L.	Actividades de programación informática	40,00	40,00	105.000	-	(6.130)	(40.673)	(40.673)	58.197	-
Global Iniciativas Sociales, S.L.	Adquisición y venta de combustible, limpieza de vehículos, etc.	25,39	25,39	-	-	-	-	-	-	-
									3.220.625	-

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros				
	No corriente			Corriente	
	A coste amortizado o coste			A coste amortizado o coste	
	Valor contable	A valor razonable	Total	Valor contable	Total
2019					
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>					
Créditos					
Tipo variable	6.770.754	-	6.770.754	1.183.572	1.183.572
Depósitos y fianzas	352.329	-	352.329	33.043	33.043
Otros activos financieros	-	-	-	8.848	8.848
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	1.895.652	1.895.652
Total	7.123.083	-	7.123.083	3.121.115	3.121.115
<i>Activos disponibles para la venta</i>					
Instrumentos de patrimonio Cotizados	-	113.477	113.477	-	-
Total	-	113.477	113.477	-	-
Total activos financieros	7.123.083	113.477	7.236.560	3.121.115	3.121.115

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Clasificación de Activos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

Euros

	No corriente		Corriente		
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste		
	Valor contable	A valor razonable	Total	Valor contable	Total
2018					
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>					
Créditos					
Tipo variable	6.394.595	-	6.394.595	1.127.053	1.127.053
Depósitos y fianzas	529.962	-	529.962	76.851	76.851
Otros activos financieros	-	-	-	964.583	964.583
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	-	2.032.523	2.032.523
Total	6.924.557	-	6.924.557	4.201.010	4.201.010
<i>Activos disponibles para la venta</i>					
Instrumentos de patrimonio					
Cotizados	-	113.477	113.477	-	-
No cotizados	39.201	-	39.201	-	-
Total	39.201	113.477	152.678	-	-
Total activos financieros	6.963.758	113.477	7.077.235	4.201.010	4.201.010

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Clasificación de los activos financieros por vencimientos
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros							Total no corriente
	2020	2021	2022	2022	2024	Años posteriores	Menos parte corriente	
2019								
Inversiones en empresas del grupo y asociadas								
Créditos a empresas	636.929	-	-	-	-	-	(636.929)	-
Otros activos financieros	8.848	-	-	-	-	-	(8.848)	-
Inversiones financieras								
Créditos a terceros	546.643	385.230	385.230	385.230	385.230	5.229.834	(546.643)	6.770.754
Otros activos financieros	33.043	31.609	30.000	-	-	290.720	(33.043)	352.329
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar								
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	700.129	-	-	-	-	-	(700.129)	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	744.849	-	-	-	-	-	(744.849)	-
Deudores varios	404.849	-	-	-	-	-	(404.849)	-
Personal	45.825	-	-	-	-	-	(45.825)	-
Total	3.121.115	416.839	415.230	385.230	385.230	5.520.554	(3.121.115)	7.123.083

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Clasificación de los activos financieros por vencimientos
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

		Euros						
2018	2019	2020	2021	2022	2023	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Inversiones en empresas del grupo y asociadas								
Créditos a empresas	543.950	-	-	-	-	-	(543.950)	-
Otros activos financieros	964.583	-	-	-	-	-	(964.583)	-
Inversiones financieras								
Créditos a terceros	583.103	385.230	385.230	385.230	385.230	4.853.675	(583.103)	6.394.595
Otros activos financieros	76.851	-	-	-	-	529.962	(76.851)	529.962
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar								
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	295.521	-	-	-	-	-	(295.521)	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.676.023	-	-	-	-	-	(1.676.023)	-
Deudores varios	29.627	-	-	-	-	-	(29.627)	-
Personal	31.352	-	-	-	-	-	(31.352)	-
Total	4.201.010	385.230	385.230	385.230	385.230	5.383.637	(4.201.010)	6.924.557

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondiente
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en euros)

