DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN ID

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

Forma jurídica — SA: 01011 ☐ SL: 01012 ☒ Otras: 01013

NIF: 01010 B35051820

LEI: 01009 ☐ Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: 01020 CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Domicilio social: 01022 AV MAMERTO CABRERA MEDINA

Municipio: 01023 SAN BARTOLOME DE LANZAROTE — Provincia: 01025 PALMAS

Código postal: 01024 35509 — Teléfono: 01031

Dirección de *e-mail* de contacto de la empresa: 01037

Pertenencia a un grupo de sociedades:

		DENOMINACIÓN SOCIAL		NIF
Sociedad dominante directa:	01041		01040	
Sociedad dominante última del grupo:	01061		01060	

ACTIVIDAD

Actividad principal: 02009 Alquiler de automóviles y vehículos de motor ligeros (1)

Código CNAE: 02001 7711 (1)

PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

		EJERCICIO 2020 (2)	EJERCICIO 2019 (3)
FIJO (4):	04001	363,68	462,00
NO FIJO (5):	04002	19,59	52,38

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

	04010		

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2020 (2)				EJERCICIO 2019 (3)	
	HOMBRES		MUJERES		HOMBRES	MUJERES
FIJO:	04120	316	04121	105	359	127
NO FIJO:	04122	82	04123	34	47	24

PRESENTACIÓN DE CUENTAS

		EJERCICIO 2020 (2)			EJERCICIO 2019 (3)		
		AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	01102	2.020	1	1	2.019	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	01101	2.020	12	31	2.019	12	31

Número de páginas presentadas al depósito: 01901 20

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

01903 ☐

UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	09001	☒
Miles de euros:	09002	☐
Millones de euros:	09003	☐

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(3) Ejercicio anterior.
(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:
a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.
b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.
c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.
(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):

$$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD (1):

Euros:	09001	X
Miles:	09002	
Millones:	09003	

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (2)	EJERCICIO 2019 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11000		152.944.942,00	176.481.894,00
I. Inmovilizado intangible	11100		109.096,00	117.996,00
1. Desarrollo	11110		0	0
2. Concesiones	11120		0	0
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130		106.770,00	115.023,00
4. Fondo de comercio	11140		0	0
5. Aplicaciones informáticas	11150		2.326,00	2.973,00
6. Investigación	11160		0	0
7. Propiedad intelectual	11180		0	0
8. Otro inmovilizado intangible	11170		0	0
II. Inmovilizado material	11200		129.604.481,00	162.870.236,00
1. Terrenos y construcciones	11210		26.596.459,00	27.261.711,00
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220		100.221.270,00	133.323.015,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230		2.786.752,00	2.285.510,00
III. Inversiones inmobiliarias	11300		6.340.101,00	6.405.462,00
1. Terrenos	11310		3.375.030,00	3.375.030,00
2. Construcciones	11320		2.965.071,00	3.030.432,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	11400		13.692.231,00	6.297.228,00
1. Instrumentos de patrimonio	11410		3.839.792,00	3.839.792,00
2. Créditos a empresas	11420		9.852.439,00	2.457.436,00
3. Valores representativos de deuda	11430		0	0
4. Derivados	11440		0	0
5. Otros activos financieros	11450		0	0
6. Otras inversiones	11460		0	0
V. Inversiones financieras a largo plazo	11500		293.002,00	234.243,00
1. Instrumentos de patrimonio	11510		174.953,00	111.929,00
2. Créditos a terceros	11520		0	0
3. Valores representativos de deuda	11530		11.368,00	11.368,00
4. Derivados	11540		0	0
5. Otros activos financieros	11550		106.681,00	110.946,00
6. Otras inversiones	11560		0	0
VI. Activos por impuesto diferido	11600		2.906.031,00	556.729,00
VII. Deudas comerciales no corrientes	11700		0	0

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos quintegran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(3) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL B1.2

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
B) ACTIVO CORRIENTE	12000		36.383.165,00	21.608.024,41
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	12100		0	0
II. Existencias	12200		277.165,00	316.055,00
1. Comerciales	12210		0	0
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12220		0	0
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	12221		0	0
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	12222		0	0
3. Productos en curso	12230		0	0
a) De ciclo largo de producción	12231		0	0
b) De ciclo corto de producción	12232		0	0
4. Productos terminados	12240		0	0
a) De ciclo largo de producción	12241		0	0
b) De ciclo corto de producción	12242		0	0
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	12250		0	0
6. Anticipos a proveedores	12260		277.165,00	316.055,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12300		6.761.969,00	6.306.071,41
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12310		2.724.201,00	3.892.060,00
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	12311		0	0
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	12312		2.724.201,00	3.892.060,00
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	12320		1.156.607,00	1.029.554,00
3. Deudores varios	12330		2.706.495,00	814.340,41
4. Personal	12340		140.821,00	130.586,00
5. Activos por impuesto corriente	12350		0	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	12360		33.845,00	439.531,00
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	12370		0	0
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12400		4.700.979,00	9.606.511,00
1. Instrumentos de patrimonio	12410		0	0
2. Créditos a empresas	12420		4.700.979,00	9.606.511,00
3. Valores representativos de deuda	12430		0	0
4. Derivados	12440		0	0
5. Otros activos financieros	12450		0	0
6. Otras inversiones	12460		0	0

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL B1.3

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	**12500**		870.579,00	566.290,00
1. Instrumentos de patrimonio	**12510**		3.116,00	3.159,00
2. Créditos a empresas	**12520**		410.790,00	356.458,00
3. Valores representativos de deuda	**12530**		0	0
4. Derivados	**12540**		1.700,00	1.700,00
5. Otros activos financieros	**12550**		454.973,00	204.973,00
6. Otras inversiones	**12560**		0	0
VI. Periodificaciones a corto plazo	**12600**		81.689,00	834.273,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**12700**		23.690.784,00	3.978.824,00
1. Tesorería	**12710**		23.690.784,00	3.978.824,00
2. Otros activos líquidos equivalentes	**12720**		0	0
TOTAL ACTIVO (A + B)	**10000**		189.328.107,00	198.089.918,41

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL B2.1

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		65.812.018,47	74.461.126,41
A-1) Fondos propios	21000		65.812.018,47	74.461.126,41
I. Capital	21100		909.026,00	909.026,00
1. Capital escriturado	21110		909.026,00	909.026,00
2. (Capital no exigido)	21120		0	0
II. Prima de emisión	21200		0	0
III. Reservas	21300		72.721.338,00	68.897.905,00
1. Legal y estatutarias	21310		181.805,00	181.805,00
2. Otras reservas	21320		72.539.533,00	68.716.100,00
3. Reserva de revalorización	21330		0	0
4. Reserva de capitalización	21350		0	0
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400		0	0
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500		0	0
1. Remanente	21510		0	0
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520		0	0
VI. Otras aportaciones de socios	21600		0	0
VII. Resultado del ejercicio	21700		-7.818.345,53	4.654.195,41
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800		0	0
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900		0	0
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		0	0
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100		0	0
II. Operaciones de cobertura	22200		0	0
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300		0	0
IV. Diferencia de conversión	22400		0	0
V. Otros	22500		0	0
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000		0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		59.125.202,00	36.984.968,00
I. Provisiones a largo plazo	31100		0	0
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110		0	0
2. Actuaciones medioambientales	31120		0	0
3. Provisiones por reestructuración	31130		0	0
4. Otras provisiones	31140		0	0
II. Deudas a largo plazo	31200		59.125.202,00	36.984.968,00
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210		0	0

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL B2.2

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
2. Deudas con entidades de crédito	31220		57.107.632,00	31.658.319,00
3. Acreedores por arrendamiento financiero	31230		1.991.870,00	5.309.449,00
4. Derivados	31240		0	0
5. Otros pasivos financieros	31250		25.700,00	17.200,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	31300		0	0
IV. Pasivos por impuesto diferido	31400		0	0
V. Periodificaciones a largo plazo	31500		0	0
VI. Acreedores comerciales no corrientes	31600		0	0
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	31700		0	0
C) PASIVO CORRIENTE	32000		64.390.886,53	86.643.824,00
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	32100		0	0
II. Provisiones a corto plazo	32200		86.967,00	86.967,00
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero	32210		0	0
2. Otras provisiones	32220		86.967,00	86.967,00
III. Deudas a corto plazo	32300		44.515.720,00	63.912.695,00
1. Obligaciones y otros valores negociables	32310		0	0
2. Deudas con entidades de crédito	32320		36.117.172,00	50.600.786,00
3. Acreedores por arrendamiento financiero	32330		5.230.665,00	9.577.577,00
4. Derivados	32340		0	0
5. Otros pasivos financieros	32350		3.167.883,00	3.734.332,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32400		1.733.304,00	3.401.267,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	32500		18.054.895,53	19.242.895,00
1. Proveedores	32510		231.460,00	284.412,00
a) Proveedores a largo plazo	32511		0	0
b) Proveedores a corto plazo	32512		231.460,00	284.412,00
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	32520		10.980.215,00	12.212.450,00
3. Acreedores varios	32530		5.148.795,53	4.883.591,00
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	32540		440.855,00	496.774,00
5. Pasivos por impuesto corriente	32550		0	0
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32560		372.160,00	583.421,00
7. Anticipos de clientes	32570		881.410,00	782.247,00
VI. Periodificaciones a corto plazo	32600		0	0
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	32700		0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	30000		189.328.107,00	198.089.918,41

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios	40100		43.289.844,00	75.236.804,00
a) Ventas	40110		0	0
b) Prestaciones de servicios	40120		43.289.844,00	75.236.804,00
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130		0	0
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		0	0
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300		0	0
4. Aprovisionamientos	40400		-2.773.853,00	-4.743.374,00
a) Consumo de mercaderías	40410		0	0
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420		0	0
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430		-2.773.853,00	-4.743.374,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440		0	0
5. Otros ingresos de explotación	40500		2.901.877,00	2.342.323,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		1.585.679,00	2.335.189,00
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		1.316.198,00	7.134,00
6. Gastos de personal	40600		-13.100.866,00	-15.791.601,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610		-9.316.295,00	-12.109.834,00
b) Cargas sociales	40620		-3.784.571,00	-3.681.767,00
c) Provisiones	40630		0	0
7. Otros gastos de explotación	40700		-22.007.230,78	-33.247.209,47
a) Servicios exteriores	40710		-20.794.542,78	-31.598.726,47
b) Tributos	40720		-1.067.636,00	-1.466.475,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		-16.517,00	130,00
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		-128.535,00	-182.138,00
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750		0	0
8. Amortización del inmovilizado	40800		-18.133.661,00	-17.910.327,00
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900		0	0
10. Excesos de provisiones	41000		0	0
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		1.610.437,00	557.115,00
a) Deterioro y pérdidas	41110		0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		1.610.437,00	557.115,00
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130		0	0
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200		0	0

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
13. Otros resultados	41300		-570.044,00	-66.343,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100		-8.783.496,78	6.377.387,53
14. Ingresos financieros	41400		28.136,00	33,00
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		28.136,00	33,00
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		28.136,00	20,00
a 2) En terceros	41412		0	13,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420		0	0
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421		0	0
b 2) De terceros	41422		0	0
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		0	0
15. Gastos financieros	41500		-1.412.313,00	-946.865,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		0	0
b) Por deudas con terceros	41520		-1.412.313,00	-946.865,00
c) Por actualización de provisiones	41530		0	0
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		1.196,00	2.061,00
a) Cartera de negociación y otros	41610		1.196,00	2.061,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		0	0
17. Diferencias de cambio	41700		-1.127,00	254,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		-43,00	4,00
a) Deterioros y pérdidas	41810		0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		-43,00	4,00
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		0	0
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		0	0
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		0	0
c) Resto de ingresos y gastos	42130		0	0
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		-1.384.151,00	-944.513,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300		-10.167.647,78	5.432.874,53
20. Impuestos sobre beneficios	41900		2.349.302,25	-778.679,12
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400		-7.818.345,53	4.654.195,41
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		0	0
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500		-7.818.345,53	4.654.195,41

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IM

SOCIEDAD		NIF
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.		B35051820
DOMICILIO SOCIAL		
AV MAMERTO CABRERA MEDINA		
MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO
SAN BARTOLOME DE LANZAROTE	PALMAS	2020

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

☒

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

☐

FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES

CANARY ISLAND CAR, S.L.U.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2020
e Informe de Gestión del ejercicio 2020

AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Inscrita en el R. M. de Madrid, Tomo 33.829, Sección 8, Folio 89, Hoja M-608799, Inscripción 1. C.I.F. B-87352357. Avda. General Perón, 38 - 28020 Madrid.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al socio de Canary Island Car, S.L.U.

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de CANARY ISLAND CAR, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, 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 2020, 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 con salvedades

En Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo, concretamente en Instrumentos de patrimonio (Ver Nota 10.a de la memoria de las cuentas anuales adjuntas), se incluye la participación del 73,91% en Orvecame Tenerife, S.L., 3.465.360 euros. De acuerdo con las cuentas anuales auditadas del ejercicio 2020 de dicha sociedad, el valor teórico contable de dicha participación ascendería a 2.123.963 euros al 31 de diciembre de 2020. En tal sentido, Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo, e igualmente los Resultados del ejercicio antes de impuestos se presentan sobrevalorados en 1.341.397 euros, en las cuentas anuales del ejercicio 2020 adjuntas.

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 con salvedades.

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 *Fundamento de la opinión con salvedades*, 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.

Flota de vehículos

Descripción	La Sociedad, en su actividad principal de alquiler de vehículos sin conductor, mantiene una importante flota de vehículos, la cual se refleja en Inmovilizado material – Otro inmovilizado por un valor neto contable de 98.579.261 euros a 31 de diciembre de 2020, lo que supone alrededor de un 52% del total de los activos (Ver Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas). La política de la Sociedad en relación con dicha flota de vehículos, que se presenta como Inmovilizado, es su adquisición mediante financiación de entidades de crédito y su mantenimiento en explotación por un periodo aproximado de 24 meses, siendo vendidos directamente a terceros al término de dicha vida comercial y, procediéndose a un plan permanente de renovación de los mismos, motivo por el cual las deudas respectivas por la financiación bancaria es registrada a corto plazo en el pasivo corriente, lo que da lugar a un fondo de maniobra inicialmente negativo, que queda mitigado por la propia dinámica general de la actividad con rotaciones de cobros superiores a los de pagos, las ventas de dichos vehículos y la recuperación de los flujos de efectivo. La importancia de dichas inversiones, su financiación, las bajas por ventas de los vehículos y los resultados obtenidos, lo cual implica una especial atención por parte de la Sociedad, es por lo que hemos considerado estos asuntos como un aspecto más relevante de la auditoría.
Nuestra respuesta	Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este aspecto ha consistido, principalmente, en el entendimiento, comprobación y consistencia de los procesos y criterios seguidos por la Sociedad para la valoración y el registro contable de las inversiones, bajas y resultados relacionados con la flota de vehículos, así como respecto a su financiación, la constatación de dichos movimientos de altas y bajas con sus registros contables, extracontables y documentación correspondiente, con la finalidad de verificar, entre otros aspectos, la existencia, valoración y el registro contable adecuado de los mismos. Adicionalmente, hemos comprobado que en las Notas 4.b, 6 y 18.f de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, se incluye información y desgloses adecuados a lo requerido por el marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores 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 el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión 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. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación 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 en el párrafo anterior, salvo por lo indicado en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en relación con Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo que afecta a los resultados, en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dichas circunstancias afectan de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

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 considere 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 Canary Island Car, S.L.U. 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 la entidad, 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.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S2347

Juan José Cabrera Sánchez
Inscrito en el R.O.A.C. Nº 02156

29 de julio de 2021

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUREN AUDITORES SP, S.L

2021 Núm. 12/21/01387
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

	Página
CUENTAS ANUALES	
Balance	1 - 2
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4 - 5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Memoria	7 – 64
INFORME DE GESTIÓN	
Informe de Gestión	1 – 4

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Balance
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible			
Patentes, licencias, marcas y similares		106.770	115.023
Aplicaciones informáticas		2.326	2.973
Otro inmovilizado intangible		-	-
	5	109.096	117.996
Inmovilizado material			
Terrenos y construcciones		26.596.459	27.261.711
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		100.221.270	133.323.015
Inmovilizado en curso y anticipos		2.786.752	2.285.510
	6	129.604.481	162.870.236
Inversiones inmobiliarias			
Terrenos		3.375.030	3.375.030
Construcciones		2.965.071	3.030.432
	7	6.340.101	6.405.462
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio		3.839.792	3.839.792
Crédito a empresas		9.852.439	2.457.436
	10.a	13.692.231	6.297.228
Inversiones financieras a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio		174.953	111.929
Valores representativos de deuda		11.368	11.368
Otros activos financieros		106.681	110.946
	9.a	293.002	234.243
Activos por impuesto diferido	17 a	2.906.031	556.729
Total activo no corriente		152.944.942	176.481.894
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias			
Anticipos a proveedores		277.165	316.055
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.730.391	3.892.060
Clientes, empresas del grupo y asociadas	19 a	1.156.607	1.029.554
Deudores varios		2.700.305	814.340
Personal		140.821	130.586
Otros créditos con las Administraciones Públicas	17 a	33.845	439.531
	11	6.761.969	6.306.071
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
Créditos a empresas	10.b y 19.a	4.700.979	9.606.511
Inversiones financieras a corto plazo			
Instrumentos de patrimonio		3.116	3.159
Créditos a empresas		410.790	356.458
Derivados		1.700	1.700
Otros activos financieros		454.973	204.973
	9.b	870.579	566.290
Periodificaciones		81.689	834.273
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
Tesorería	12	23.690.784	3.978.824
Total activo corriente		36.383.165	21.608.024
TOTAL ACTIVO		189.328.107	198.089.918

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Balance
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios			
Capital	13.a	909.026	909.026
Reservas			
Legal y estatutarias		181.805	181.805
Otras reservas		72.539.533	68.716.100
	13.b	72.721.338	68.897.905
Resultado del ejercicio	3	(7.818.346)	4.654.195
Total patrimonio neto		65.812.018	74.461.126
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas a largo plazo			
Deudas con entidades de crédito	16	57.107.632	31.658.319
Acreedores por arrendamiento financiero	8.a	1.991.870	5.309.449
Otros pasivos financieros		25.700	17.200
Total pasivo no corriente	15	59.125.202	36.984.968
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones a corto plazo	14	86.967	86.967
Deudas a corto plazo			
Deudas con entidades de crédito	16	36.117.172	50.600.786
Acreedores por arrendamiento financiero	8.a	5.230.665	9.577.577
Otros pasivos financieros		3.167.883	3.734.332
	15	44.515.720	63.912.695
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	19.a	1.733.304	3.401.267
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores		231.460	284.412
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15 y 19.a	10.980.215	12.212.450
Acreedores varios		5.148.796	4.883.591
Personal		440.855	496.774
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17.a	372.160	583.421
Anticipos de clientes		881.410	782.247
	15	18.054.896	19.242.895
Total pasivo corriente		64.390.887	86.643.824
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		189.328.107	198.089.918

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Importe neto de la cifra de negocios			
Prestaciones de servicios	18 a	43 289 844	75 236 804
Aprovisionamientos			
Trabajos realizados por otras empresas	18 b	(2.773.853)	(4.743 374)
Otros ingresos de explotación			
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	18.c	1 585 679	2 335.189
Subvenciones de explotación		1 316.198	7.134
		2.901.877	2 342 323
Gastos de personal			
Sueldos, salarios y asimilados		(9 316.296)	(12 109.835)
Cargas sociales	18.d	(3.784.570)	(3.681.767)
		(13 100 866)	(15 791.602)
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores		(20 794 542)	(31 598.726)
Tributos		(1.067.637)	(1 466 475)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones		(16 517)	130
Otros gastos de gestión corriente		(128.535)	(182.138)
	18.e	(22.007 231)	(33 247.209)
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	(18 133.661)	(17.910 327)
Deterioro y resultado por enajenac. de inmovil.			
Resultado por enajenaciones y otras	18 f	1 610.437	557 115
Otros resultados	18.g	(570.044)	(66.343)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(8 783 497)	6 377 387
Ingresos financieros			
De participaciones en instrum. de patrimonio			
De terceros		-	13
De empresas del grupo y asociadas		28 136	20
	18.h	28 136	33
Gastos financieros			
De empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros	18 h	(1.412.313)	(946.865)
		(1 412.313)	(946.865)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
Cartera de negociación y otros		1.196	2.061
Diferencias de cambio		(1 127)	254
Deterioro y resultado por enajen. de instrumentos financieros			
Resultados por enajenaciones y otras		(43)	4
RESULTADO FINANCIERO		(1.384.151)	(944 513)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(10.167.648)	5 432 874
Impuestos sobre beneficios	17 b	2 349.302	(778 679)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(7.818.346)	4.654 195
RESULTADO DEL EJERCICIO		(7.818.346)	4.654.195

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto –A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	(7.818.346)	4.654.195
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(7.818.346)	4.654.195

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto - B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
SALDO INICIO EJERCICIO 2019	909.026	63.509.022	6.149.114	70.567.162
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	4.654.195	4.654.195
Operaciones con socios o propietarios				
Distribución de dividendos	-	-	(520.000)	(520.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	5.629.114	(5.629.114)	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	(240.231)	-	(240.231)
SALDO FINAL EJERCICIO 2019	909.026	68.897.905	4.654.195	74.461.126
SALDO INICIO EJERCICIO 2020	909.026	68.897.905	4.654.195	74.461.126
Total ingresos y gastos reconocidos			(7.818.346)	(7.818.346)
Operaciones con socios o propietarios				
Distribución de dividendos	-	-	(520.000)	(520.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.134.195	(4.134.195)	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	(310.762)	-	(310.762)
SALDO FINAL EJERCICIO 2020	909.026	72.721.338	(7.818.346)	65.812.018

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Flujos de Efectivo
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas de la Memoria	(Euros) Ejercicio 2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(10.167.648)	5.432.620
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	18.133.661	17.910.327
Correcciones valorativas por deterioro	18 e	16.517	(130)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	18 f	(1.610.437)	(557.115)
Ingresos financieros	18.h	(28.136)	(33)
Gastos financieros	18 h	1.412.356	946.865
Diferencias de cambio		1.127	(2.065)
Variación de valor razonable en instrum financc.		(1.196)	-
		570.044	-
		18.493.936	18.297.849
Cambios en el capital corriente			
Deudores y otras cuentas a cobrar		(417.008)	(58.969)
Otros activos corrientes		448.295	(942.410)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.187.999)	700.163
Otros pasivos corrientes		(566.449)	2.739.616
Otros activos y pasivos no corrientes		-	(492)
		(1.723.161)	2.437.908
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses	18.h	(1.412.356)	(946.865)
Cobros de intereses	18.h	28.136	33
		(1.384.220)	(946.832)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		5.218.907	25.221.545
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos por inversiones			
Empresas del grupo y asociadas		(7.395.003)	(2.457.436)
Inmovilizado material		(17.561.422)	(63.404.081)
Otros activos financieros		(58.759)	-
		(25.015.184)	(65.861.517)
Cobros por desinversiones			
Empresas del grupo y asociadas		4.905.532	-
Inmovilizado material		34.962.087	22.649.892
Otros activos financieros		-	72.295
		39.867.619	22.722.187
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		14.852.435	(43.139.330)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAC.			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emisión			
Deudas con entidad de créditos		48.764.103	68.261.963
Otras deudas		8.500	1.392.529
		48.772.603	69.654.492
Devolución y amortización de			
Deudas con empresas del grupo		(1.667.963)	(677.854)
Deudas con entidad de crédito		(45.462.895)	(50.259.419)
		(47.130.858)	(50.937.273)
Pago por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patr			
Dividendos		(2.000.000)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(358.255)	18.717.219
Efecto de las variaciones de tipo de cambio		(1.127)	-
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVAL		19.711.960	799.434
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		3.978.824	3.179.390
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		23.690.784	3.978.824

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Canary Islands Car, S.L.U., se constituyó el 23 de septiembre de 1980, con duración indefinida. Su domicilio social se encuentra en Avenida Mamerto Cabrera Medina, s/n, San Bartolomé, Lanzarote, España.

Su objeto social consiste en:

- Compraventa y alquiler a terceras personas de todo tipo de vehículos automóviles ligeros o pesados, y motocicletas sin conductor, así como también la representación comercial de empresas individuales o sociales que desarrollen la misma actividad o tenga análogo objeto social.

- Compra, venta, adquisición, administración, arrendamiento o enajenación por cualquier título de fincas rústicas o urbanas.

- Las actividades de representación, en todas sus manifestaciones, de Compañías Aéreas y de Agencias de Viajes, sean nacionales o extranjeras, actuando en todo el territorio nacional y si resultase preciso fuera de éste.

- Explotación de empresas de transporte terrestre de viajeros o de mercancías, ya sean por cuenta propia o ajena.

- Explotación de establecimientos hoteleros y de alojamiento turísticos en general, ya sean propios o ajenos.

- Inversión mobiliaria e inmobiliaria en todas sus formas de compraventa, arriendo y construcción por cuenta propia o ajena.

- Arrendamiento y prestación de servicios técnicos.

- Corretajes y financiaciones, corresponsalías y representaciones financieras.

La actividad actual de la Sociedad consiste en el alquiler de vehículos sin conductor.

Canary Islands Car, S.L.U. es la sociedad dominante de un Grupo de Sociedades en los términos del artículo 42 del Código de Comercio (Nota 10.a). No obstante, de acuerdo con lo establecido en el artículo 43 del Código de Comercio y en el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, en su artículo 9, Canary Islands Car, S.L.U. está dispensada de la obligatoriedad de formulación y presentación de cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado al ser, al mismo tiempo, dependiente de Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.

Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L., con domicilio en San Bartolomé, Isla de Lanzarote, España, es la sociedad dominante última de un grupo de sociedades que integra, entre otras, a Canary Islands Car, S.L.U. y a sus sociedades dependientes, formula cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado y deposita las mismas, junto con el informe de auditoría correspondiente, en el Registro Mercantil de Lanzarote.

Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2019, de Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. y Sociedades Dependientes, fueron formuladas el 31 de agosto de 2020, y conjuntamente con el informe de auditoría, una vez aprobados en Junta General de Socios, fueron depositados en el Registro Mercantil de Lanzarote.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad y normas de valoración generalmente aceptados establecidos en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, modificado por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, así como en la demás legislación mercantil vigente, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo.

Como consecuencia de la participación de la Sociedad en una Unión Temporal de Empresas (UTE), ha procedido a registrar en su balance, en su cuenta de pérdidas y ganancias, en su estado de cambios en el patrimonio neto, así como en el estado de flujos de efectivo, la parte proporcional que le corresponde en función de su porcentaje de participación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la mencionada UTE (Nota 20).

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General de Socios y se estima que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cuentas anuales están expresadas en euros.

b) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

c) Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 28.007.722 euros (a 31 de diciembre de 2019 por importe de 65.035.800 euros)

La política de la Sociedad en relación con la flota de vehículos destinados al alquiler a clientes, su actividad principal, es la adquisición mediante financiación de entidades de crédito, así como el mantenimiento en explotación por un periodo aproximado de 24 meses. A la finalización de dicha vida útil comercial, los vehículos son vendidos directamente a terceros, procediéndose a un plan permanente de renovación de los mismos.

En tal sentido, la Sociedad sigue la práctica de registrar los vehículos en Activo no corriente, concretamente en Inmovilizado material-Otro inmovilizado, mientras que las deudas con entidades de crédito con origen en la financiación de la adquisición de los mismos se refleja básicamente en el Pasivo corriente en Deudas a corto plazo, lo que da lugar a dicho fondo de maniobra negativo, hasta tanto se producen los ingresos por alquiler, así como finalmente las ventas de dichos vehículos, la recuperación de los flujos de efectivo y la renovación continua de la flota y de su financiación.

En el ejercicio 2020, la Sociedad presenta una significativa mejora en el fondo de maniobra respecto al ejercicio anterior. Esta mejoría es el resultado de la desinversión efectuada en vehículos y reducción de nuevas adquisiciones, medidas tomadas para mitigar el impacto de la pandemia causada por el Covid-19. En tal sentido, la Sociedad ha reducido significativamente las deudas con origen en la adquisición de vehículos y ha formalizado nuevas deudas con entidades de crédito a largo plazo.

Por otra parte, la Sociedad presenta pérdidas por importe de 7.818.346 euros, por el efecto de la pandemia sobre la actividad de la Sociedad. Los Administradores de la Sociedad consideran que la caída en el resultado del ejercicio 2020 es eventual y que se disponen de expectativas de negocios y rentabilidades favorables, así como se estima que no existirán dificultades para atender las obligaciones a corto plazo y la adecuación del principio de empresa en funcionamiento en la presentación de las cuentas anuales.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la realización por parte de la Sociedad de determinadas estimaciones y juicios en relación con la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, los cuales se evalúan continuamente, basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de sucesos futuros, bajo las circunstancias actuales. Las principales estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos inmateriales y materiales (Notas 4.a y b).
- El valor razonable, valor en uso y valor actual de instrumentos financieros (Nota 4.e).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 4.e.1).

Las estimaciones han sido realizadas sobre la mejor información disponible a la fecha de las cuentas anuales. No obstante, acontecimientos futuros, especialmente los posibles impactos potenciales derivados del COVID-19, en su caso, podrían dar lugar a modificaciones en los próximos ejercicios, las cuales se realizarían de forma prospectiva.

e) Covid-19: Implicaciones de la pandemia en las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta pérdidas por importe de 7.818.346 euros (al 31 de diciembre de 2019 presentaba beneficios por importe de 4.654.195 euros). Dicha situación se produce por el impacto de la pandemia causada por el Covid-19 sobre la actividad de la Sociedad.

Los Administradores han evaluado los aspectos y consecuencias que han afectado a la actividad de la Sociedad en particular, detallando los aspectos más relevantes que han tenido lugar en dicho contexto.

- La cifra de negocios ha disminuido en 31.946.960 euros con motivo de la ralentización sufrida por la economía en general. Además, debido a su actividad, la Sociedad tiene una fuerte dependencia del sector turístico, que se ha visto especialmente afectado por las restricciones de los países a la movilidad de las personas.

- En tal sentido, la Sociedad procedió a efectuar una suspensión temporal de empleo a través de la solicitud de Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causa de fuerza mayor, reduciendo la plantilla media en 131 personas.

- Asimismo, la Sociedad ha obtenido financiación adicional a través de la formalización de contratos de préstamos por importe de 48.639.720 euros, de los cuales la mayoría tienen un plazo de carencia de 12 meses.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2020 a someter por el Consejo de Administración para su aprobación por la Junta General de Socios es la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Pérdidas y ganancias (Ejercicio 2020)	(7.818.346)
Aplicación:	
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	(7.818.346)

La Sociedad ha distribuido dividendos por importe de 2.480.000 euros en los últimos cinco ejercicios.

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2019 anterior, formulada por el Consejo de Administración y aprobada por la Junta General de Socios de fecha 29 de octubre de 2020, fue la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Pérdidas y ganancias (Ejercicio 2019)	4.654.195
Aplicación:	
A Dividendos	520.000
A Reserva para Inversiones en Canarias	2.573.348
A Reservas voluntarias	1.560.847
	4.654.195

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidos en el Plan General de Contabilidad.

Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados por la Sociedad en la preparación de las cuentas anuales, se describen a continuación:

a) Inmovilizado intangible

- Patentes, licencias, marcas y similares

Corresponden, principalmente, a los importes satisfechos por la propiedad y registro de marcas comerciales. Se amortizarán linealmente en un periodo entre tres y veinticuatro años.

- Aplicaciones informáticas

Importes satisfechos por la adquisición de programas informáticos. Los gastos derivados del mantenimiento de los mismos se imputan directamente como gastos en el ejercicio en que se producen.

Su amortización se practica de forma lineal, a partir del momento en que se disponen para su uso. El coeficiente de amortización aplicado se sitúa entre el 12% y el 20%.

b) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción, menos las amortizaciones acumuladas y el importe de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la Sociedad para su propio inmovilizado material se calcula adicionando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja por haber sido sustituidos. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos de inmovilizado material que requieran un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incorporan como mayor importe de los mismos hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

La amortización del inmovilizado material, se calcula sistemáticamente por el método lineal, en función de la vida útil estimada de los diferentes elementos, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Los coeficientes anuales de amortización aplicados son los siguientes:

Terrenos y construcciones	
Construcciones	1% - 9%
Instalaciones técnicas y maquinaria	
Instalaciones técnicas	5% - 18%
Maquinaria	0,21% - 19%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	
Mobiliario	5% - 18%
Utillaje	12% - 13%
Otras instalaciones	5% - 25%
Otro inmovilizado material	
Equipos procesos información	0,41% - 25%
Elementos de transporte	12%
Otro inmovilizado material	5% - 25%

Se registran pérdidas por deterioro del valor de los elementos del inmovilizado material cuando su valor neto contable supera al importe recuperable, entendiéndose éste último como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo material o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro de valor.

c) Arrendamientos

Las operaciones de arrendamiento se clasifican en arrendamientos financieros y arrendamientos operativos.

Los arrendamientos en los que la Sociedad asume los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros.

En los arrendamientos financieros, en los que la Sociedad actúa como arrendatario, al inicio del plazo del arrendamiento se reconoce un activo, conforme a su naturaleza, y un pasivo por el menor importe del valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, actualizados al tipo de interés explícito del contrato y si éste no se puede determinar se usa el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares. 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. La carga financiera se distribuye durante el plazo del arrendamiento en la cuenta de resultados, con el objeto de obtener un tipo de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. La obligación de pago derivada del arrendamiento, neta de la carga financiera, se presenta en deudas a pagar a largo plazo o corto plazo, en función de su vencimiento.

Los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero se amortizan según los criterios que la Sociedad aplica a los activos de su misma naturaleza. En el caso de que, al inicio del contrato, no exista una certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el inmovilizado material adquirido se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los que la Sociedad como arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos.

Los gastos de arrendamientos, cuando la Sociedad actúa como arrendatario, se imputan linealmente a la cuenta de resultados durante la vigencia del contrato con independencia de la forma estipulada en el mismo para su pago.

d) Inversiones inmobiliarias

Las Inversiones inmobiliarias comprenden aquellos activos no corrientes, concretamente bienes inmuebles, que se poseen para la obtención de rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Los elementos incluidos en este epígrafe se presentan valorados utilizando idénticos criterios que en el Inmovilizado material para los terrenos y construcciones, concretamente por su coste de adquisición, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro.

e) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros, a efectos de sus vencimiento, se clasifican en general, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

e.1.) Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las categorías siguientes:

Préstamos y partidas a cobrar

Esta categoría incluye créditos por operaciones comerciales, es decir, activos financieros originados en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y créditos por operaciones no comerciales, es decir, activos financieros que no tienen origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros que se incluyen en "Otros activos financieros", "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" y "Créditos a empresas" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables y posteriormente a coste amortizado, reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad

de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. Los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal, siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que el valor de los créditos se ha deteriorado como resultado de eventos ocurridos con posterioridad a su reconocimiento inicial y que ocasionan reducciones o retrasos en los cobros estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Esta categoría incluye los instrumentos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no puede ser transferido de manera independiente y cuyo efecto es que algunos de sus flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.

Estos activos financieros se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los cortes de transacción que les sean directamente atribuibles ser reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los cambios que se produzcan posteriormente se imputarán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor.

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades; y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa a través de su participación y relación duradera. Se entenderán por empresas multigrupo aquellas sobre las cuales, mediante acuerdo, se ejerce el control conjuntamente con terceros.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiendo éste último como el mayor importe entre su valor razonable

menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. En la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor, y en su caso, su reversión, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

Activos financieros disponibles para la venta

En los activos financieros disponibles para la venta se incluyen los instrumentos de patrimonio que no se clasifican en otras categorías.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos las pérdidas por deterioro del valor.

En estos activos se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, la Sociedad reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable.

e.2.) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registrarán de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entenderá por "intereses explícitos" aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participación desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

e.3.) Bajas de activos financieros

Se dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evaluarán comparando la exposición de la empresa, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entenderá que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si la empresa no hubiese cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se dará de baja cuando no hubiese retenido el control del mismo, situación que se determinará dependiendo de la capacidad del cesionario para transmitir dicho activo. Si la empresa cedente mantuviese el control del activo, continuará reconociéndolo por el importe al que la empresa esté expuesta a las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, y reconocerá un pasivo asociado.

Cuando el activo financiero se dé de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en los libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determinará la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y formará parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Los criterios anteriores también se aplicarán en las transferencias de un grupo de activos financieros o parte del mismo.

La empresa no dará de baja los activos financieros y reconocerá un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida en las cesiones de activos financieros en las que haya retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

e.4.) Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

Los débitos y partidas a pagar incluyen deudas por operaciones comerciales, es decir, pasivos financieros originados en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y deudas por operaciones no comerciales, es decir, pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e.5.) Bajas de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido. También dará de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor de los libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recogerá asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

e.6.) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen los requisitos siguientes:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetas a riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

f) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios comprenderá la parte relativa al gasto por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto por el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se correspondería con la cancelación de las retenciones y pagos a cuenta, así como el reconocimiento de los pasivos y activos por impuesto corriente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén recuperables o pagaderos en el futuro y que derivan de la diferente valoración, contable y fiscal, atribuida a los activos, pasivos y determinados instrumentos de patrimonio propio de la empresa, en la medida en que tengan incidencia en la carga fiscal futura.

Los activos por impuestos diferidos son las cantidades del impuesto o impuestos sobre el beneficio a recuperar en ejercicios futuros, relacionadas con:

a) Las diferencias temporarias deducibles.

b) El derecho a compensar pérdidas fiscales.

c) Las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

Los activos por impuesto diferido no constituyen un derecho de cobro frente a la Administración tributaria.
Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocerán de acuerdo con el principio de prudencia en la medida que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. En todo caso se considerará que concurre esta circunstancia cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración tributaria, respecto a los activos susceptibles de conversión.

Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocerá un activo por impuesto diferido cuando la diferencia temporaria deducible haya surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además, en la fecha en la que se realizó la operación, no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto. Además, tampoco se reconocerán los posteriores cambios en el activo por impuesto diferido que no se haya registrado inicialmente.
Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras en los siguientes supuestos:

a) 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.

b) 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.

En general, se reconocerá un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles, a menos que éstas hubiesen surgido de:

a) El reconocimiento inicial de un fondo de comercio. Sin embargo, los pasivos por impuesto diferido relacionados con un fondo de comercio, se registrarán siempre que no hayan surgido de su reconocimiento inicial. Por lo tanto, cuando la legislación tributaria establezca la deducibilidad de las pérdidas por deterioro del fondo de comercio o de la amortización sistemática, independientemente de la imputación contable, si en periodos posteriores surgen diferencias temporarias, los pasivos por impuesto diferido se reconocen en relación con esta parte del fondo de comercio.

b) El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además, en la fecha en que se realizó la operación, no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto. Además, tampoco se reconocerán los posteriores cambios en el pasivo por impuesto diferido que no se haya registrado inicialmente.

A estos exclusivos efectos, las participaciones en el patrimonio neto de otras empresas no constituyen en sí mismas un negocio. Sin embargo, cuando el elemento se adquiera entregando a cambio instrumentos de patrimonio propio, la aplicación de esta dispensa en ningún caso puede originar un incremento en el patrimonio neto de la sociedad por un importe superior al valor razonable del elemento patrimonial, una vez deducido el efecto fiscal.
Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

No se reconoce impuesto diferido en relación a las dotaciones realizadas a la Reserva para Inversiones en Canarias, al entenderse que la entidad materializará suficientemente, en los plazos regulados, los compromisos de inversión que asume al dotar dicho fondo, según Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias.
Según esta normativa, los incumplimientos de materialización de las dotaciones a la Reserva generarían un incremento, por importe del defecto de inversión producido de la base imponible del Impuesto de Sociedades del ejercicio en el que el incumplimiento se produjera, requiriendo igualmente de la liquidación de los intereses de demora asociados.

g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes 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.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación, siempre que el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos financieros por intereses de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, registrándose como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

h) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que se tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

i) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado. El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.
Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, los Administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguros que se tienen suscritas.

j) Prestaciones al personal

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones por pensiones, estando los empleados de la misma cubiertos por el sistema de Seguridad Social del Estado.

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los trabajadores, en determinados supuestos en caso de rescisión de las relaciones laborales no imputables a los mismos. El balance adjunto no incluye provisión alguna por este concepto, dado que no existen acuerdos que produzcan rescisiones laborales significativas.

k) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realizan se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

La Sociedad considera como partes vinculadas a las sociedades del grupo, a sus socios directos e indirectos, así como a sus Administradores y directivos clave.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2020
Coste					
Propiedad Industrial	204.918	-	-	-	204.918
Aplicaciones informáticas	24.677	-	-	-	24.677
Anticipos inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
	229.595	-	-	-	229.595
Amortización acumulada					
Propiedad Industrial	(89.895)	(8.253)	-	-	(98.148)
Aplicaciones informáticas	(21.704)	(647)	-	-	(22.351)
	(111.599)	(8.900)	-	-	(120.499)
Valor neto	117.996	(8.900)	-	-	109.096

	Euros				
	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2019
Coste					
Propiedad Industrial	204.918	-	-	-	204.918
Aplicaciones informáticas	24.677	-	-	-	24.677
Anticipos inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
	229.595	-	-	-	229.595
Amortización acumulada					
Propiedad Industrial	(81.641)	(8.254)	-	-	(89.895)
Aplicaciones informáticas	(21.057)	(647)	-	-	(21.704)
	(102.698)	(8.901)	-	-	(111.599)
Valor neto	126.897	(8.901)	-	-	117.996

Elementos totalmente amortizados

El detalle de los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados, en uso, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Propiedad industrial	13.575	13.575
Aplicaciones informáticas	19.430	19.430
	33.005	33.005

Compromisos

Determinados elementos del inmovilizado intangible, han sido adquiridos en los últimos ejercicios como materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación a 31 de diciembre de 2020 asciende a 4.869 euros (al 31 de diciembre de 2019 ascendían a 4.869 euros). De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de 5 años a partir del momento de su adquisición (Nota 13.b).

6. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2020
Coste					
Terrenos	12.162.553	16.396	(190.733)	-	11.988.216
Construcciones	17.327.707	3.795	(296.801)	14.374	17.049.075
	29.490.260	20.191	(487.534)	14.374	29.037.291
Instalaciones técnicas y maq.	935.907	74.570	-	-	1.010.477
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.746.105	18.814	-	-	1.764.919
Otro inmovilizado	164.252.962	8.791.009	(46.779.530)	6.087.682	132.352.123
	166.934.974	8.884.393	(46.779.530)	6.087.682	135.127.519
Inmovilizado en curso y anticipos	2.285.510	8.656.838	(2.503.540)	(6.102.056)	2.786.752
	169.220.484	17.541.321	(48.833.070)	(14.374)	137.914.271
	198.710.744	17.561.422	(49.320.604)	-	166.951.562
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.228.549)	(273.677)	61.394	-	(2.440.832)
Instalaciones técnicas y maq.	(579.700)	(57.630)	-	-	(637.330)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(762.519)	(142.599)	-	-	(905.118)
Otro inmovilizado	(32.269.740)	(17.585.494)	16.491.433	-	(33.363.801)
	(33.611.959)	(17.785.723)	16.491.433	-	(34.906.249)
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
	(35.840.508)	(18.059.400)	16.552.827	-	(37.347.081)
Valor neto	162.870.236	(497.978)	(32.767.777)	-	129.604.481

	Euros				
	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2019
Coste					
Terrenos	9.436.602	1.530.200	-	1.195.751	12.162.553
Construcciones	10.867.081	300.405	-	6.160.221	17.327.707
	20.303.683	1.830.605	-	7.355.972	29.490.260
Instalaciones técnicas y maq.	867.096	68.811	-	-	935.907
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.543.050	208.314	(5.259)	-	1.746.105
Otro inmovilizado	143.400.403	52.369.479	(34.871.116)	3.354.196	164.252.962
	145.810.549	52.646.604	(34.876.375)	3.354.196	166.934.974
Inmovilizado en curso y anticipos	2.490.670	8.926.869	(1.655.227)	(7.476.802)	2.285.510
	148.301.219	61.573.473	(36.531.602)	(4.122.606)	169.220.484
	168.604.902	63.404.078	(36.531.602)	3.233.366	198.710.744
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.004.321)	(270.350)	-	46.122	(2.228.549)
Instalaciones técnicas y maq.	(530.584)	(49.116)	-	-	(579.700)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(633.322)	(134.456)	5.259	-	(762.519)
Otro inmovilizado	(27.635.516)	(17.412.564)	12.778.340	-	(32.269.740)
	(28.799.422)	(17.596.136)	12.783.599	-	(33.611.959)
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
	(30.803.743)	(17.866.486)	12.783.599	46.122	(35.840.508)
Valor neto	137.801.159	45.537.592	(23.748.003)	3.279.488	162.870.236

Otro inmovilizado

Incluye, principalmente, por un valor neto contable de 98.579.261 euros a 31 de diciembre de 2020 (131.542.848 euros a 31 de diciembre de 2019), la flota de vehículos de la Sociedad destinados a la actividad de alquiler sin conductor.

La política de la Sociedad en relación con la flota de vehículos es la de adquisición y mantenimiento en explotación de los mismos por un periodo aproximado de 24 meses. Al término de la vida útil comercial de los vehículos son enajenados a terceros.

A 31 de diciembre de 2020 la flota de vehículos para alquiler sin conductor ascendía a 9.781 vehículos (a 31 de diciembre de 2019 ascendía a 13.096 vehículos), de los cuales 180 se encuentran en régimen de renting.

Inversiones

Las principales inversiones efectuadas por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden con la adquisición de vehículos para alquiler sin conductor, efectuada mayoritariamente a empresas del grupo.

En el ejercicio 2019 la Sociedad adquirió dos naves en Los Rodeos, término municipal de San Cristóbal de la Laguna, Tenerife.

Bajas

Como parte de la política de renovación de la flota de vehículos, la Sociedad en el ejercicio 2020 procedió a la enajenación y baja de algunos de éstos, cuyo valor neto contable ascendía a 30.288.097 euros (en el ejercicio 2019 procedió a la enajenación de algunos de éstos cuyo valor neto contable ascendía a 22.092.097 euros), obteniendo resultados netos favorables por 1.610.437 euros (resultados favorables por 557.115 euros en el ejercicio 2019), (Nota 18.f).

Asimismo, en el ejercicio 2020 la Sociedad donó a los Administradores de la Sociedad dos viviendas y una plaza de garaje cuyo valor neto contable ascendía a 426.140 euros, obteniendo unos resultados negativos extraordinarios por importe de 426.140 euros (Nota 18.g).

Elementos totalmente amortizados

El detalle general de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados, en uso, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Construcciones	101.104	101.104
Instalaciones técnicas y maquinaria		
Instalaciones técnicas	13.874	13.874
Maquinaria	424.133	419.005
	438.007	432.879
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		
Otras instalaciones	131.782	131.782
Utillaje	90.734	83.322
Mobiliario	181.110	172.196
	403.626	387.300
Otro inmovilizado		
Equipos procesos información	218.267	203.058
Elementos de transporte	277.390	294.747
Otro inmovilizado material	444.414	436.972
	940.071	934.777
	1.882.808	1.856.060

Bienes en arrendamiento financiero

El inmovilizado material que figura en el activo del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019, adquirido mediante contratos de arrendamiento financiero, es el siguiente (Nota 8.a):

	Euros	
	2020	2019
Coste		
Coste terrenos	-	909.997
Construcciones	-	489.999
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	20.031.729	26.701.370
	20.031.729	28.101.366
Amortización acumulada		
Construcciones	-	(37.476)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.734.282)	(3.132.101)
	(3.734.282)	(3.169.577)
Valor neto	16.297.447	24.931.789

Garantías

A 31 de diciembre de 2020, determinados elementos de inmovilizado material, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 8.416.884 euros y amortización acumulada de 822.342 euros (a 31 de diciembre de 2019, valor de coste 14.160.484 euros y amortización acumulada de 767.104 euros), se encuentran afectos a garantías hipotecarias por préstamos cuyos saldos al término del ejercicio ascienden a 3.126.495 euros (al término del ejercicio 2019 ascendían a 8.958.635 euros), (Nota 16).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020, existen elementos de inmovilizado material, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 4.980.723 euros y amortización acumulada de 926.386 euros (a 31 de diciembre de 2019, valor de coste 4.976.928 euros y amortización acumulada de 855.859 euros), los cuales se encuentran afectos a garantías hipotecarias con origen en deudas con entidades de crédito formalizadas por empresas del grupo. El saldo de dichos préstamos a 31 de diciembre de 2020 ascienden a 5.363.973 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 8.952.977 euros). Algunos de estos préstamos también se encuentran garantizados por inmuebles registrados como inversiones inmobiliarias (Notas 7 y 19.c).

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene préstamos y pólizas de financiación de vehículos cuyo saldo total asciende a 34.904.520 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 68.642.419 euros), cuya garantía está constituida por los vehículos financiados con los mismos (Nota 16).

Otra información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle general de los elementos de inmovilizado material mantenidos por la Sociedad, adquiridos a empresas del grupo, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Terrenos		
Coste	1.145.714	1.145.714
Construcciones		
Coste	362.958	355.636
Amortización acumulada	(66.709)	(59.831)
	296.249	295.805
Mobiliario		
Coste	5.872	5.872
Amortización acumulada	(485)	(183)
	5.387	5.689
Equipos para procesos de información		
Coste	32.744	171.485
Amortización acumulada	(17.680)	(146.418)
	15.064	25.067
Elementos de transporte		
Coste	91.426.723	106.047.509
Amortización acumulada	(22.956.125)	(22.110.360)
	68.470.598	83.937.149
Otro inmovilizado		
Coste	56.564	66.005
Amortización acumulada	(55.586)	(58.396)
	978	7.609
	69.933.990	85.417.033

Seguros

La Sociedad sigue la práctica de contratar las pólizas de seguros necesarias para cubrir los diferentes riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

Los vehículos para alquiler sin conductor, al ser cedidos en arrendamiento a los clientes, se contratan incluyendo las correspondientes pólizas de seguros tomadas por estos últimos a favor de la Sociedad.

Compromisos

Determinados elementos del inmovilizado material han sido adquiridos en los últimos ejercicios como materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación a 31 de diciembre de 2020 asciende a 14.268.807 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 9.699.080 euros). De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de 5 años a partir del momento de su adquisición (Nota 13.b).

7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01 01 2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31 12 2020
Coste					
Terrenos	3.375 030	-	-	-	3.375 030
Construcciones	3 316 760	-	-	-	3 316 760
	6 691 790	-	-	-	6 691 790
Amortización acumulada					
Construcciones	(286 328)	(65 361)	-	-	(351.689)
Valor neto	6 405.462	(65.361)	-	-	6 340 101

	Euros				
	Saldo al 01 01 2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31 12 2019
Coste					
Terrenos	4 570.781	-	-	(1 195 751)	3 375 030
Construcciones	5 354 375	-	-	(2 037 615)	3 316 760
	9 925 156	-	-	(3 233 366)	6 691 790
Amortización acumulada					
Construcciones	(205.266)	(34.940)	-	(46.122)	(286.328)
Valor neto	9.719.890	(34 940)	-	(3 279 488)	6.405.462

Inversiones

Las inversiones inmobiliarias están constituidas principalmente por locales propiedad de la Sociedad, no afectos a la actividad habitual, con destino básicamente al arrendamiento.

Garantías

A 31 de diciembre de 2020 determinados elementos de Inversiones Inmobiliarias, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 5.017.910 euros (5.017.910 euros al 31 de diciembre de 2019) y amortización acumulada de 150.842 euros (101.809 euros al 31 de diciembre de 2019), se encuentran afectos a garantías hipotecarias por préstamos cuyos saldos al término del ejercicio ascendían a 1.170.695 euros (1.378.993 al 31 de diciembre de 2019), (Nota 16).

Rendimientos

Inversiones inmobiliarias, a 31 de diciembre de 2020 por un valor neto contable de 1.087.067euros (a 31 de diciembre de 2019, por valor neto contable de 1.100.391 euros), están siendo explotadas en régimen de arrendamiento. Los rendimientos generados por dichas inversiones en el ejercicio 2020 en concepto de arrendamientos han ascendido a 306.962 euros (57.725 euros en el ejercicio 2019), y se encuentran reflejados como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias (Notas 8.b y 18.c).

Otra información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle general de las inversiones inmobiliarias mantenidas por la Sociedad, adquiridas a empresas del grupo, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Terrenos		
Coste	326.466	326.466
Construcciones		
Coste	274.534	274.534
Amortización acumulada	(43.925)	(38.434)
	230.609	236.100
	557.075	562.566

Seguros

La Sociedad sigue la práctica de contratar las pólizas de seguros necesarias para cubrir los diferentes riesgos que pudieran afectar a los elementos de inversiones inmobiliarias.

8. ARRENDAMIENTOS

a) Arrendamiento financiero

Incluidos en el inmovilizado material, se encuentran elementos adquiridos en régimen de arrendamiento financiero cuya información más significativa es la siguiente:

		Euros				
Descripción del bien	Años duración contrato	Coste del bien en origen	Valor opción de compra	Cuotas satisfechas ejercicios anteriores	Cuotas satisfechas ejercicio 2020	Cuotas pendientes
Elementos de transporte		20.031.729	853.230	6.293.978	9.577.577	7.253.153

La conciliación a 31 de diciembre de 2020 y 2019 entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual calculado en el momento de la firma de los contratos de arrendamiento financiero, es la siguiente:

	Euros			
	Ejercicio 2020		Ejercicio 2019	
Año	Pagos futuros mínimos	Valor actual	Pagos futuros mínimos	Valor actual
1 año	5.257.516	5.230.665	9.644.179	9.577.577
Entre 1 y 5 años	1.995.637	1.991.870	5.324.337	5.309.449
	7.253.153	7.222.535	14.968.516	14.887.026

b) Arrendamiento operativo

Como arrendador, la Sociedad mantenía hasta el ejercicio 2020, determinados contratos prorrogables anualmente con arrendatarios, con origen en alquiler de inmuebles de su propiedad, cuyas cuotas en el ejercicio 2020 ascienden a 306.962 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 57.725 euros), (Notas 7 y 18.c).

El detalle de cobros futuros mínimos no cancelables a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros	
	Valor nominal	
	2020	2019
Hasta 1 año	277.802	31.801
Entre 1 y 5 años	735.600	2.100
	1.013.402	33.901

Como arrendatario, la Sociedad mantiene obligaciones de pagos relacionados con cuotas mínimas de arrendamiento operativo por utilización de vehículos, locales y plazas de aparcamientos para el desarrollo de su actividad, así como cánones satisfechos a Entidad Pública Empresarial Aena para la utilización de determinados espacios en los distintos aeropuertos del Archipiélago Canario.

Algunos de dichos contratos se encuentran vencidos, renovándose anualmente. El detalle es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Hasta 1 año	980.441	4.808.287
Entre 1 y 5 años	1.105.711	7.476.097
Más de 5 años	34.500	73.500
	2.120.652	12.357.884

La Sociedad mantiene contratos con la Entidad Pública Empresarial Aena, en los que se ha modificado las condiciones de los cánones fijos pasando a ser variables a partir del ejercicio 2020.

Los importes soportados por arrendamiento operativo, cargados en gastos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2020 y 2019, tienen el desglose general siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Arrendamientos y cánones (Nota 18.e)		
Locales y naves	958.748	1.104.392
Cánones aeroportuarios	4.172.943	8.137.232
Vehículos	979.797	1.429.183
Otros	92.253	115.471
	6.203.741	10.786.278

9. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Inversiones financieras a largo plazo

La composición de los saldos del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros					
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Otros activos financieros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	11.368	11.368		
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	106.681	110.946
Activos disponibles para la venta						
Valorados a valor razonable	174.953	111.929	-	-		-
Deterioro de valor	-	-	-	-		-
	174.953	111.929	11.368	11.368	106.681	110.946

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Valores representativos de deuda, refleja la suscripción de 81 obligaciones subordinadas, necesariamente convertibles en acciones de Criteria Caixa Corp, S.A., fecha de vencimiento en el año 2025 y rentabilidad del 7%.

Préstamos y partidas a cobrar

Otros activos financieros, recoge el importe de las fianzas constituidas a largo plazo con origen principalmente en contratos de arrendamientos de locales comerciales, en los cuales la Sociedad desarrolla su actividad.