	Reserva legal y estatutaria	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	620.290	(761.518)	(374.793)	1.186.347	670.326
Beneficio del ejercicio 2019	-	-	-	2.633.122	2.633.122
Distribución del beneficio del ejercicio 2018					
Traspaso	-	761.518	424.829	(1.186.347)	-
Venta de acciones propias	-	-	(159.774)	-	(159.774)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	620.290	-	(109.738)	2.633.122	3.143.674

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondiente
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

	Reserva legal y estatutaria	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	620.290	(96.621)	(203.457)	(664.897)	(344.685)
Beneficio del ejercicio 2018	-	-	-	1.186.347	1.186.347
Aplicación de la pérdida del ejercicio 2017	-	-	-	-	-
Traspaso	-	(664.897)	-	664.897	-
Venta de acciones propias	-	-	(171.336)	-	(171.336)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	620.290	(761.518)	(374.793)	1.186.347	670.326

SALCAI-UTINSA, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019

	Euros				
	No corriente			Corriente	
	A coste amortizado o coste			A coste amortizado o coste	
	Valor contable	A valor razonable	Total	Valor contable	Total
2019					
<i>Pasivos mantenidos para negociar</i>					
Instrumentos financieros derivados	-	306.489	306.489	-	-
Total	-	306.489	306.489	-	-
<i>Débitos y partidas a pagar</i>					
Deudas con empresas del grupo					
Tipo fijo	300.000	-	300.000	698.375	698.375
Deudas con entidades de crédito					
Tipo variable	81.089	-	81.089	6.377.660	6.377.660
Acreeedores por arrendamiento financiero	31.596.059	-	31.596.059	4.883.510	4.883.510
Otros pasivos financieros	4.268.422	-	4.268.422	156.231	156.231
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar					
Proveedores	-	-	-	1.955.775	1.955.775
Proveedores empresas del grupo	-	-	-	1.803.555	1.803.555
Acreeedores y otras cuentas a pagar	-	-	-	6.655.547	6.655.547
Total pasivos financieros	36.245.570	306.489	36.552.059	22.530.653	22.530.653

SALCAI-UTINSA, S.A.
Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

	Euros				
	No corriente			Corriente	
	A coste amortizado o coste			A coste amortizado o coste	
	Valor contable	A valor razonable	Total	Valor contable	Total
2018					
<i>Pasivos mantenidos para negociar</i>					
Instrumentos financieros derivados	-	238.102	238.102	-	-
Total	-	238.102	238.102	-	-
<i>Débitos y partidas a pagar</i>					
Deudas con empresas del grupo					
Tipo fijo	300.000	-	300.000	669.473	669.473
Deudas con entidades de crédito					
Tipo variable	6.565.689	-	6.565.689	1.555.464	1.555.464
Acreeedores por arrendamiento financiero	24.075.582	-	24.075.582	3.376.004	3.376.004
Otros pasivos financieros	1.104.525	-	1.104.525	428.052	428.052
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar					
Proveedores	-	-	-	2.349.108	2.349.108
Proveedores empresas del grupo	-	-	-	1.869.662	1.869.662
Acreeedores y otras cuentas a pagar	-	-	-	6.495.302	6.495.302
Total pasivos financieros	32.045.796	238.102	32.283.898	16.743.065	16.743.065

SALCAI-UTINSA, S.A.

Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019

	Euros							Total no corriente
	2020	2021	2022	2023	2024	Años posteriores	Menos parte corriente	
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	6.377.660	81.089	-	-	-	-	(6.377.660)	81.089
Acreedores por arrendamiento financiero	4.883.510	5.022.916	5.169.612	4.918.755	4.970.917	11.513.859	(4.883.510)	31.596.059
Derivados	-	-	-	33.428	-	273.061	-	306.489
Otros pasivos financieros	156.231	4.268.422	-	-	-	-	(156.231)	4.268.422
Deudas con empresas del grupo y asociadas	698.375	-	-	-	300.000	-	(698.375)	300.000
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	1.955.775	-	-	-	-	-	(1.955.775)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.803.555	-	-	-	-	-	(1.803.555)	-
Acreedores varios	4.064.534	-	-	-	-	-	(4.064.534)	-
Personal	2.540.469	-	-	-	-	-	(2.540.469)	-
Anticipos	50.544	-	-	-	-	-	(50.544)	-
Total pasivos financieros	22.530.653	9.372.427	5.169.612	4.952.183	5.270.917	11.786.920	(22.530.653)	36.552.059