Activos disponibles para la venta

Los activos financieros clasificados en esta categoría como instrumentos de patrimonio, corresponden a inversiones en el patrimonio de otras entidades, concretamente acciones o participaciones, diferentes de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, sobre las que la Sociedad no ejerce control ni tiene una influencia significativa.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 este epígrafe se corresponde básicamente con aportaciones en Cajamar Caja Rural, la Caixa, S.A.U.

b) Inversiones financieras a corto plazo

La composición de los saldos del epígrafe de Inversiones financieras a corto plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros							
	Instrumentos de patrimonio		Créditos a empresas		Derivados y otros		Otros activos financieros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-	-	1.700	1.700	-	-
Préstamos y partidas a cobrar		-	410.790	356.458	-	-	204.973	204.973
Activos disponibles para la venta								
Valorados a valor razonable	116	159	-	-	-	-	250.000	-
Valorados a coste	3.000	3.000	-	-	-	-	-	-
	3.116	3.159	410.790	356.458	1.700	1.700	454.973	204.973

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Derivados y otros se corresponde con la suscripción de un seguro de cobertura por importe de 1.700 euros.

Préstamos y partidas a cobrar

Presenta el siguiente detalle:

	Euros	
	2020	2019
Créditos a empresas		
Créditos por enajenación inmovilizado	97.634	49.302
Créditos a terceros	313.156	307.156
	410.790	356.458
Otros activos financieros		
Cuentas corrientes con socios y administradores (Nota 19.d)	200.763	200.763
Fianzas y depósitos constituidos	4.210	4.210
	204.973	204.973
	615.763	561.431

Créditos a terceros se corresponde, fundamentalmente, con el principal de 250.000 euros más los intereses de un préstamo concedido a una sociedad, tipo de interés anual del 1,62% y ya vencido. Este crédito se encuentra garantizado por la propiedad de un pantalán ubicado en Puerto Calero, Lanzarote.

Cuentas corrientes con socios y administradores recoge los importes pendientes de satisfacer por éstos a la Sociedad. Dichos importes se prevé que sean reembolsados o compensados con dividendos en los próximos ejercicios.

Activos disponibles para la venta

Otros activos financieros incluye participaciones en fondos de inversión por importe de 250.000 euros.

c) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo de instrumentos financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuya gestión está controlada por la Dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios con el objetivo de minimizar los efectos potenciales sobre la rentabilidad financiera.

- Riesgo de mercado

El riesgo de tipo de cambio es inexistente, puesto que la Sociedad no realiza prácticamente operaciones en moneda extranjera. Adicionalmente, el mercado geográfico donde realiza su actividad lo constituye la Comunidad Autónoma de Canarias.

Los riesgos de tipo de interés a que podría estar sujeta la Sociedad tienen su origen básicamente en los préstamos contratados con entidades financieras y con tipo de interés variable (Nota 16).

En cuanto al riesgo de precios, la Sociedad está sujeta a la fuerte competencia existente en el sector, así como a la evolución de la demanda vinculada principalmente al sector turístico.

- Riesgo de crédito

La Sociedad está expuesta al riesgo de crédito. Para evitar y prevenir los posibles efectos, los créditos a clientes y deudores se conceden en base al estudio previo de la solvencia, estableciendo límites para cada caso en particular y efectuando un seguimiento riguroso de los créditos y cobros. La cartera de clientes se encuentra diversificada.

Adicionalmente, el efectivo y los activos líquidos equivalentes se depositan en entidades financieras de elevada solvencia.

- Riesgo de liquidez

Se mantiene una gestión adecuada del riesgo de liquidez a través de la disposición de efectivo previsible, la cual se considera suficiente para afrontar las necesidades previstas.

10. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

a) Largo plazo

La composición de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Instrumentos de patrimonio		
PaylessCar, S.A.	249.432	249.432
Came Canarias, S.L.	125.000	125.000
Orvecame Tenerife, S.L.	3.465.360	3.465.360
	3.839.792	3.839.792
Créditos a empresas		
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	7.400.000	-
Orvecame Tenerife, S.L.	2.452.439	2.457.436
	9.852.439	2.457.436
	13.692.231	6.297.228

Instrumentos de patrimonio

- Instrumentos de patrimonio, refleja las participaciones en empresas del grupo y asociadas, cuya información más significativa a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2020

	Euros								
Nombre, Domicilio y Actividad	Valor neto contable participac.	% participac	Capital	Prima de emisión	Reservas	Rtdos. negativos ejercic. anterior	Total Patrimonio Neto	Rtdo. explotac	Rtdo. ejercicio 2020
PaylessCar, S.A. (*) San Bartolomé, Lanzarote Alquiler de vehículos sin conductor	249.432	50,00	176.994	321.867	586.766	(1.060.628)	496.565	(788.383)	(630.421)
Came Canarias, S L. (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	125.000	50,00	250.000	-	2 323.867	-	2.372.681	(237.743)	(301.986)
Orvecame Tenerife, S L (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	3.465.360	73,91	3 139.056	1.465 200	499 073	(1 743.933)	2.874.288	(255.390)	(485.108)
	3 839.792								

(*) Estados financieros no auditados.
Trabajos de revisión con alcance limitado efectuados por Auren Auditores SP, S.L.P
(**)Cuentas Anuales auditadas por Auren Auditores SP, S.L.P.

Ejercicio 2019

Nombre, Domicilio y Actividad	Euros: Valor neto contable participac.	% participac.	Capital	Prima de emisión	Reservas	Rtdos negativos ejercic. anterior.	Total fondos propios	Rtdo explotac.	Rtdo. ejercicio 2019
PaylessCar, S.A. (*) San Bartolomé, Lanzarote Alquiler de vehículos sin conductor	249 432	50,00	176 994	321.867	592 655	(507 746)	511 351	(687 615)	(522 881)
Came Canarias, S L (*) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	125 000	50,00	250 000	-	2.328.867	-	2.829 938	591.569	251 071
Orvecame Tenerife, S L (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	3 465 360	73,91	3 139 056	1 465 200	494 106	(1 835.731)	3 364 628	370 881	101 997
	3 839.792								

(*) Estados financieros no auditados
Trabajos de revisión con alcance limitado efectuados por Auren Auditores SP, S.L.P.
(**) Cuentas Anuales auditadas por Auren Auditores SP, S.L.P.

Créditos a empresas

Créditos a empresas incluye préstamos formalizado en el ejercicio 2020 con Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. y en el ejercicio 2019 con Orvecame Tenerife, S.L. que recoge los saldos a cobrar existentes hasta la fecha con dichas sociedades por importe de 7.400.000 euros y 2.452.439 euros respectivamente. Ambos préstamos devengan un tipo de interés del 0,75% mensual hasta el vencimiento.

b) Corto plazo

La composición de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros 2020	2019
Créditos a empresas (Nota 19.a)	4.700.979	9.606.511

El saldo de créditos a empresas se corresponde con cuentas corrientes con empresas del Grupo distintas a las comerciales y que actúa mayoritariamente como cuenta puente para distintas operaciones intragrupo, por lo que contiene entre otros conceptos, necesidades puntuales de inversión y tesorería, repercusión de gastos entre empresas, así como refacturación de servicios globales y centralizados en la Sociedad, lo que sirve para dar agilidad a las operaciones del día a día y gestionar mejor los activos y pasivos de las sociedades pertenecientes al Grupo.

11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

La composición de los saldos del epígrafe de Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Clientes		
Clientes	2.553.189	3.740.657
Clientes, efectos comerciales a cobrar	26.500	701
Clientes de dudoso cobro	1.487.017	1.470.420
Deterioro de valor	(1.487.017)	(1.470.420)
	2.579.689	3.741.358
Clientes UTE	150.702	150.702
	2.730.391	3.892.060
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 19.a)	1.156.607	1.029.554
Deudores varios		
Deudores	2.134.838	666.452
Deudores empresas del grupo (Nota 19.a)	564.259	146.680
Deudores de dudoso cobro	6.190	6.190
Deterioro de valor	(6.190)	(6.190)
	2.699.097	813.132
Deudores UTE	1.208	1.208
	2.700.305	814.340
Personal	140.821	130.586
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 17.a)	32.951	438.637
Otros créditos con las Administraciones Públicas UTE (Nota 17.a)	894	894
	33.845	439.531
	6.761.969	6.306.071

El movimiento de las cuentas correctoras representativas del deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales (clientes) en el ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Saldo al 1 de enero	(1.476.610)	(1.476.768)
Dotaciones	(16.597)	-
Reversiones	-	158
Saldo a 31 de diciembre	(1.493.207)	(1.476.610)

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Tesorería		
Caja	24.490	78.954
	24.490	78.954
Bancos	23.273.179	3.506.478
Bancos UTE	393.115	393.392
	23.666.294	3.899.870
	23.690.784	3.978.824

El saldo en bancos es el mantenido, en euros, en las cuentas corrientes de las distintas entidades financieras con las que trabaja la Sociedad, siendo estos saldos de libre disposición.

Las cuentas corrientes en bancos devengan el tipo de interés de mercado establecido para las mismas.

13. PATRIMONIO NETO

El detalle y movimientos del patrimonio neto en los ejercicios 2020 y 2019, se muestra en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

Fondos propios

a) Capital

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social asciende a 909.026 euros y está constituido por 302.002 participaciones de 3,01 euros de valor nominal cada una, encontrándose totalmente suscrito y desembolsado.

La composición de los socios a 31 de diciembre de 2020 y 2019, cuya participación es superior a un 10%, es la siguiente:

Socios	% Participación
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	100,00

b) Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Legal y estatutaria		
Reserva legal	181.805	181.805
Otras reservas		
Reservas voluntarias	26.741.493	25.491.408
Reserva para Inversiones en Canarias	45.796.512	43.223.164
Diferencias por ajuste de capital a euros	1.528	1.528
	72.539.533	68.716.100
	72.721.338	68.897.905

Reserva legal

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las Sociedades que obtengan en el ejercicio beneficios, vendrán obligadas a dotar un 10% como mínimo de los mismos, hasta constituir una reserva que alcance el 20% del Capital social. La Reserva legal únicamente puede ser destinada a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles para este fin, o a aumentar el Capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Reservas voluntarias

Son reservas de libre disposición, procedentes de la distribución de resultados efectuadas en los diferentes ejercicios.

Reserva para Inversiones en Canarias

Según establece la Ley 19/1994 que regula su tratamiento, las Sociedades tendrán derecho a la reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de las cantidades que, con relación a sus establecimientos situados en Canarias, destinen de sus beneficios a la Reserva para Inversiones en Canarias. El límite de dotación anual para cada período impositivo se establece en el 90 por ciento del beneficio no distribuido obtenido en el ejercicio.

Las cantidades destinadas a esta Reserva deberán materializarse, en el plazo máximo de tres años contados desde la fecha del devengo del impuesto correspondiente al ejercicio en el que se ha dotado la misma.No obstante, de acuerdo con el Real Decreto Ley 39/2020, de 29 de diciembre, se modifica la disposición transitoria octava de la Ley 19/1994 de 6 de julio de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias estableciendo que el plazo máximo a que se refiere el apartado 4 del artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, será de cuatro años para las cantidades destinadas a la Reserva para Inversiones en Canarias dotada, en los términos señalados en su normativa reguladora, con beneficios obtenidos en periodos impositivos iniciados en el año 2016. La materialización debe realizarse en una serie de inversiones en activos regulados por la referida normal fiscal. Los activos en los que se materialice la Reserva por Inversiones en Canarias deben permanecer en la Sociedad durante un periodo de cinco años, o durante toda la vida útil, si esta fuera inferior, para los casos de inversión en activos fijos.

La evolución de las dotaciones realizadas por la Sociedad a la Reserva para Inversiones en Canarias se resume a continuación:

		Euros		
Año de origen	Año límite para materialización	Reserva para Inversiones en Canarias	Importe materializado	Pendiente de materialización
Dotación realizada en 2002	2006	2.764.754	2.764.754	-
Dotación realizada en 2003	2007	2.977.035	2.977.035	-
Dotación realizada en 2004	2008	3.738.997	3.738.997	-
Dotación realizada en 2005	2009	3.052.793	3.052.793	-
Dotación realizada en 2006	2010	2.365.541	2.365.541	-
Dotación realizada en 2007	2011	385.443	385.443	-
Dotación realizada en 2008	2012	1.067.456	1.067.456	-
Dotación realizada en 2009	2013	736.410	736.410	-
Dotación realizada en 2010	2014	2.050.473	2.050.473	-
Dotación realizada en 2011	2015	2.134.000	2.134.000	-
Dotación realizada en 2012	2016	989.210	989.210	-
Dotación realizada en 2013	2017	1.300.000	1.300.000	-
Dotación realizada en 2014	2018	3.100.000	3.100.000	-
Dotación realizada en 2015	2019	4.000.000	4.000.000	-
Dotación realizada en 2016	2020(*)	4.884.466	4.884.466	-
Dotación realizada en 2017	2021 (*)	3.854.589	-	3.854.589
Dotación realizada en 2018	2022 (*)	3.821.997	-	3.821.997
Dotación realizada en 2019	2023 (*)	2.573.348		2.573.348
		45.796.512	35.546.578	10.249.934

(*) En estos ejercicios sería de aplicación la ampliación de plazos vinculados a la Reserva por Inversiones en Canarias del Real Decreto Ley 39/2020 de 29 de diciembre

Durante el ejercicio 2010 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2006, 2007, 2008 y 2009, el importe de 498.556 euros, 385.444 euros, 1.067.456 euros y 736.410 euros según el siguiente detalle:

	Euros
Aplicaciones informáticas	3.200
Construcciones	197.291
Instalaciones técnicas	1.884
Maquinaria	15.153
Utillaje	12.997
Mobiliario	10.845
Equipos para procesos de información	9.136
Elementos de transporte	2.380.876
Otros inmovilizado material	56.484
Total materializaciones 2010	2.687.866

Durante el ejercicio 2011 se ha materializado con cargo a las dotaciones del ejercicio 2010 un importe de 1.986.135 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Aplicaciones informáticas	3.380
Terrenos	438.841
Construcciones	88.194
Instalaciones Técnicas	11.812
Maquinaria	28.264
Utillaje	12.310
Mobiliario	10.677
Equipos procesos información	18.286
Elementos de transporte	1.353.544
Otro inmovilizado	20.827
Total materializaciones 2011	1.986.135

Durante el ejercicio 2012 se ha materializado con cargo a la dotación de los ejercicios 2010 y 2011 un importe de 64.339 euros y 410.445 euros, respectivamente según el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	4.135
Construcciones	25.627
Maquinaria	4.988
Otras instalaciones	33.737
Mobiliario	4.702
Equipos procesos información	3.024
Elemento de transporte	391.380
Otro inmovilizado	7.191
Total materializaciones 2012	474.784

Durante el ejercicio 2013 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 589.614 euros, el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	1.655
Terrenos	1.052
Construcciones	9.533
Maquinaria	17.404
Utillaje	906
Otras instalaciones	2.728
Mobiliario	7.775
Elementos de transporte	500.000
Equipos procesos información	5.227
Otro inmovilizado	43.334
Total materializaciones 2013	589.614

Durante el ejercicio 2014 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 819.201 euros, el detalle siguiente:

	Euros
Construcciones	3.390
Maquinaria	6.752
Utillaje	52.220
Otras instalaciones	43.529
Mobiliario	5.301
Elementos de transporte	585.247
Equipos procesos información	15.700
Otro inmovilizado	107.062
Total materializaciones 2014	819.201

Durante el ejercicio 2015 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 314.739 euros, según el detalle siguiente:

	Euros
Construcciones	20.330
Instalaciones técnicas	1.830
Maquinaria	24.286
Utillaje	26.565
Otras instalaciones	13.942
Mobiliario	5.646
Otro inmovilizado	222.140
Total materializaciones 2015	314.739

Durante el ejercicio 2016 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2012 y 2013, un importe de 989.210 euros y 1.085.540 euros , respectivamente, según el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	4.869
Construcciones	808.805
Maquinaria	33.143
Utillaje	11.265
Otras instalaciones	97.746
Mobiliario	24.592
Equipos procesos información	22.842
Elementos de transporte	1.000.000
Otro inmovilizado	44.892
Instalaciones técnicas	26.596
Total materializaciones 2016	2.074.750

Durante el ejercicio 2017 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2013 y 2014, un importe de 214.460 euros y 1.813.724 euros, respectivamente, según el detalle siguiente:

	Euros
Instalaciones técnicas	8.522
Maquinaria	120.844
Utillaje	62.065
Otras instalaciones	196.946
Mobiliario	53.834
Equipos procesos información	46.877
Elementos de transporte	1.500.000
Otro inmovilizado	39.096
Total materializaciones 2017	2.028.184

Como consecuencia de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2017, la Sociedad asumirá compromisos adicionales por dicha Reserva por importe de 3.854.589 euros (Nota 3).

Durante el ejercicio 2018 se ha materializado con cargo a las dotaciones del ejercicio 2014 un importe de 1.286.276 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Maquinaria	162.254
Utillaje	86.160
Otras instalaciones	337.294
Mobiliario	42.449
Equipos procesos información	55.380
Elementos de transporte	580.726
Otro inmovilizado	22.013
Total materializaciones 2018	1.286.276

Durante el ejercicio 2019 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2015 un importe de 4.000.000 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Construcciones	2.619.002
Instalaciones técnicas	2.601
Maquinaria	66.210
Utillaje	125.503
Otras instalaciones	18.763
Mobiliario	64.048
Equipos procesos información	37.035
Elementos de transporte	1.026.797
Otro inmovilizado	40.041
Total materializaciones 2019	4.000.000

Durante el ejercicio 2020 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2017 un importe de 4.884.466 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Construcciones	18.169
Maquinaria	74.570
Utillaje	1.188
Otras instalaciones	13.071
Mobiliario	4.555
Equipos procesos información	10.642
Elementos de transporte	4.715.450
Otro inmovilizado	46.821
Total materializaciones 2020	4.884.466

La Sociedad tiene planes de inversión suficientes para materializar los importes comprometidos pendientes en los plazos previstos.

14. PROVISIONES A CORTO PLAZO

El movimiento y detalle de las provisiones a corto plazo en el ejercicio 2020 y 2019 es el siguientes:

	Euros		
	Saldo al 01.01.2020	Bajas	Saldo al 31 12 2020
Provisión para impuestos	86.967	-	86.967

	Euros		
	Saldo al 01 01 2019	Altas	Saldo al 31 12 2019
Provisión para impuestos	86 967	-	86.967

Provisión para impuestos refleja la estimación efectuada por la Sociedad del importe que pudiera resultar a satisfacer en concepto de Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y costas legales.

15. ACREEDORES

La composición de las deudas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
Largo plazo	2020	2019
Deudas		
Deudas con entidades de crédito (Nota 16)	57.107.632	31.658.319
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 8.a)	1.991.870	5.309.449
Otros pasivos financieros	25.700	17.200
	59.125.202	36.984.968

Corto plazo	Euros 2020	2019
Deudas a corto plazo		
Deudas con entidades de crédito (Nota 16)	36.117.172	50.600.786
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 8.a)	5.230.665	9.577.577
Otros pasivos financieros	3.167.883	3.734.332
	44.515.720	63.912.695
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 19.a)	1.733.304	3.401.267
Acreedores comerciales y otros		
Proveedores	231.460	264.412
Proveedores, efectos comerciales a pagar	-	20.000
	231.460	284.412
Proveedores, empresas del grupo (Nota 19.a)	10.980.215	12.212.450
Acreedores varios	3.743.474	4.108.798
Acreedores, empresas del grupo (Nota 19.a)	1.192.830	552.301
Acreedores UTE	212.492	222.492
Acreedores UTE, empresas del grupo (Nota 19.a)	-	-
	5.148.796	4.883.591
Personal	440.855	496.774
Otras deudas con las Adm. Púb. (Nota 17.a)	372.160	583.421
Anticipos de clientes	881.410	782.247
	18.054.896	19.242.895
	64.303.920	86.556.857

Otros pasivos financieros

Importes pendientes de devolución a 31 de diciembre de 2020 y 2019, básicamente con origen en las fianzas recibidas de clientes por los contratos en vigor en dichos momentos.

Anticipos de clientes

En el ejercicio 2020, refleja los anticipos recibidos de los mismos al término del ejercicio con la finalidad de adquirir vehículos de ocasión y de futuros alquileres de vehículos sin conductor de empresas con las que trabaja la Sociedad habitualmente.

Acreedores por arrendamiento financiero

Los vencimientos de las deudas con origen en contratos de arrendamiento financiero son los siguientes (Nota 8.a):

	Euros		
	2021	2022	Total
Acreedores por arrendamiento financiero	5.230.665	1.991.870	7.222.535

16. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO

El detalle de deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros			
	2020		2019	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pólizas financiación vehículos	10.664.966	24.239.554	21.493.907	47.148.511
Préstamos y pólizas de crédito	46.442.666	11.242.899	10.164.412	3.409.616
Confirming	-	563.673	-	-
Deudas por intereses	-	71.046	-	42.659
	57.107.632	36.117.172	31.658.319	50.600.786

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantiene préstamos con garantías hipotecarias cuyos saldos pendientes de vencimiento ascienden a 9.213.996 euros y 4.297.190 euros, respectivamente (Notas 6 y 7).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene préstamos para la compra de inmovilizado cuyo saldo total asciende a 34.904.520 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 68.642.419 euros) cuya garantía está constituida por los vehículos financiados con las mismas (Nota 6).

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad disponía de líneas de crédito no dispuestas, por importe de 3.150.000 euros (a 31 de diciembre de 2019 disponía de líneas de crédito no dispuestas, por 2.089.582 euros).

Los vencimientos de las deudas con entidades de crédito son los siguientes:

	Euros						
	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	36.117.172	21.778.576	14.723.563	11.802.488	4.716.360	4.086.645	93.224.804

17. SITUACIÓN FISCAL

a) Administraciones Públicas

Los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros	
Activo	2020	2019
Activos por impuesto diferido	2.906.031	556.729
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, deudora por IGIC	32.951	408.866
Hacienda Pública, deudora por IGIC UTE	894	894
Impuestos de matriculación	-	29.771
	33.845	439.531
	2.939.876	996.260
Pasivo		
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	136.705	202.781
Otras deudas con organismos públicos	66.625	1.729
Hacienda Pública, acreedora por IGIC	-	-
Organismos Seguridad Social, acreedores	168.830	378.911
	372.160	583.421

b) Impuesto sobre Sociedades

- *Conciliación del importe neto de Ingresos y Gastos del ejercicio con la Base imponible del Impuesto sobre Sociedades.*

La conciliación entre el Resultado contable y la Base imponible (Resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
Ejercicio 2020	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio	-	(7.818.346)	(7.818.346)
Impuesto sobre Sociedades	2.349.302	-	2.349.302
Resultado antes de impuestos	2.349.302	(7.818.346)	(10.167.648)
Diferencias permanentes	779.750	(9.311)	770.439
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	(445.383)	(445.383)
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	(1.569.552)	(8.273.040)	9.842.592

	Euros		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
Ejercicio 2019	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio	4.654.195	-	4.654.195
Impuesto sobre Sociedades	778.679	-	778.679
Resultado antes de impuestos	5.432.874	-	5.432.874
Diferencias permanentes	344.267	(2.573.348)	(2.229.081)
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	(445.383)	(445.383)
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	5.777.141	(3.018.731)	2.758.410

- *Conciliación entre el Resultado contable y el Gasto por Impuesto sobre sociedades.*

La conciliación entre el Resultado contable y el Gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Resultado contable antes de impuestos	(10.167.648)	5.432.874
Diferencias permanentes	770.439	(2.229.081)
Resultado contable ajustado	(9.397.209)	3.203.793
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-
Resultado después de compensación	(9.397.209)	3.203.793
Diferencias temporarias	(445.383)	(445.383)
Base imponible	(9.842.592)	2.758.410
Cuota (25%)	(2.460.648)	689.602
Gasto por impuesto sobre Sociedades previo	2.460.648	(689.602)
Deducciones y bonificaciones	-	22.268
Impuesto corriente	2.460.648	(667.334)

- *Desglose del Gasto por Impuesto sobre Sociedades.*

El desglose del Gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Impuesto corriente	2.460.648	(667.334)
Impuesto diferido	(111.346)	(111.345)
Gasto por impuesto sobre Sociedades	2.349.302	(778.679)

c) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las partidas que componen los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	Euros			
Ejercicio 2020	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2020
Activos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias	556.729	2.460.648	(111.346)	2.906.031
Bases imponibles negativas ptes. compensar	-	-	-	-
Deducciones y otros créditos fiscales	-	-	-	-
	556.729	2.460.648	(111.346)	2.906.031
Pasivos por impuesto diferido				
Pasivos por impuesto diferido				

	Euros			
Ejercicio 2019	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2019
Activos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias	668.074	-	(111.345)	556.729
Bases imponibles negativas ptes. compensar	-	-	-	-
Deducciones y otros créditos fiscales	-	-	-	-
	668.074	-	(111.345)	556.729
Pasivos por impuesto diferido				
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	-

d) Otra información

La Sociedad forma parte de un grupo de sociedades que tributa en régimen de consolidación fiscal desde el 1 de enero de 2009. La Sociedad dominante Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. liquida el impuesto sobre sociedades y distribuye la carga tributaria entre las sociedades incluidas en el régimen de tributación consolidada, surgiendo los correspondientes débitos y créditos en función de los resultados aportados por cada una de éstas.

La Sociedad está acogida a los incentivos fiscales de la Reserva para Inversiones en Canarias. La información y detalles al respecto se exponen en la Nota 13.b.

e) Ejercicios abiertos a inspección

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo normal de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a la posibilidad de inspección los impuestos principales que se indican y por los ejercicios siguientes:

	Ejercicio
Impuesto sobre Sociedades	2016, 2017, 2018, 2019 e inclusive el terminado el 31 de diciembre de 2020.
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas Retenciones a cuenta	2017, 2018, 2019 y 2020.
Impuesto General Indirecto Canario (I.G.I.C.)	2017, 2018, 2019 y 2020.

Los Administradores de la Sociedad consideran que en el caso de diferentes interpretaciones de la normativa fiscal, cualquier pasivo que pudiera ponerse de manifiesto no tendría efectos significativos sobre las cuentas anuales.

18. INGRESOS Y GASTOS

a) Cifra de negocios

El importe neto de la Cifra de negocios de la Sociedad por categorías de actividades y por mercados geográficos, relativa a las actividades ordinarias, es el siguiente:

	Euros	
Cifra de negocios	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Actividades		
Alquiler de vehículos sin conductor	43.289.844	75.236.804
Mercado geográfico		
Archipiélago Canario	43.289.844	75.236.804

La Sociedad ha efectuado en el ejercicio 2020 el 3,86% de sus alquileres de vehículos sin conductor a empresas del grupo (3,56% en el ejercicio 2019).

b) Aprovisionamientos

El detalle del consumo de aprovisionamientos ha sido el siguiente:

	Euros	
Aprovisionamientos	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Trabajos realizados por otras empresas		
Alquiler de vehículos	2.773.853	4.743.374

Trabajos realizados por otras empresas, refleja los costes incurridos por la Sociedad por el alquiler de vehículos a terceros en aquellos momentos en que su flota es insuficiente para atender la demanda de sus clientes. Prácticamente la totalidad de estos alquileres se efectúan con Sociedades del Grupo.

c) Otros ingresos de explotación

El detalle general es el siguiente:

	Euros	
Otros Ingresos de explotación	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos accesorios y otros		
Ingresos por arrendamientos (Nota 7 y 8.b)	306.962	57.725
Comisiones	632.623	682.395
Indemnizaciones por siniestros	565.173	1.052.368
Servicios diversos	80.921	542.701
Servicios diversos UTE	-	-
	1.585.679	2.335.189
Subvenciones de explotación		
Subvenciones transferidas al rdo. del ejercicio	1.316.198	7.134
	2.901.877	2.342.323

Ingresos por comisiones, refleja principalmente las recibidas de la compañía de seguros con la cual la Sociedad mantiene asegurada su flota de vehículos de alquiler, así como las recibidas de otras entidades por el alquiler de vehículos en la Península y de entidades financieras por la venta de vehículos de ocasión financiadas por las mismas.

Indemnizaciones por siniestros, refleja los ingresos percibidos por la Sociedad de compañías de seguros en concepto de compensación de los costes incurridos por reparaciones de vehículos alquilados y que han sufrido siniestros, así como indemnizaciones por siniestro total de vehículos que se producen anualmente.

Subvenciones de explotación transferidas al resultado del ejercicio, 1.316.198 euros, refleja las exoneraciones de las cuotas a la Seguridad Social de aquellos trabajadores incorporados al Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) por causa de fuerza mayor.

d) Cargas sociales

El detalle de las cargas sociales es el siguiente:

	Euros	
Cargas sociales	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Seguridad Social a cargo de la Empresa	3.708.945	3.503.622
Otras cargas sociales	75.625	178.145
	3.784.570	3.681.767

e) Otros gastos de explotación

El detalle general es el siguiente:

	Euros	
Otros gastos de explotación	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Arrendamientos (Nota 8)	6.203.741	10.786.278
Reparaciones y conservación	5.617.011	7.127.462
Servicios profesionales independientes	627.860	774.055
Transportes	825.311	1.074.768
Primas de seguros	2.383.530	3.128.412
Servicios bancarios y similares	229.122	386.757
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	2.740.496	5.025.124
Suministros	945.199	1.268.407
Otros servicios	1.222.272	2.027.463
Tributos	1.067.637	1.466.475
Pérdidas, deterioro y variac. de provisiones	16.517	(130)
Otros gastos de gestión corriente	128.535	182.138
	22.007.231	33.247.209

Otros servicios, incluye principalmente comisiones satisfechas a agentes, gastos de teléfonos, mensajerías, material de oficina y viajes, así como derivados del mantenimiento de oficinas alquiladas a AENA y gastos por servicios de inspecciones técnicas (ITV) de vehículos, entre otros.

f) Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado

Refleja, principalmente, los beneficios obtenidos por enajenación y bajas de los vehículos de alquiler, los cuales ascendieron en el ejercicio 2020 a 1.610.437 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 557.115 euros), (Nota 6).

g) Otros resultados

El detalle de los resultados obtenidos fuera de las actividades ordinarias de la Sociedad incluidos en Otros resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
Otros resultados	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos excepcionales		
Vehículos siniestrados	50.214	16.433
Fianzas no reclamadas	76.061	258.866
Otros	52.023	2.723
Otros UTE	-	-
	178.298	278.022
Gastos excepcionales		
Multas y sanciones	(43.443)	(13.925)
Recargos e intereses de demora	(2.716)	(2.178)
Regularización saldos contables	(125.607)	(312.240)
Donaciones	(426.140)	-
Otros	(150.436)	(16.022)
Otros UTE	-	-
	(748.342)	(344.365)
	(570.044)	(66.343)

Gastos excepcionales reconocidos como Donaciones refleja el valor neto contable de los inmuebles cedidos a los Administradores (Nota 6).

h) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros resultantes de la aplicación del método del tipo de interés efectivo que se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias, presentan el detalle general siguiente:

	Euros	
Ingresos y gastos financieros	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos financieros		
De participaciones en instrumentos de patrimonio		
De empresas del grupo	28.136	20
De terceros	-	13
De terceros UTE	-	-
	28.136	33
Gastos financieros		
Intereses por deudas con terceros	(1.412.313)	(946.865)
	(1.384.177)	(946.832)

Los gastos financieros se corresponden con los intereses de préstamos y créditos con entidades de crédito (Nota 16).

19. PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones en los ejercicios 2020 y 2019, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Vinculación
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	Sociedad dominante del grupo y directa.
Orvecame Gran Canaria, S.L.	Empresa del grupo
Autos Cabrera Medina,S.L.	Empresa del grupo
Organización de vehículos Cabrera Medina, S.L.	Empresa del grupo
Orvecame Tenerife, S.L.	Empresa del grupo
Graficame, S.L.U.	Empresa del grupo
PaylessCar, S.A.	Empresa del grupo
Camemóvil, S.L.U.	Empresa del grupo
Came Canarias, S.L.	Empresa del grupo
Orvecame Las Palmas, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Asistencia Canaria, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Canarias Fuerteventura, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor La Palma, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Lanzarote, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Proveedor Recambios, S.L.U.	Empresa del grupo
Caluda Canarias, S.L.U.	Empresa del grupo
G.C. Motor 2, S.L.U.	Empresa del grupo
Agromotor Canarias. S.L.	Empresa del grupo
Automotor Canarias 2, S.L.U	Empresa del grupo
Viajes La Alegranza, S.L., U.T.E.	Empresa del grupo
Administradores	Consejeros
Alta Dirección	Directivos

a) Transacciones y saldos con partes vinculadas

- *Transacciones*

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones en los ejercicios 2020 y 2019 han sido las siguientes (euros):

	Sociedad dominante del Grupo		Otras empresas del grupo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ventas y prestaciones de servicios						
Arrendamientos de vehículos		-	1 672.920	2 685.081	1 672 920	2 685 081
Arrendamientos inmuebles		-	283.812	23.215	283 812	23.215
		-	1.956.732	2.708.296	1.956.732	2 708 296
Otros servicios	39	36	35 646	439 306	35.685	439.342
Venta de inmovilizado material	-	-	370	-	370	-
Compras y gastos diversos						
Arrendamientos		-	667.100	969 488	667.100	969.488
Servicios	162.437	178 487	8 024 066	11 404.010	8 186.503	11 582.497
Compra vehículos		-	14.342 776	27.325.677	14 342 776	27 325.677
Compra de otro inmovilizado	7.256	6.838	1 411	5 693	8.667	12.531

- *Saldos*

Los saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes (euros):

	Sociedad dominante del Grupo		Otras empresas del grupo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Anticipo para inmovilizado	-	-	527.767	1.462.178	527.767	1 462.178
Deudores comerciales	52	11	1.720.814	1.176.223	1.720.866	1 176.234
Acreedores comerciales	(186.604)	(31 539)	(11.984.441)	(12.733.212)	(12.173.045)	(12.764.751)
Créditos en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.020 558	1 261 256	2 680 421	8 345.255	4.700.979	9.606.511
Deudas a pagar a corto plazo	-	(368.636)	(1 733 304)	(3.032.631)	(1.733.304)	(3.401.267)
Préstamos y partidas a cobrar a en empresas del grupo y asociadas largo plazo	7.400.000	-	2 452.439	2.457.436	9.852.439	2.457.436

b) Dividendos y otros beneficios

- *Dividendos distribuidos*

El detalle de los dividendos distribuidos por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente (euros):

	Sociedad dominante directa	
	2020	2019
Dividendos distribuidos		
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	520.000	520.000

c) Garantías y avales

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene garantías ante entidades financieras y a favor de terceros, por importe de 42.822.038 euros, con motivo de la formalización de diversas operaciones de crédito por éstas últimas (a 31 de diciembre de 2019 se mantenían avales por 43.224.482 euros).

Igualmente, a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad es propietaria de determinados bienes inmuebles, principalmente terrenos y construcciones, clasificados como inmovilizado material por un valor de coste de 4.980.723 euros (4.976.928 euros clasificado como inmovilizado material al 31 de diciembre de 2019), los cuales se encuentran afectos a garantías hipotecarias con origen en deudas con entidades de crédito formalizadas por empresas del grupo cuyo saldo pendiente asciende a 5.363.973 euros (Notas 6 y 7).

d) Órgano de Administración y personal de alta dirección

- *Consejo de Administración*

El detalle de las remuneraciones devengadas en los ejercicios 2020 y 2019, por los miembros del Consejo de Administración, por las funciones desarrolladas en la dirección efectiva de la Sociedad, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Sueldos	100.857	100.844

- *Beneficios sociales*

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones ni pagos de primas de seguros de vida con los actuales o anteriores miembros del Órgano de Administración.

No obstante, la Sociedad ha formalizado con una compañía de seguros una póliza de responsabilidad civil para los Administradores cuya prima anual asciende a 3.185 euros.

- *Anticipos y créditos concedidos*

La Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2020 y 2019 saldos deudores con los miembros del Consejo de Administración por importe de 200.763 euros (Nota 9.b).

20. NEGOCIOS CONJUNTOS

La Sociedad participa en una Unión Temporal de Empresas (UTE), actualmente sin actividad, cuyo detalle es el siguiente:

Denominación	Proyecto	Participación de la Sociedad	Otros miembros de la UTE
Magma Canarias UTE	-	50%	Viajes La Alegranza, S.L.U.

Los activos y los pasivos, integrados por la Sociedad, correspondientes al porcentaje de participación en dicha UTE, son los siguientes:

Balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Ejercicio			Ejercicio	
Activo	2020	2019	Pasivo	2020	2019
Inmovilizado intangible		-	Pérdidas y ganancias	(354)	-
Inmovilizado material		-			
Activo corriente	546.636	546.198	Pasivo corriente	546.990	546.198
Total activo	546.363	546.198	Total pasivo	546.636	546.198

Los fondos propios de la UTE han sido eliminados en el proceso de integración con la partida correspondiente del activo circulante de la Sociedad, así como los saldos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 y las transacciones entre la Sociedad y la UTE en los ejercicios 2020 y 2019.