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros							Total no corriente
	2019	2020	2021	2022	2023	Años posteriores	Menos parte corriente	
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	1.555.464	1.744.990	1.657.319	1.657.319	1.414.774	91.287	(1.555.464)	6.565.689
Acreedores por arrendamiento financiero	3.376.004	3.493.974	3.600.935	3.711.401	3.423.382	9.845.890	(3.376.004)	24.075.582
Derivados	-	-	-	-	34.257	203.845	-	238.102
Otros pasivos financieros	428.052	1.104.525	-	-	-	-	(428.052)	1.104.525
Deudas con empresas del grupo y asociadas	669.473	300.000	-	-	-	-	(669.473)	300.000
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	2.349.108	-	-	-	-	-	(2.349.108)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.869.662	-	-	-	-	-	(1.869.662)	-
Acreedores varios	3.541.707	-	-	-	-	-	(3.541.707)	-
Personal	2.930.081	-	-	-	-	-	(2.930.081)	-
Anticipos	23.514	-	-	-	-	-	(23.514)	-
Total pasivos financieros	16.743.065	6.643.489	5.258.254	5.368.720	4.872.413	10.141.022	(16.743.065)	32.283.898

SALCAI-UTINSA, S.A.
Características principales de las deudas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019

2019	Tipo	Año de vencimiento	Euros		
			Valor nominal	Valor contable	
			Corriente	No corriente	
	<u>No vinculadas</u>				
	Préstamo bancario	2021	1.153.426	1.143.178	10.248
	Préstamo bancario	2020	106.052	106.052	-
	Préstamo bancario	2021	996.374	978.954	17.420
	Préstamo bancario	2021	366.674	358.154	8.520
	Préstamo bancario	2021	1.059.816	1.045.428	14.388
	Préstamo bancario	2021	452.435	448.765	3.670
	Préstamo bancario	2021	185.407	183.869	1.538
	Préstamo bancario	2021	1.850.413	1.828.294	22.119
	Préstamo bancario	2021	288.152	284.966	3.186
			6.458.749	6.377.660	81.089
	Total		6.458.749	6.377.660	81.089

SALCAI-UTINSA, S.A.
Características principales de las deudas
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018

2018	Tipo	Año de vencimiento	Euros	
			Valor nominal	Valor contable
			Corriente	No corriente
<u>No vinculadas</u>				
	Préstamo bancario	2024	1.433.174	1.174.195
	Préstamo bancario	2020	217.289	87.672
	Préstamo bancario	2024	1.225.645	1.004.825
	Préstamo bancario	2024	464.266	380.380
	Préstamo bancario	2024	1.321.796	1.083.001
	Préstamo bancario	2024	562.313	460.649
	Préstamo bancario	2024	230.498	188.842
	Préstamo bancario	2024	2.306.673	1.891.256
	Préstamo bancario	2024	359.499	294.869
			8.121.153	6.565.689
Total			8.121.153	6.565.689

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

2019	Euros						Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos reconocidos			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			2.633.122			12.671.317	15.304.439
Impuesto sobre Sociedades			908.308			4.223.754	5.132.062
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos			3.541.430			16.895.071	20.436.501
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	91.801	-	91.801	-	-	-	91.801
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual							
con origen en el ejercicio	262.544	1.996.725	(1.734.181)	-	16.895.071	(16.895.071)	(18.629.252)
con origen en ejercicios anteriores	-	3.125.707	(3.125.707)	-	-	-	(3.125.707)
Base imponible (Resultado fiscal)			(1.226.657)			-	(1.226.657)

Este anexo forma parte integrante de la nota 23 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