21. OTRA INFORMACIÓN

a) Número medio de personas empleadas

El número medio de personas empleadas en los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales y sexos, es el siguiente:

	Número medio de personas					
	Ejercicio 2020			Ejercicio 2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Jefes departamento	4	-	4	3	-	3
Director comercial	1	-	1	1	-	1
Titulación grado superior	-	1	1	1	1	2
Oficiales	46	1	47	55	-	55
Administrativos	8	20	28	8	24	32
Vendedor	4	3	7	4	3	7
Supervisor	1	1	2	1	1	2
Personal de mantenimiento	221	72	293	308	104	412
Ayudante producción publicidad	-	-	-	-	-	-
	285	98	383	381	133	514

El número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales y sexos, es el siguiente:

	Plantilla al 31/12/2020			Plantilla al 31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Jefes departamento	5	-	5	3	-	3
Director comercial	1	-	1	1	-	1
Titulación grado superior	-	1	1	1	1	2
Oficiales	60	1	61	57	-	57
Administrativos	10	27	37	8	27	35
Vendedor	5	4	9	5	5	10
Supervisor	1	1	2	1	1	2
Postventa	-	-	-	1	-	1
Personal de mantenimiento	316	105	421	329	117	446
Ayudante producción publicidad	-	-	-	-	-	-
	398	139	537	406	151	557

El número medio personas empleadas en el ejercicio 2020 por la Sociedad, con discapacidad mayor o igual al 33% se distribuye de la siguiente forma:

	Hombres	Mujeres	Total
Administrativos	-	1	1
Personal de mantenimiento	5	1	6
	5	2	7

b) Avales y garantías

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene diversos avales por motivos de su actividad por un importe total de 3.762.136 euros (a 31 de diciembre de 2019, por 3.782.124 euros). Dichos avales están contratados con entidades financieras y a favor de diversas Administraciones Públicas y AENA, de los cuales no se espera surjan pasivos no previstos como consecuencias de los mismos.

c) Honorarios auditores

Los honorarios devengados por Auren Auditores SP, S.L.P. por la auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2020 de la Sociedad, han ascendido a 17.562 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 21.953 euros euros).

d) Contingencias

Como resultado de procedimiento inspector en relación a las retenciones e ingresos a cuenta del capital inmobiliario correspondiente a los ejercicios 2013 a 2015, la Administración Tributaria emitió Acuerdo de liquidación por importe de 131.709 euros. Dicho Acuerdo se encuentra recurrido ante el Tribunal Económico Administrativo Regional de Canarias. Los Administradores y los Asesores de la Sociedad estiman que existen argumentos para que este recurso pueda tener una resolución favorable a la Sociedad. El pago de la deuda se suspendió a cambio de la constitución de un aval.

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

En relación con la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, desarrollada por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a continuación se presenta información sobre los pagos aplazados a proveedores al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50	39
Ratio de operaciones pagadas	44	33
Ratio de operaciones pendientes de pago	97	80
	Euros	Euros
Total pagos realizados	20.219.771	24.072.134
Total pagos pendientes	2.720.502	3.436.228

Los datos sobre pagos a proveedores están referidos a aquellos por suministros de bienes y servicios incluidos en Acreedores comerciales del pasivo corriente del balance.

22. INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

Dada la actividad que realiza la Sociedad, no mantiene activos, pasivos, gastos, provisiones y responsabilidades de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo.

23. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Los Administradores de Canary Islands Car, S.L.U. han formulado estas cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el 31 de marzo de 2021.

Mamerto Francisco Cabrera Cabrera
Consejero

Pedro Cabrera Cabrera
Consejero

Ángeles María Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Camejo
Consejera

INFORME DE GESTIÓN

Ventas

En el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2020, Canary Islands Car, S.L.U. alcanzó una cifra de negocios de 43.289.844 euros, lo que supone una disminución del 42% en relación con el ejercicio 2019 anterior, en el cual se alcanzaron 75.236.804 euros. Esta caída de los ingresos de la Sociedad tiene su origen en el descenso en el número de visitantes llegados al Archipiélago Canario por las restricciones impuestas a la movilidad de las personas, motivadas por la pandemia causada por el Covid-19

Sin embargo, la Sociedad considera que estos resultados son eventuales y dispone de expectativas de negocios y rentabilidades favorables.

Personal

La plantilla media de personal en el ejercicio 2020 se ha reducido hasta 383 empleados y en 2019 ascendió a 514. Como consecuencia de lo expuesto en el apartado anterior, la Sociedad incluyó en un Expediente de Regulación Temporal de Empleo, a una parte significativa de su plantilla. Esto ha supuesto que los Gastos de personal se han visto reducidos en aproximadamente un 17%.

Asimismo, la Sociedad ha recibido exoneraciones de las cuotas a la Seguridad Social por los trabajadores incluidos en el Expediente de Regulación Temporal de Empleo por importe de 1.316.198 euros.

Inversiones

Las principales inversiones efectuadas por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden con la adquisición de vehículos para alquiler sin conductor, efectuada mayoritariamente a empresas del grupo.

En el ejercicio 2019 la Sociedad ha adquirido dos naves en Los Rodeos, término municipal de San Cristóbal de la Laguna, Tenerife.

Resultados

	Euros			
	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Cifra de negocios	43.289.844	100,00	75.236.804	100,00
Gastos de personal	(13.100.866)	(30,26)	(15.791.602)	(20,99)
Resultado de Explotación	(8.783.497)	(20,29)	6.377.387	8,48
Resultado Financiero	(1.384.151)	(3,20)	(944.513)	(2,26)
Resultado antes de Impuestos	(10.167.648)	(23,49)	5.432.874	7,22
Impuesto sobre Sociedades	2.349.302	5,53	(778.679)	(1,03)
Resultado después de Impuestos	(7.818.346)	(18,06)	4.654.195	6,19

Evolución previsible

La Sociedad considera que las expectativas existentes de ocupación turística en el año 2021, al menos en la temporada de verano, hacen prever que no se recuperará la cifra de negocios a niveles anteriores a la pandemia. No obstante, con el avance de la compaña de vacunación existen expectativas de que la temporada de invierno sea más favorable, aumente el número de visitantes y comience la recuperación de la actividad.

Asimismo, el Órgano de Administración está efectuando un análisis de la rentabilidad de sus distintos centros de costes con la finalidad de racionalizar la actividad y consolidar sus resultados, adaptándose a la situación de excepcionalidad del ejercicio 2020.

Instrumentos financieros

La Sociedad mantiene una gestión adecuada de los riesgos financieros, especialmente en los relativo a los riesgos de liquidez, por lo cual no está expuesta a riesgos financieros de importancia.

Acciones propias

La Sociedad no mantiene acciones propias.

Otros

Para el próximo ejercicio no se prevén actuaciones en materia de investigación y desarrollo, salvo mejoras y nuevas variantes sobre los sistemas de información que están actualmente en funcionamiento

Periodo medio de pago

El periodo medio de pago en el ejercicio 2020 ha ascendido a 50 días. Se prevé en el ejercicio 2021 reducir este periodo y efectuar todos los pagos en el plazo de 30 días.

Hechos posteriores

No han ocurrido acontecimientos posteriores relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación del presente informe de gestión.

FORMULACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN

Los Administradores de Canary Islands Car, S.L.U. han formulado este informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el 31 de marzo de 2021.

Mamerto Francisco Cabrera Cabrera
Consejero

Pedro Cabrera Cabrera
Consejero

Ángeles María Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Camejo
Consejera

Don Pedro Cabrera Cabrera, Secretario del Consejo de Administración de la entidad mercantil **CANARY ISLANDS CAR S.L.,** con C.I.F. B 35.051.820 e inscrita en el Registro Mercantil de Lanzarote al folio 13 del Tomo 981, hoja I.L. 5.891 e inscripción 1ª

CERTIFICA

Que en el domicilio social, siendo el día 30 de julio de 2021, el Socio Único, la sociedad GRUPO EMPRESARIAL CABRERA MEDINA, S.L., debidamente representado y ejerciendo las competencias propias de la Junta General, adoptó, entre otras, las siguientes

DECISIONES

"PRIMERO.- APROBACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y APLICACIÓN DEL RESULTADO DE LA SOCIEDAD, CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020.

El Socio único decide aprobar la propuesta del Órgano de Administración de la entidad en cuanto a las Cuentas Anuales del ejercicio 2020, integradas por el Balance, la Cuentas de Pérdidas y Ganancias, un Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y un Estado de Flujos de Efectivo –si bien, a los efectos de su depósito en el Registro Mercantil se han incorporado en los modelos obligatorios- y la Memoria.

Se presenta a la Junta el Informe de Gestión, así como el Informe de Auditoría.

Por otro lado, no procede la aplicación del resultado del ejercicio por haber consistido éste en pérdidas por cuantía de <7.818.345,53 euros>, que serán compensadas en ejercicios futuros.

[...]

Y no habiendo más decisiones que consignar, se levanta la presente Acta, siendo dicha Acta leída y firmada en prueba de conformidad por el representante del Socio Único, en el lugar y en la fecha citados en el encabezamiento."

ASIMISMO CERTIFICA

Que el Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, los modelos oficiales de Información medioambiental, de información sobre participaciones propias, de titularidad real y la declaración Covid 19 y la memoria, que se acompañan como anexo a esta certificación han sido remitidas telemáticamente con el código alfanumérico que se consigna en el certificado de la huella digital debidamente firmado.

myfjACefe0PcnEoz3nRqDZ/mhwORJWi/wOjL7OHUiqY

Que a los efectos del artículo 366.1.2º del Reglamento del Registro Mercantil, se manifiesta que las Cuentas están firmadas por el Órgano de Administración de la entidad vigente al momento de la formulación.

Que se hace constar que de conformidad con la normativa vigente existe obligación de someter las Cuentas a verificación por auditores. Se acompaña como Anexo de las Cuentas Anuales el Informe de Auditoría firmado por los auditores de cuentas, coincidiendo las cuentas depositadas

con las auditadas, así como el informe de gestión.

Y para que así conste y surta los efectos oportunos, firma la presente, con el Vº. Bº. del Presidente, en el domicilio social, a 30 de julio de 2021, haciendo constar que se SOLICITA EL DEPÓSITO DE LAS CUENTAS ANUALES, de conformidad con lo establecido en el artículo 365 y ss. del Real Decreto 1784/96, de 19 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Registro Mercantil.

EL SECRETARIO
Don Pedro Cabrera Cabrera

VºBº EL PRESIDENTE
Don Mamerto Cabrera Cabrera

SOLICITUD DE PRESENTACIÓN
EN EL REGISTRO MERCANTIL DE PUERTO DEL ARRECIFE

PR

DEPÓSITO DE CUENTAS ANUALES

IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD QUE PRESENTA LAS CUENTAS A DEPÓSITO

Denominación de la Entidad: CANARY ISLANDS CAR, S.L.U. NIF: B35051820

Datos Registrales:

Tomo: 15 Folio: 192 Nº Hoja Registral: IL571 Fecha de cierre ejercicio social: 31 . 12 . 2020 (dd.mm.aaaa)

IDENTIFICACIÓN DE LOS DOCUMENTOS CONTABLES CUYO DEPÓSITO SE SOLICITA

CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO: 2020

Balance	**Pérdidas y Ganancias**	**Memoria**	**Estado cambios Patrimonio Neto**	**Estado de Flujos de Efectivo**
Normal ☒	Normal ☒	Normal ☒	Normal ☒	Normal ☒
Abreviado ☐	Abreviado ☐	Abreviada ☐		
PYME ☐	PYME ☐	PYME ☐	**Informe de Auditoría**	**Estado sobre información no financiera**
Hoja identificativa de la sociedad ☒	**Declaración Medioambiental** ☒	**Informe de Gestión** ☒	Voluntario ☐ Obligatorio ☒	Documento aparte ☐
Documento sobre servicios a terceros ☐	**Declaración de identificación del titular real** ☐	**Modelo de Autocartera** ☒	**Certificado SICAV** ☐	**Anuncios de convocatoria** ☐
Certificación Acuerdo ☒	**Otros Documentos** ☐ Nº		**Hoja COVID-19** ☒	

Código ROAC de los Auditores Firmantes S2347 **Fecha de emisión del Informe de Auditoría** 29.07.2021

IDENTIFICACIÓN DEL PRESENTANTE QUE HACE LA SOLICITUD

Nombre y Apellidos: PEDRO CABRERA CABRERA DNI: 42904067M

Domicilio: AV MAMERTO CABRERA MEDINA Código postal: 35.509

Ciudad: PLAYA HONDA Provincia: PALMAS

Teléfono: Fax: Correo electrónico:

El solicitante consiente que la notificación del depósito de las cuentas o la calificación negativa, en su caso, se le hagan electrónicamente a la dirección de correo señalada conforme a lo dispuesto en el artículo 322 de la Ley Hipotecaria.

Firma del presentante:

A los efectos del Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (RGPD), queda informado de que: 1.- Los datos personales expresados en el presente documento serán incorporados al fichero del Registro y a los ficheros que se llevan en base al anterior, cuyo responsable es el Registrador y cuyo uso y fin del tratamiento es el previsto expresamente en la normativa registral. La información en ellos contenida sólo será comunicada en los supuestos previstos legalmente, o con objeto de satisfacer las solicitudes de publicidad formal que se formulen de acuerdo con la legislación registral (arts. 2, 4, 9 y 12 del Título Preliminar del R.R.M. e Instrucciones del 29 de Octubre de 1996 y 17 de Febrero de 1998). 2.- En cuanto resulte compatible con la legislación específica del Registro, se reconoce a los interesados los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición establecidos en el Ley Orgánica citada, pudiendo ejercitarlos dirigiendo un escrito a la dirección del Registro. 3.- La obtención y tratamiento de sus datos en la forma indicada, es condición necesaria para la prestación de estos servicios.

Ejemplar para el Registro Mercantil

CERTIFICACIÓN DE LA HUELLA DIGITAL

H

SOCIEDAD: CANARY ISLANDS CAR, S.L.U. **NIF:** B35051820

DOMICILIO SOCIAL: AV MAMERTO CABRERA MEDINA

MUNICIPIO: SAN BARTOLOME DE LANZAROTE **PROVINCIA:** PALMAS **EJERCICIO:** 2020

NOMBRE DE LAS PERSONAS QUE EXPIDEN LA CERTIFICACIÓN

PEDRO CABRERA CABRERA

MAMERTO FCO CABRERA CABRERA

ANGELES CABRERA CABRERA

NIEVES CABRERA CABRERA

FIRMAS:

LAS PERSONAS ARRIBA INDICADAS CERTIFICAN QUE EL DEPÓSITO DIGITAL GENERA LA HUELLA DIGITAL SIGUIENTE:

myfjACefe0PcnEoz3nRqDZ/mhwORJWi/wOjL7OHUiqY=

Fecha de generación de la huella digital: 9/8/2021 16:15

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN1

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	**59100**		-7.818.345,53	4.654.195,41
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO				
I. Por valoración de instrumentos financieros	**50010**		0	0
1. Activos financieros disponibles para la venta	**50011**		0	0
2. Otros ingresos/gastos	**50012**		0	0
II. Por coberturas de flujos de efectivo	**50020**		0	0
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**50030**		0	0
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	**50040**		0	0
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	**50050**		0	0
VI. Diferencias de conversión	**50060**		0	0
VII. Efecto impositivo	**50070**		0	0
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	**59200**		0	0
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
VIII. Por valoración de instrumentos financieros	**50080**		0	0
1. Activos financieros disponibles para la venta	**50081**		0	0
2. Otros ingresos/gastos	**50082**		0	0
IX. Por coberturas de flujos de efectivo	**50090**		0	0
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**50100**		0	0
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	**50110**		0	0
XII. Diferencias de conversión	**50120**		0	0
XIII. Efecto impositivo	**50130**		0	0
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)	**59300**		0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	**59400**		-7.818.345,53	4.654.195,41

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	909.026,00	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	513	0	0	0
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	909.026,00	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	0	0
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	909.026,00	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513	0	0	0
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	909.026,00	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	0	0
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	909.026,00	0	0

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.3

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	63.509.022,00	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	513	0	0	0
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	63.509.022,00	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-240.231,00	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	-240.231,00	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	5.629.114,00	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	5.629.114,00	0	0
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	68.897.905,00	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513	0	0	0
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	68.897.905,00	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-310.762,00	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	-310.762,00	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	4.134.195,00	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	4.134.195,00	0	0
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	72.721.338,00	0	0

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	0	6.149.114,00	0
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	513	0	0	0
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	0	6.149.114,00	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	4.654.195,41	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	-520.000,00	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	-520.000,00	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	0	-5.629.114,00	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	-5.629.114,00	0
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	0	4.654.195,41	0
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513	0	0	0
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	0	4.654.195,41	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	-7.818.345,53	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	-520.000,00	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	-520.000,00	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	0	-4.134.195,41	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	-4.134.195,41	0
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	0	-7.818.345,53	0

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	0	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	513	0	0	0
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	0	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	0	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	0	0
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	0	0	0
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512	0	0	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513	0	0	0
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	0	0	0
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	0	0	0
II. Operaciones con socios o propietarios	516	0	0	0
1. Aumentos de capital	517	0	0	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0	0	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0	0	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	0	0	0
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0	0	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0	0	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	0	0	0
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	524	0	0	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0	0	0
2. Otras variaciones	532	0	0	0
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	0	0	0

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2018 (1)	511	70.567.162,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	512	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018 **(1) y anteriores**	513	0
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2019 (2)	514	70.567.162,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	4.654.195,41
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-760.231,00
1. Aumentos de capital	517	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	-520.000,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	-240.231,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	0
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0
2. Otras variaciones	532	0
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (2)	511	74.461.126,41
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2019 (2)	512	0
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (2)	513	0
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (3)	514	74.461.126,41
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-7.818.345,53
II. Operaciones con socios o propietarios	516	-830.762,00
1. Aumentos de capital	517	0
2. (–) Reducciones de capital	518	0
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	0
4. (–) Distribución de dividendos	520	-520.000,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	0
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	0
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	-310.762,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	-0,41
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	0
2. Otras variaciones	532	-0,41
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (3)	525	65.812.018,47

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

INFORME DE GESTIÓN

Ventas

En el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2020, Canary Islands Car, S.L.U. alcanzó una cifra de negocios de 43.289.844 euros, lo que supone una disminución del 42% en relación con el ejercicio 2019 anterior, en el cual se alcanzaron 75.236.804 euros. Esta caída de los ingresos de la Sociedad tiene su origen en el descenso en el número de visitantes llegados al Archipiélago Canario por las restricciones impuestas a la movilidad de las personas, motivadas por la pandemia causada por el Covid-19

Sin embargo, la Sociedad considera que estos resultados son eventuales y dispone de expectativas de negocios y rentabilidades favorables.

Personal

La plantilla media de personal en el ejercicio 2020 se ha reducido hasta 383 empleados y en 2019 ascendió a 514. Como consecuencia de lo expuesto en el apartado anterior, la Sociedad incluyó en un Expediente de Regulación Temporal de Empleo, a una parte significativa de su plantilla. Esto ha supuesto que los Gastos de personal se han visto reducidos en aproximadamente un 17%.

Asimismo, la Sociedad ha recibido exoneraciones de las cuotas a la Seguridad Social por los trabajadores incluidos en el Expediente de Regulación Temporal de Empleo por importe de 1.316.198 euros.

Inversiones

Las principales inversiones efectuadas por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden con la adquisición de vehículos para alquiler sin conductor, efectuada mayoritariamente a empresas del grupo.

En el ejercicio 2019 la Sociedad ha adquirido dos naves en Los Rodeos, término municipal de San Cristóbal de la Laguna, Tenerife.