2018	Euros						Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos reconocidos			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			1.186.347			15.172.546	16.358.893
Impuesto sobre Sociedades			379.673			5.057.515	5.437.188
Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos			1.566.020			20.230.061	21.796.081
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	40.941	53.336	(12.395)	-	-	-	(12.395)
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual							
con origen en el ejercicio	565.622	368.150	197.472	-	20.230.061	(20.230.061)	(20.032.589)
con origen en ejercicios anteriores	6.558	753.840	(747.282)	-	-	-	(747.282)
Base imponible (Resultado fiscal)			1.003.815			-	1.003.815

Este anexo forma parte integrante de la nota 23 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2019**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	3.541.430	3.541.430
Impuesto al 25%	885.358	885.358
Gastos no deducibles		
Deterioro participación partes vinculadas	9.800	9.800
Multas y sanciones	13.150	13.150
	908.308	908.308
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	908.308	908.308

SALCAI-UTINSA, S.A.

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	1.566.020	1.566.020
Impuesto al 25%	391.505	391.505
Gastos no deducibles		
Multas y sanciones	10.235	10.235
Dividendos	(13.334)	(13.334)
Deducciones y bonificaciones	(7.555)	(7.555)
Ajustes de ejercicios anteriores	(1.178)	(1.178)
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios		
De las operaciones continuadas	379.673	379.673

SALCAI-UTINSA, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2019

EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

El año 2019 ha sido el año con mayor crecimiento de viajeros en la historia de Salcai-Utinsa SA. El crecimiento de usuarios fue de cerca del 18% y la cifra de negocios aumentó respecto a la de 2018 en 5.955 miles de euros. El crecimiento se produjo por la eclosión de tres tarjetas de viaje que bajo la modalidad de tarifa plana provocaron un trasvase de usuarios de transporte privado al público así como que muchos viajeros habituales viajaran más de punto a punto que en años anteriores.

Aunque la Sociedad en noviembre de 2016 firmó el contrato programa 2013-2016 todavía no se ha liquidado el mismo. La Sociedad espera que en el año 2020 o 2021 se celebre la comisión de seguimiento de tal contrato programa y reclamará en ese momento, aquellas cantidades que según la legislación le corresponden a la Sociedad por año. El contrato programa para el periodo 2017-2020 no está firmado, no obstante la Sociedad recibe anualmente certificaciones con importes a cuenta de dicho contrato programa.

En el año 2019, al igual que en los tres anteriores, la Sociedad ha vuelto a la senda de la inversión en elementos de transporte, haciendo que la antigüedad media de la flota disminuya y el servicio de transporte se pueda prestar en mejores condiciones.

En 2019 la Sociedad llegó a acuerdos individuales con la mayoría de los trabajadores por el conflicto colectivo existente de "La Antigüedad". El otro conflicto colectivo de la Sociedad conocido como el de "la Tabla" no está provisionado y en primera instancia resultó favorable a sus intereses, aunque a fecha de este informe sigue pendiente de resolución por parte del Tribunal Supremo. Aunque existen demandas individuales de trabajadores relacionadas con una disposición transitoria del convenio colectivo 2012-2014, la Sociedad espera que las sentencias resulten favorables al interés de la misma.

Todas las guaguas compradas a partir del año 2000 cumplen con las normativas vigentes de emisiones contaminantes (gases y partículas). Durante el ejercicio 2019 la Sociedad no ha realizado inversiones ni incurrido en gastos por razones medioambientales.

La Sociedad tiene en cuenta en sus operaciones globales las leyes relativas a la protección medioambiental. La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar el cumplimiento.

La plantilla media de personal de la Sociedad durante el ejercicio 2019 ha sido de 771 empleados.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE

Los dos primeros meses del año 2020 han sido muy buenos para la Sociedad, pero a raíz de que la Organización Mundial de la Salud declarara el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia y que el Gobierno español adoptara el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declaró el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, la situación de la Sociedad ha cambiado de manera drástica pasando a tener un 90% menos de facturación respecto al mismo periodo del año anterior. Aunque la Sociedad por exigencia de la administración pública disminuyó el nivel de servicio de media cerca de un 60% y aplicó un ERTE a la plantilla no ocupada, las pérdidas mensuales han sido durante el estado de alarma cerca de 1,5 millones de euros. La Sociedad no obstante, espera que a lo largo de los restantes meses de 2020 la situación se vaya normalizando y se recuperen parte de los viajeros que se han perdido. Es importante resaltar que el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, bajo la rúbrica "Medidas en materia de contratación pública para paliar las consecuencias del COVID-19" incluye medidas indemnizatorias a favor de los concesionarios de las que la Sociedad se podrá beneficiar. Además fuera del periodo del estado de alarma, la Sociedad cuenta con la cobertura legal del reequilibrio económico financiero de la concesión cuya aplicación deriva de la Ley Canaria de Transporte. En ese sentido, la Sociedad deberá recibir las cantidades que procedan según el déficit que podría haber, fruto de la nueva situación que habrá después del estado de alarma.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2019

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES DESPUÉS DEL CIERRE

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales y que se ha ido prorrogando hasta el 21 de junio de 2020.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el Gobierno de España y las Comunidades Autónomas han ido emitido diversas regulaciones con medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las cuentas anuales del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

Aunque a la fecha de formulación de las cuentas anuales, no es posible realizar una estimación de los impactos presentes y futuros derivados de esta crisis sobre la Sociedad, las consecuencias han sido las siguientes:

- Con la restricción al libre movimiento de personas, la Sociedad está sufriendo una disminución en el importe neto de la cifra de negocios, en los flujos de caja y en el beneficio neto. El transporte público al ser un servicio declarado "esencial", no se ha ininterrumpido al 100%, no obstante, en función de las diferentes fases del estado de alarma y según los decretos emitidos por el gobierno en cada fase, los servicios regulares de transporte de viajeros por carretera se han reducido y en la primera fase del estado de alarma tan sólo se prestaba un 30% del total de servicios. El número de viajeros en los 5 primeros meses de 2020 se ha visto disminuido en un 36%, traduciéndose en una disminución de la cifra de negocios del 34%, respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, si bien a partir de mayo de 2020 han empezado a recuperarse paulatinamente.
- La coyuntura derivada del Covid-19 ha provocado un desplome del precio del petróleo, siendo el combustible una de las partidas con mayor impacto en los resultados de la Sociedad, lo cual está compensando en parte la disminución de los ingresos. Teniendo en cuenta lo anterior y el menor número de servicios prestados durante el estado de alarma, los costes de combustible se han reducido en los 5 primeros meses de 2020 en un 35% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
- Hasta el momento, la Sociedad está cumpliendo con los pagos de todas las deudas financieras y pagos a sus proveedores.
- Para paliar la caída de ingresos, la Sociedad ha llevado a cabo una suspensión temporal de empleo según las distintas fases del estado de alarma, llegando a abarcar a 233 trabajadores, que supone una reducción del 28% de la plantilla de conductores y un 2% del resto de categorías. Adicionalmente se produjeron 185 incapacidades temporales laborales por el factor riesgo al Covid-19. Esto ha permitido reducir los gastos de personal de los 5 primeros meses de 2020 en aproximadamente un 9% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.
- Hasta el momento, la Sociedad ha llevado a cabo negociaciones con las entidades financieras que han culminado con el visto bueno de todas ellas, encontrándose pendiente de firma, de la exención de la obligación de cumplimiento durante 2020 del ratio contemplado en el contrato de financiación, de forma que no se llevará a cabo la amortización anticipada obligatoria de 5.616 miles de euros que se encuentra recogida en el epígrafe de Deudas con entidades de crédito a corto plazo del balance al 31 de diciembre de 2019.
- Asimismo, la Sociedad ha obtenido dos préstamos ICO por importe total de 5 millones de euros, con vencimiento a 5 años y con 1 año de carencia y un periodo de carencia de 3 meses de capital e intereses en los contratos de arrendamiento financieros suscritos con Scania Finance y Man Finance.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2019

La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020 el impacto de los hechos anteriormente mencionados y de aquellos que se puedan producir en un futuro sobre el patrimonio y la situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Por otra parte, el 25 de marzo de 2020 las autoridades fiscales han notificado el inicio de actuaciones de comprobación e investigación de las declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2016 y 2017, tanto de la liquidación individual de la Sociedad como del grupo de consolidación fiscal del que es cabecera. Los Administradores de la Sociedad no esperan que se produzcan efectos adversos para la Sociedad derivados de este asunto.

GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Durante el ejercicio 2019, no se han realizado inversiones significativas en Investigación y Desarrollo.

ACCIONES PROPIAS

La Sociedad posee al cierre del ejercicio 27 acciones propias (589 en 2018) de 110 euros de valor nominal cada una, esto supone el 0,1% del Capital Social. El valor contable de las acciones propias al cierre del ejercicio es de 19.964 euros (595.274 en 2018). Durante el ejercicio la Sociedad ha adquirido un total de 1.577 acciones a un precio medio de 739,39 euros, lo que supone 1.166.018 euros y ha vendido 2.139 acciones a un precio medio de 739,39 euros lo que supone 1.581.554 euros.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad no ha contratado ningún SWAP de tipos de interés pero siguen en vigor los contratados en 2016, 2017 y 2018.

POLÍTICA Y GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad busca activamente posibles oportunidades que le ayuden a cubrir ciertos tipos de riesgos como puede ser el coste del combustible.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo aprueba las políticas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos financieros derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

Riesgo de mercado

Uno de los principales costes de la Sociedad es el combustible, sin embargo la empresa no asegura este gasto en tanto en cuanto puede suponer un gasto no cubierto por la AUTGC para el equilibrio económico de la concesión. Al final del ejercicio 2019, la Sociedad no tiene suscritos contratos derivados para la compra de combustible.

Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgos de créditos. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito en los puntos de venta, en los que en alguna modalidad funciona con tarjeta de prepago.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio por la Dirección. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tiene un saldo a su favor con la AUTGC, Autoridad Única del Transporte, por el convenio de bonos de 3.772 miles de euros. La Sociedad considera que no existirán dificultades para el cobro de ese importe.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2019

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad, en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

PERIODO MEDIO DE PAGO

El periodo medio de pago a proveedores durante 2019 ha sido de 114 días. Los Administradores destinarán parte de los flujos de caja generados a disminuir el periodo medio de pago a proveedores.

DISPENSA ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

De conformidad con el apartado 5 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad debe elaborar un Estado de Información no Financiera (EINF), con el que dar cumplimiento a los requerimientos de información establecidos en la Ley 11/2018, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la Ley de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad.

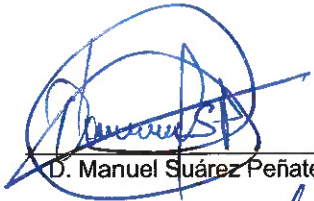
No obstante, en aplicación de la dispensa prevista en el citado artículo, la Sociedad se remite al Estado de Información no Financiera Consolidado (EINFC) de Salcai-Utinsa, S.A. y sociedades dependientes, que será, junto con las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado de Salcai-Utinsa, S.A. y sociedades dependientes, depositado en el Registro Mercantil de Las Palmas de Gran Canaria.

Una vez sea verificado y aprobado por la Junta General de Accionistas, el EINFC podrá encontrarse en la página web corporativa de la Sociedad.

SALCAI-UTINSA, S.A.

Reunidos los Administradores de la Sociedad Salcai-Utinsa, S.A. con fecha de 26 de junio de 2020 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

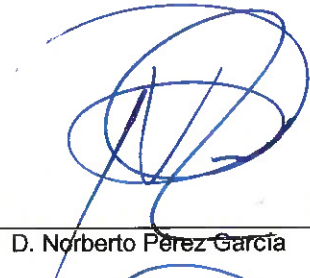
Firmantes:



D. Manuel Suárez Peñate




D. Julio Gutiérrez Martín




D. Norberto Pérez García



Dña. María Elena Falcón
García



D. Jose Vicente Puga
Falcón




D. Miguel Ángel Rodríguez
Mederos



D. Heriberto Godoy
Santiago



D. Juan José Herrera
Artiles



D. Octavio González
Guerra