Resultados

	Euros			
	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Cifra de negocios	43.289.844	100,00	75.236.804	100,00
Gastos de personal	(13.100.866)	(30,26)	(15.791.602)	(20,99)
Resultado de Explotación	(8.783.497)	(20,29)	6.377.387	8,48
Resultado Financiero	(1.384.151)	(3,20)	(944.513)	(2,26)
Resultado antes de Impuestos	(10.167.648)	(23,49)	5.432.874	7,22
Impuesto sobre Sociedades	2.349.302	5,53	(778.679)	(1,03)
Resultado después de Impuestos	(7.818.346)	(18,06)	4.654.195	6,19

Evolución previsible

La Sociedad considera que las expectativas existentes de ocupación turística en el año 2021, al menos en la temporada de verano, hacen prever que no se recuperará la cifra de negocios a niveles anteriores a la pandemia. No obstante, con el avance de la compaña de vacunación existen expectativas de que la temporada de invierno sea más favorable, aumente el número de visitantes y comience la recuperación de la actividad.

Asimismo, el Órgano de Administración está efectuando un análisis de la rentabilidad de sus distintos centros de costes con la finalidad de racionalizar la actividad y consolidar sus resultados, adaptándose a la situación de excepcionalidad del ejercicio 2020.

Instrumentos financieros

La Sociedad mantiene una gestión adecuada de los riesgos financieros, especialmente en los relativo a los riesgos de liquidez, por lo cual no está expuesta a riesgos financieros de importancia.

Acciones propias

La Sociedad no mantiene acciones propias.

Otros

Para el próximo ejercicio no se prevén actuaciones en materia de investigación y desarrollo, salvo mejoras y nuevas variantes sobre los sistemas de información que están actualmente en funcionamiento

Periodo medio de pago

El periodo medio de pago en el ejercicio 2020 ha ascendido a 50 días. Se prevé en el ejercicio 2021 reducir este periodo y efectuar todos los pagos en el plazo de 30 días.

Hechos posteriores

No han ocurrido acontecimientos posteriores relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación del presente informe de gestión.

FORMULACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN

Los Administradores de Canary Islands Car, S.L.U. han formulado este informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el 31 de marzo de 2021.

Mamerto Francisco Cabrera Cabrera
Consejero

Pedro Cabrera Cabrera
Consejero

Ángeles María Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Camejo
Consejera

CANARY ISLAND CAR, S.L.U.

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2020
e Informe de Gestión del ejercicio 2020

AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Inscrita en el R. M. de Madrid, Tomo 33.829, Sección 8, Folio 89, Hoja M-608799, Inscripción 1. C.I.F. B-87352357. Avda. General Perón, 38 - 28020 Madrid.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al socio de Canary Island Car, S.L.U.

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de CANARY ISLAND CAR, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, 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 2020, 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 con salvedades

En Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo, concretamente en Instrumentos de patrimonio (Ver Nota 10.a de la memoria de las cuentas anuales adjuntas), se incluye la participación del 73,91% en Orvecame Tenerife, S.L., 3.465.360 euros. De acuerdo con las cuentas anuales auditadas del ejercicio 2020 de dicha sociedad, el valor teórico contable de dicha participación ascendería a 2.123.963 euros al 31 de diciembre de 2020. En tal sentido, Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo, e igualmente los Resultados del ejercicio antes de impuestos se presentan sobrevalorados en 1.341.397 euros, en las cuentas anuales del ejercicio 2020 adjuntas.

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 con salvedades.

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 *Fundamento de la opinión con salvedades*, 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.

Flota de vehículos

Descripción	La Sociedad, en su actividad principal de alquiler de vehículos sin conductor, mantiene una importante flota de vehículos, la cual se refleja en Inmovilizado material – Otro inmovilizado por un valor neto contable de 98.579.261 euros a 31 de diciembre de 2020, lo que supone alrededor de un 52% del total de los activos (Ver Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas). La política de la Sociedad en relación con dicha flota de vehículos, que se presenta como Inmovilizado, es su adquisición mediante financiación de entidades de crédito y su mantenimiento en explotación por un periodo aproximado de 24 meses, siendo vendidos directamente a terceros al término de dicha vida comercial y, procediéndose a un plan permanente de renovación de los mismos, motivo por el cual las deudas respectivas por la financiación bancaria es registrada a corto plazo en el pasivo corriente, lo que da lugar a un fondo de maniobra inicialmente negativo, que queda mitigado por la propia dinámica general de la actividad con rotaciones de cobros superiores a los de pagos, las ventas de dichos vehículos y la recuperación de los flujos de efectivo. La importancia de dichas inversiones, su financiación, las bajas por ventas de los vehículos y los resultados obtenidos, lo cual implica una especial atención por parte de la Sociedad, es por lo que hemos considerado estos asuntos como un aspecto más relevante de la auditoría.
Nuestra respuesta	Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este aspecto ha consistido, principalmente, en el entendimiento, comprobación y consistencia de los procesos y criterios seguidos por la Sociedad para la valoración y el registro contable de las inversiones, bajas y resultados relacionados con la flota de vehículos, así como respecto a su financiación, la constatación de dichos movimientos de altas y bajas con sus registros contables, extracontables y documentación correspondiente, con la finalidad de verificar, entre otros aspectos, la existencia, valoración y el registro contable adecuado de los mismos. Adicionalmente, hemos comprobado que en las Notas 4.b, 6 y 18.f de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, se incluye información y desgloses adecuados a lo requerido por el marco de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores 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 el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión 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. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación 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 en el párrafo anterior, salvo por lo indicado en el párrafo siguiente, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, existe una incorrección material en relación con Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo que afecta a los resultados, en las cuentas anuales adjuntas. Hemos concluido que dichas circunstancias afectan de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

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 considere 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 Canary Island Car, S.L.U. 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 la entidad, 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.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S2347

Juan José Cabrera Sánchez
Inscrito en el R.O.A.C. Nº 02156

29 de julio de 2021

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

AUREN AUDITORES SP, S.L

2021 Núm. 12/21/01387
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

	Página
CUENTAS ANUALES	
Balance	1 - 2
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	4 - 5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Memoria	7 – 64
INFORME DE GESTIÓN	
Informe de Gestión	1 – 4

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Balance
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inmovilizado intangible			
Patentes, licencias, marcas y similares		106.770	115.023
Aplicaciones informáticas		2.326	2.973
Otro inmovilizado intangible		-	-
	5	109.096	117.996
Inmovilizado material			
Terrenos y construcciones		26.596.459	27.261.711
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		100.221.270	133.323.015
Inmovilizado en curso y anticipos		2.786.752	2.285.510
	6	129.604.481	162.870.236
Inversiones inmobiliarias			
Terrenos		3.375.030	3.375.030
Construcciones		2.965.071	3.030.432
	7	6.340.101	6.405.462
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio		3.839.792	3.839.792
Crédito a empresas		9.852.439	2.457.436
	10.a	13.692.231	6.297.228
Inversiones financieras a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio		174.953	111.929
Valores representativos de deuda		11.368	11.368
Otros activos financieros		106.681	110.946
	9.a	293.002	234.243
Activos por impuesto diferido	17 a	2.906.031	556.729
Total activo no corriente		152.944.942	176.481.894
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias			
Anticipos a proveedores		277.165	316.055
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.730.391	3.892.060
Clientes, empresas del grupo y asociadas	19 a	1.156.607	1.029.554
Deudores varios		2.700.305	814.340
Personal		140.821	130.586
Otros créditos con las Administraciones Públicas	17 a	33.845	439.531
	11	6.761.969	6.306.071
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
Créditos a empresas	10.b y 19.a	4.700.979	9.606.511
Inversiones financieras a corto plazo			
Instrumentos de patrimonio		3.116	3.159
Créditos a empresas		410.790	356.458
Derivados		1.700	1.700
Otros activos financieros		454.973	204.973
	9.b	870.579	566.290
Periodificaciones		81.689	834.273
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
Tesorería	12	23.690.784	3.978.824
Total activo corriente		36.383.165	21.608.024
TOTAL ACTIVO		189.328.107	198.089.918

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Balance
31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios			
Capital	13.a	909.026	909.026
Reservas			
Legal y estatutarias		181.805	181.805
Otras reservas		72.539.533	68.716.100
	13.b	72.721.338	68.897.905
Resultado del ejercicio	3	(7.818.346)	4.654.195
Total patrimonio neto		65.812.018	74.461.126
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas a largo plazo			
Deudas con entidades de crédito	16	57.107.632	31.658.319
Acreedores por arrendamiento financiero	8.a	1.991.870	5.309.449
Otros pasivos financieros		25.700	17.200
Total pasivo no corriente	15	59.125.202	36.984.968
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones a corto plazo	14	86.967	86.967
Deudas a corto plazo			
Deudas con entidades de crédito	16	36.117.172	50.600.786
Acreedores por arrendamiento financiero	8.a	5.230.665	9.577.577
Otros pasivos financieros		3.167.883	3.734.332
	15	44.515.720	63.912.695
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	19.a	1.733.304	3.401.267
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores		231.460	284.412
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15 y 19.a	10.980.215	12.212.450
Acreedores varios		5.148.796	4.883.591
Personal		440.855	496.774
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17.a	372.160	583.421
Anticipos de clientes		881.410	782.247
	15	18.054.896	19.242.895
Total pasivo corriente		64.390.887	86.643.824
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		189.328.107	198.089.918

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Importe neto de la cifra de negocios			
Prestaciones de servicios	18 a	43 289 844	75 236 804
Aprovisionamientos			
Trabajos realizados por otras empresas	18 b	(2.773.853)	(4.743 374)
Otros ingresos de explotación			
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	18.c	1 585 679	2 335.189
Subvenciones de explotación		1 316.198	7.134
		2.901.877	2 342 323
Gastos de personal			
Sueldos, salarios y asimilados		(9 316.296)	(12 109.835)
Cargas sociales	18.d	(3.784.570)	(3.681.767)
		(13 100 866)	(15 791.602)
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores		(20 794 542)	(31 598.726)
Tributos		(1.067.637)	(1 466 475)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones		(16 517)	130
Otros gastos de gestión corriente		(128.535)	(182.138)
	18.e	(22.007 231)	(33 247.209)
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	(18 133.661)	(17.910 327)
Deterioro y resultado por enajenac. de inmovil.			
Resultado por enajenaciones y otras	18 f	1 610.437	557 115
Otros resultados	18.g	(570.044)	(66.343)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(8 783 497)	6 377 387
Ingresos financieros			
De participaciones en instrum. de patrimonio			
De terceros		-	13
De empresas del grupo y asociadas		28 136	20
	18.h	28 136	33
Gastos financieros			
De empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros	18 h	(1.412.313)	(946.865)
		(1 412.313)	(946.865)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
Cartera de negociación y otros		1.196	2.061
Diferencias de cambio		(1 127)	254
Deterioro y resultado por enajen. de instrumentos financieros			
Resultados por enajenaciones y otras		(43)	4
RESULTADO FINANCIERO		(1.384.151)	(944 513)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(10.167.648)	5 432 874
Impuestos sobre beneficios	17 b	2 349.302	(778 679)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(7.818.346)	4.654 195
RESULTADO DEL EJERCICIO		(7.818.346)	4.654.195

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto –A) Estado de Ingresos y Gastos reconocidos
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	(7.818.346)	4.654.195
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(7.818.346)	4.654.195

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto - B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Euros)

	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
SALDO INICIO EJERCICIO 2019	909.026	63.509.022	6.149.114	70.567.162
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	4.654.195	4.654.195
Operaciones con socios o propietarios				
Distribución de dividendos	-	-	(520.000)	(520.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	5.629.114	(5.629.114)	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	(240.231)	-	(240.231)
SALDO FINAL EJERCICIO 2019	909.026	68.897.905	4.654.195	74.461.126
SALDO INICIO EJERCICIO 2020	909.026	68.897.905	4.654.195	74.461.126
Total ingresos y gastos reconocidos			(7.818.346)	(7.818.346)
Operaciones con socios o propietarios				
Distribución de dividendos	-	-	(520.000)	(520.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.134.195	(4.134.195)	-
Otras operaciones con socios y propietarios	-	(310.762)	-	(310.762)
SALDO FINAL EJERCICIO 2020	909.026	72.721.338	(7.818.346)	65.812.018

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.
Estado de Flujos de Efectivo
Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas de la Memoria	(Euros) Ejercicio 2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(10.167.648)	5.432.620
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5, 6 y 7	18.133.661	17.910.327
Correcciones valorativas por deterioro	18 e	16.517	(130)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	18 f	(1.610.437)	(557.115)
Ingresos financieros	18.h	(28.136)	(33)
Gastos financieros	18 h	1.412.356	946.865
Diferencias de cambio		1.127	(2.065)
Variación de valor razonable en instrum financc.		(1.196)	-
		570.044	-
		18.493.936	18.297.849
Cambios en el capital corriente			
Deudores y otras cuentas a cobrar		(417.008)	(58.969)
Otros activos corrientes		448.295	(942.410)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.187.999)	700.163
Otros pasivos corrientes		(566.449)	2.739.616
Otros activos y pasivos no corrientes		-	(492)
		(1.723.161)	2.437.908
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses	18.h	(1.412.356)	(946.865)
Cobros de intereses	18.h	28.136	33
		(1.384.220)	(946.832)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		5.218.907	25.221.545
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos por inversiones			
Empresas del grupo y asociadas		(7.395.003)	(2.457.436)
Inmovilizado material		(17.561.422)	(63.404.081)
Otros activos financieros		(58.759)	-
		(25.015.184)	(65.861.517)
Cobros por desinversiones			
Empresas del grupo y asociadas		4.905.532	-
Inmovilizado material		34.962.087	22.649.892
Otros activos financieros		-	72.295
		39.867.619	22.722.187
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		14.852.435	(43.139.330)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAC.			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Emisión			
Deudas con entidad de créditos		48.764.103	68.261.963
Otras deudas		8.500	1.392.529
		48.772.603	69.654.492
Devolución y amortización de			
Deudas con empresas del grupo		(1.667.963)	(677.854)
Deudas con entidad de crédito		(45.462.895)	(50.259.419)
		(47.130.858)	(50.937.273)
Pago por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patr			
Dividendos		(2.000.000)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(358.255)	18.717.219
Efecto de las variaciones de tipo de cambio		(1.127)	-
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVAL		19.711.960	799.434
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		3.978.824	3.179.390
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		23.690.784	3.978.824

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Canary Islands Car, S.L.U., se constituyó el 23 de septiembre de 1980, con duración indefinida. Su domicilio social se encuentra en Avenida Mamerto Cabrera Medina, s/n, San Bartolomé, Lanzarote, España.

Su objeto social consiste en:

- Compraventa y alquiler a terceras personas de todo tipo de vehículos automóviles ligeros o pesados, y motocicletas sin conductor, así como también la representación comercial de empresas individuales o sociales que desarrollen la misma actividad o tenga análogo objeto social.

- Compra, venta, adquisición, administración, arrendamiento o enajenación por cualquier título de fincas rústicas o urbanas.

- Las actividades de representación, en todas sus manifestaciones, de Compañías Aéreas y de Agencias de Viajes, sean nacionales o extranjeras, actuando en todo el territorio nacional y si resultase preciso fuera de éste.

- Explotación de empresas de transporte terrestre de viajeros o de mercancías, ya sean por cuenta propia o ajena.

- Explotación de establecimientos hoteleros y de alojamiento turísticos en general, ya sean propios o ajenos.

- Inversión mobiliaria e inmobiliaria en todas sus formas de compraventa, arriendo y construcción por cuenta propia o ajena.

- Arrendamiento y prestación de servicios técnicos.

- Corretajes y financiaciones, corresponsalías y representaciones financieras.

La actividad actual de la Sociedad consiste en el alquiler de vehículos sin conductor.

Canary Islands Car, S.L.U. es la sociedad dominante de un Grupo de Sociedades en los términos del artículo 42 del Código de Comercio (Nota 10.a). No obstante, de acuerdo con lo establecido en el artículo 43 del Código de Comercio y en el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, en su artículo 9, Canary Islands Car, S.L.U. está dispensada de la obligatoriedad de formulación y presentación de cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado al ser, al mismo tiempo, dependiente de Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.

Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L., con domicilio en San Bartolomé, Isla de Lanzarote, España, es la sociedad dominante última de un grupo de sociedades que integra, entre otras, a Canary Islands Car, S.L.U. y a sus sociedades dependientes, formula cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado y deposita las mismas, junto con el informe de auditoría correspondiente, en el Registro Mercantil de Lanzarote.

Las cuentas anuales consolidadas y el informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2019, de Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. y Sociedades Dependientes, fueron formuladas el 31 de agosto de 2020, y conjuntamente con el informe de auditoría, una vez aprobados en Junta General de Socios, fueron depositados en el Registro Mercantil de Lanzarote.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad y normas de valoración generalmente aceptados establecidos en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, modificado por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, así como en la demás legislación mercantil vigente, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo.

Como consecuencia de la participación de la Sociedad en una Unión Temporal de Empresas (UTE), ha procedido a registrar en su balance, en su cuenta de pérdidas y ganancias, en su estado de cambios en el patrimonio neto, así como en el estado de flujos de efectivo, la parte proporcional que le corresponde en función de su porcentaje de participación de los estados financieros a 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la mencionada UTE (Nota 20).

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General de Socios y se estima que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cuentas anuales están expresadas en euros.

b) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior.

c) Principio de empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 28.007.722 euros (a 31 de diciembre de 2019 por importe de 65.035.800 euros)

La política de la Sociedad en relación con la flota de vehículos destinados al alquiler a clientes, su actividad principal, es la adquisición mediante financiación de entidades de crédito, así como el mantenimiento en explotación por un periodo aproximado de 24 meses. A la finalización de dicha vida útil comercial, los vehículos son vendidos directamente a terceros, procediéndose a un plan permanente de renovación de los mismos.

En tal sentido, la Sociedad sigue la práctica de registrar los vehículos en Activo no corriente, concretamente en Inmovilizado material-Otro inmovilizado, mientras que las deudas con entidades de crédito con origen en la financiación de la adquisición de los mismos se refleja básicamente en el Pasivo corriente en Deudas a corto plazo, lo que da lugar a dicho fondo de maniobra negativo, hasta tanto se producen los ingresos por alquiler, así como finalmente las ventas de dichos vehículos, la recuperación de los flujos de efectivo y la renovación continua de la flota y de su financiación.

En el ejercicio 2020, la Sociedad presenta una significativa mejora en el fondo de maniobra respecto al ejercicio anterior. Esta mejoría es el resultado de la desinversión efectuada en vehículos y reducción de nuevas adquisiciones, medidas tomadas para mitigar el impacto de la pandemia causada por el Covid-19. En tal sentido, la Sociedad ha reducido significativamente las deudas con origen en la adquisición de vehículos y ha formalizado nuevas deudas con entidades de crédito a largo plazo.

Por otra parte, la Sociedad presenta pérdidas por importe de 7.818.346 euros, por el efecto de la pandemia sobre la actividad de la Sociedad. Los Administradores de la Sociedad consideran que la caída en el resultado del ejercicio 2020 es eventual y que se disponen de expectativas de negocios y rentabilidades favorables, así como se estima que no existirán dificultades para atender las obligaciones a corto plazo y la adecuación del principio de empresa en funcionamiento en la presentación de las cuentas anuales.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la realización por parte de la Sociedad de determinadas estimaciones y juicios en relación con la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, los cuales se evalúan continuamente, basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de sucesos futuros, bajo las circunstancias actuales. Las principales estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos inmateriales y materiales (Notas 4.a y b).
- El valor razonable, valor en uso y valor actual de instrumentos financieros (Nota 4.e).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 4.e.1).

Las estimaciones han sido realizadas sobre la mejor información disponible a la fecha de las cuentas anuales. No obstante, acontecimientos futuros, especialmente los posibles impactos potenciales derivados del COVID-19, en su caso, podrían dar lugar a modificaciones en los próximos ejercicios, las cuales se realizarían de forma prospectiva.

e) Covid-19: Implicaciones de la pandemia en las Cuentas Anuales.

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta pérdidas por importe de 7.818.346 euros (al 31 de diciembre de 2019 presentaba beneficios por importe de 4.654.195 euros). Dicha situación se produce por el impacto de la pandemia causada por el Covid-19 sobre la actividad de la Sociedad.

Los Administradores han evaluado los aspectos y consecuencias que han afectado a la actividad de la Sociedad en particular, detallando los aspectos más relevantes que han tenido lugar en dicho contexto.

- La cifra de negocios ha disminuido en 31.946.960 euros con motivo de la ralentización sufrida por la economía en general. Además, debido a su actividad, la Sociedad tiene una fuerte dependencia del sector turístico, que se ha visto especialmente afectado por las restricciones de los países a la movilidad de las personas.

- En tal sentido, la Sociedad procedió a efectuar una suspensión temporal de empleo a través de la solicitud de Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causa de fuerza mayor, reduciendo la plantilla media en 131 personas.

- Asimismo, la Sociedad ha obtenido financiación adicional a través de la formalización de contratos de préstamos por importe de 48.639.720 euros, de los cuales la mayoría tienen un plazo de carencia de 12 meses.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2020 a someter por el Consejo de Administración para su aprobación por la Junta General de Socios es la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Pérdidas y ganancias (Ejercicio 2020)	(7.818.346)
Aplicación:	
A Resultados negativos de ejercicios anteriores	(7.818.346)

La Sociedad ha distribuido dividendos por importe de 2.480.000 euros en los últimos cinco ejercicios.

La propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2019 anterior, formulada por el Consejo de Administración y aprobada por la Junta General de Socios de fecha 29 de octubre de 2020, fue la siguiente:

	Euros
Base de reparto:	
Pérdidas y ganancias (Ejercicio 2019)	4.654.195
Aplicación:	
A Dividendos	520.000
A Reserva para Inversiones en Canarias	2.573.348
A Reservas voluntarias	1.560.847
	4.654.195

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidos en el Plan General de Contabilidad.

Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados por la Sociedad en la preparación de las cuentas anuales, se describen a continuación:

a) Inmovilizado intangible

- Patentes, licencias, marcas y similares

Corresponden, principalmente, a los importes satisfechos por la propiedad y registro de marcas comerciales. Se amortizarán linealmente en un periodo entre tres y veinticuatro años.

- Aplicaciones informáticas

Importes satisfechos por la adquisición de programas informáticos. Los gastos derivados del mantenimiento de los mismos se imputan directamente como gastos en el ejercicio en que se producen.

Su amortización se practica de forma lineal, a partir del momento en que se disponen para su uso. El coeficiente de amortización aplicado se sitúa entre el 12% y el 20%.

b) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción, menos las amortizaciones acumuladas y el importe de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por la Sociedad para su propio inmovilizado material se calcula adicionando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja por haber sido sustituidos. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos de inmovilizado material que requieran un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incorporan como mayor importe de los mismos hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

La amortización del inmovilizado material, se calcula sistemáticamente por el método lineal, en función de la vida útil estimada de los diferentes elementos, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Los coeficientes anuales de amortización aplicados son los siguientes:

Terrenos y construcciones	
Construcciones	1% - 9%
Instalaciones técnicas y maquinaria	
Instalaciones técnicas	5% - 18%
Maquinaria	0,21% - 19%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	
Mobiliario	5% - 18%
Utillaje	12% - 13%
Otras instalaciones	5% - 25%
Otro inmovilizado material	
Equipos procesos información	0,41% - 25%
Elementos de transporte	12%
Otro inmovilizado material	5% - 25%

Se registran pérdidas por deterioro del valor de los elementos del inmovilizado material cuando su valor neto contable supera al importe recuperable, entendiéndose éste último como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo material o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro de valor.

c) Arrendamientos

Las operaciones de arrendamiento se clasifican en arrendamientos financieros y arrendamientos operativos.

Los arrendamientos en los que la Sociedad asume los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos financieros.

En los arrendamientos financieros, en los que la Sociedad actúa como arrendatario, al inicio del plazo del arrendamiento se reconoce un activo, conforme a su naturaleza, y un pasivo por el menor importe del valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, actualizados al tipo de interés explícito del contrato y si éste no se puede determinar se usa el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares. 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. La carga financiera se distribuye durante el plazo del arrendamiento en la cuenta de resultados, con el objeto de obtener un tipo de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. La obligación de pago derivada del arrendamiento, neta de la carga financiera, se presenta en deudas a pagar a largo plazo o corto plazo, en función de su vencimiento.

Los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero se amortizan según los criterios que la Sociedad aplica a los activos de su misma naturaleza. En el caso de que, al inicio del contrato, no exista una certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el inmovilizado material adquirido se amortiza en el periodo menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los que la Sociedad como arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos.

Los gastos de arrendamientos, cuando la Sociedad actúa como arrendatario, se imputan linealmente a la cuenta de resultados durante la vigencia del contrato con independencia de la forma estipulada en el mismo para su pago.

d) Inversiones inmobiliarias

Las Inversiones inmobiliarias comprenden aquellos activos no corrientes, concretamente bienes inmuebles, que se poseen para la obtención de rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Los elementos incluidos en este epígrafe se presentan valorados utilizando idénticos criterios que en el Inmovilizado material para los terrenos y construcciones, concretamente por su coste de adquisición, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro.

e) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros, a efectos de sus vencimiento, se clasifican en general, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

e.1.) Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las categorías siguientes:

Préstamos y partidas a cobrar

Esta categoría incluye créditos por operaciones comerciales, es decir, activos financieros originados en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y créditos por operaciones no comerciales, es decir, activos financieros que no tienen origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros que se incluyen en "Otros activos financieros", "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" y "Créditos a empresas" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables y posteriormente a coste amortizado, reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad

de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. Los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal, siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que el valor de los créditos se ha deteriorado como resultado de eventos ocurridos con posterioridad a su reconocimiento inicial y que ocasionan reducciones o retrasos en los cobros estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Esta categoría incluye los instrumentos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no puede ser transferido de manera independiente y cuyo efecto es que algunos de sus flujos de efectivo del instrumento híbrido varían de forma similar a los flujos de efectivo del derivado considerado de forma independiente.

Estos activos financieros se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los cortes de transacción que les sean directamente atribuibles ser reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los cambios que se produzcan posteriormente se imputarán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor.

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades; y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa a través de su participación y relación duradera. Se entenderán por empresas multigrupo aquellas sobre las cuales, mediante acuerdo, se ejerce el control conjuntamente con terceros.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiendo éste último como el mayor importe entre su valor razonable

menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. En la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor, y en su caso, su reversión, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

Activos financieros disponibles para la venta

En los activos financieros disponibles para la venta se incluyen los instrumentos de patrimonio que no se clasifican en otras categorías.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos las pérdidas por deterioro del valor.

En estos activos se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, la Sociedad reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable.

e.2.) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registrarán de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición. A estos efectos, se entenderá por "intereses explícitos" aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participación desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

e.3.) Bajas de activos financieros

Se dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evaluarán comparando la exposición de la empresa, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido. Se entenderá que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Si la empresa no hubiese cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se dará de baja cuando no hubiese retenido el control del mismo, situación que se determinará dependiendo de la capacidad del cesionario para transmitir dicho activo. Si la empresa cedente mantuviese el control del activo, continuará reconociéndolo por el importe al que la empresa esté expuesta a las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, y reconocerá un pasivo asociado.

Cuando el activo financiero se dé de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en los libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determinará la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y formará parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Los criterios anteriores también se aplicarán en las transferencias de un grupo de activos financieros o parte del mismo.

La empresa no dará de baja los activos financieros y reconocerá un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida en las cesiones de activos financieros en las que haya retenido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retenga financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorban sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

e.4.) Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

Los débitos y partidas a pagar incluyen deudas por operaciones comerciales, es decir, pasivos financieros originados en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y deudas por operaciones no comerciales, es decir, pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e.5.) Bajas de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido. También dará de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

La diferencia entre el valor de los libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se haya dado de baja y la contraprestación pagada incluidos los costes de transacción atribuibles y en la que se recogerá asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

e.6.) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen los requisitos siguientes:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetas a riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

f) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por impuesto sobre beneficios comprenderá la parte relativa al gasto por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto por el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se correspondería con la cancelación de las retenciones y pagos a cuenta, así como el reconocimiento de los pasivos y activos por impuesto corriente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén recuperables o pagaderos en el futuro y que derivan de la diferente valoración, contable y fiscal, atribuida a los activos, pasivos y determinados instrumentos de patrimonio propio de la empresa, en la medida en que tengan incidencia en la carga fiscal futura.

Los activos por impuestos diferidos son las cantidades del impuesto o impuestos sobre el beneficio a recuperar en ejercicios futuros, relacionadas con:

a) Las diferencias temporarias deducibles.

b) El derecho a compensar pérdidas fiscales.

c) Las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

Los activos por impuesto diferido no constituyen un derecho de cobro frente a la Administración tributaria.
Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocerán de acuerdo con el principio de prudencia en la medida que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. En todo caso se considerará que concurre esta circunstancia cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración tributaria, respecto a los activos susceptibles de conversión.

Sin perjuicio de lo anterior, no se reconocerá un activo por impuesto diferido cuando la diferencia temporaria deducible haya surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además, en la fecha en la que se realizó la operación, no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto. Además, tampoco se reconocerán los posteriores cambios en el activo por impuesto diferido que no se haya registrado inicialmente.
Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras en los siguientes supuestos:

a) 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.

b) 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.

En general, se reconocerá un pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles, a menos que éstas hubiesen surgido de:

a) El reconocimiento inicial de un fondo de comercio. Sin embargo, los pasivos por impuesto diferido relacionados con un fondo de comercio, se registrarán siempre que no hayan surgido de su reconocimiento inicial. Por lo tanto, cuando la legislación tributaria establezca la deducibilidad de las pérdidas por deterioro del fondo de comercio o de la amortización sistemática, independientemente de la imputación contable, si en periodos posteriores surgen diferencias temporarias, los pasivos por impuesto diferido se reconocen en relación con esta parte del fondo de comercio.

b) El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además, en la fecha en que se realizó la operación, no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto. Además, tampoco se reconocerán los posteriores cambios en el pasivo por impuesto diferido que no se haya registrado inicialmente.

A estos exclusivos efectos, las participaciones en el patrimonio neto de otras empresas no constituyen en sí mismas un negocio. Sin embargo, cuando el elemento se adquiera entregando a cambio instrumentos de patrimonio propio, la aplicación de esta dispensa en ningún caso puede originar un incremento en el patrimonio neto de la sociedad por un importe superior al valor razonable del elemento patrimonial, una vez deducido el efecto fiscal.
Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos. El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

No se reconoce impuesto diferido en relación a las dotaciones realizadas a la Reserva para Inversiones en Canarias, al entenderse que la entidad materializará suficientemente, en los plazos regulados, los compromisos de inversión que asume al dotar dicho fondo, según Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias.
Según esta normativa, los incumplimientos de materialización de las dotaciones a la Reserva generarían un incremento, por importe del defecto de inversión producido de la base imponible del Impuesto de Sociedades del ejercicio en el que el incumplimiento se produjera, requiriendo igualmente de la liquidación de los intereses de demora asociados.

g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes 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.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación, siempre que el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos financieros por intereses de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, registrándose como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

h) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que se tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

i) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado. El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.
Por lo que respecta a las posibles contingencias que en materia medioambiental pudieran producirse, los Administradores consideran que éstas se encuentran suficientemente cubiertas con las pólizas de seguros que se tienen suscritas.

j) Prestaciones al personal

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones por pensiones, estando los empleados de la misma cubiertos por el sistema de Seguridad Social del Estado.

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los trabajadores, en determinados supuestos en caso de rescisión de las relaciones laborales no imputables a los mismos. El balance adjunto no incluye provisión alguna por este concepto, dado que no existen acuerdos que produzcan rescisiones laborales significativas.

k) Transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realizan se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

La Sociedad considera como partes vinculadas a las sociedades del grupo, a sus socios directos e indirectos, así como a sus Administradores y directivos clave.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2020
Coste					
Propiedad Industrial	204.918	-	-	-	204.918
Aplicaciones informáticas	24.677	-	-	-	24.677
Anticipos inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
	229.595	-	-	-	229.595
Amortización acumulada					
Propiedad Industrial	(89.895)	(8.253)	-	-	(98.148)
Aplicaciones informáticas	(21.704)	(647)	-	-	(22.351)
	(111.599)	(8.900)	-	-	(120.499)
Valor neto	117.996	(8.900)	-	-	109.096

	Euros				
	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2019
Coste					
Propiedad Industrial	204.918	-	-	-	204.918
Aplicaciones informáticas	24.677	-	-	-	24.677
Anticipos inmovilizado intangible	-	-	-	-	-
	229.595	-	-	-	229.595
Amortización acumulada					
Propiedad Industrial	(81.641)	(8.254)	-	-	(89.895)
Aplicaciones informáticas	(21.057)	(647)	-	-	(21.704)
	(102.698)	(8.901)	-	-	(111.599)
Valor neto	126.897	(8.901)	-	-	117.996

Elementos totalmente amortizados

El detalle de los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados, en uso, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Propiedad industrial	13.575	13.575
Aplicaciones informáticas	19.430	19.430
	33.005	33.005

Compromisos

Determinados elementos del inmovilizado intangible, han sido adquiridos en los últimos ejercicios como materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación a 31 de diciembre de 2020 asciende a 4.869 euros (al 31 de diciembre de 2019 ascendían a 4.869 euros). De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de 5 años a partir del momento de su adquisición (Nota 13.b).

6. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2020
Coste					
Terrenos	12.162.553	16.396	(190.733)	-	11.988.216
Construcciones	17.327.707	3.795	(296.801)	14.374	17.049.075
	29.490.260	20.191	(487.534)	14.374	29.037.291
Instalaciones técnicas y maq.	935.907	74.570	-	-	1.010.477
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.746.105	18.814	-	-	1.764.919
Otro inmovilizado	164.252.962	8.791.009	(46.779.530)	6.087.682	132.352.123
	166.934.974	8.884.393	(46.779.530)	6.087.682	135.127.519
Inmovilizado en curso y anticipos	2.285.510	8.656.838	(2.503.540)	(6.102.056)	2.786.752
	169.220.484	17.541.321	(48.833.070)	(14.374)	137.914.271
	198.710.744	17.561.422	(49.320.604)	-	166.951.562
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.228.549)	(273.677)	61.394	-	(2.440.832)
Instalaciones técnicas y maq.	(579.700)	(57.630)	-	-	(637.330)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(762.519)	(142.599)	-	-	(905.118)
Otro inmovilizado	(32.269.740)	(17.585.494)	16.491.433	-	(33.363.801)
	(33.611.959)	(17.785.723)	16.491.433	-	(34.906.249)
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
	(35.840.508)	(18.059.400)	16.552.827	-	(37.347.081)
Valor neto	162.870.236	(497.978)	(32.767.777)	-	129.604.481

	Euros				
	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.2019
Coste					
Terrenos	9.436.602	1.530.200	-	1.195.751	12.162.553
Construcciones	10.867.081	300.405	-	6.160.221	17.327.707
	20.303.683	1.830.605	-	7.355.972	29.490.260
Instalaciones técnicas y maq.	867.096	68.811	-	-	935.907
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.543.050	208.314	(5.259)	-	1.746.105
Otro inmovilizado	143.400.403	52.369.479	(34.871.116)	3.354.196	164.252.962
	145.810.549	52.646.604	(34.876.375)	3.354.196	166.934.974
Inmovilizado en curso y anticipos	2.490.670	8.926.869	(1.655.227)	(7.476.802)	2.285.510
	148.301.219	61.573.473	(36.531.602)	(4.122.606)	169.220.484
	168.604.902	63.404.078	(36.531.602)	3.233.366	198.710.744
Amortización acumulada					
Construcciones	(2.004.321)	(270.350)	-	46.122	(2.228.549)
Instalaciones técnicas y maq.	(530.584)	(49.116)	-	-	(579.700)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(633.322)	(134.456)	5.259	-	(762.519)
Otro inmovilizado	(27.635.516)	(17.412.564)	12.778.340	-	(32.269.740)
	(28.799.422)	(17.596.136)	12.783.599	-	(33.611.959)
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
	(30.803.743)	(17.866.486)	12.783.599	46.122	(35.840.508)
Valor neto	137.801.159	45.537.592	(23.748.003)	3.279.488	162.870.236

Otro inmovilizado

Incluye, principalmente, por un valor neto contable de 98.579.261 euros a 31 de diciembre de 2020 (131.542.848 euros a 31 de diciembre de 2019), la flota de vehículos de la Sociedad destinados a la actividad de alquiler sin conductor.

La política de la Sociedad en relación con la flota de vehículos es la de adquisición y mantenimiento en explotación de los mismos por un periodo aproximado de 24 meses. Al término de la vida útil comercial de los vehículos son enajenados a terceros.

A 31 de diciembre de 2020 la flota de vehículos para alquiler sin conductor ascendía a 9.781 vehículos (a 31 de diciembre de 2019 ascendía a 13.096 vehículos), de los cuales 180 se encuentran en régimen de renting.

Inversiones

Las principales inversiones efectuadas por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden con la adquisición de vehículos para alquiler sin conductor, efectuada mayoritariamente a empresas del grupo.

En el ejercicio 2019 la Sociedad adquirió dos naves en Los Rodeos, término municipal de San Cristóbal de la Laguna, Tenerife.

Bajas

Como parte de la política de renovación de la flota de vehículos, la Sociedad en el ejercicio 2020 procedió a la enajenación y baja de algunos de éstos, cuyo valor neto contable ascendía a 30.288.097 euros (en el ejercicio 2019 procedió a la enajenación de algunos de éstos cuyo valor neto contable ascendía a 22.092.097 euros), obteniendo resultados netos favorables por 1.610.437 euros (resultados favorables por 557.115 euros en el ejercicio 2019), (Nota 18.f).

Asimismo, en el ejercicio 2020 la Sociedad donó a los Administradores de la Sociedad dos viviendas y una plaza de garaje cuyo valor neto contable ascendía a 426.140 euros, obteniendo unos resultados negativos extraordinarios por importe de 426.140 euros (Nota 18.g).

Elementos totalmente amortizados

El detalle general de los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados, en uso, a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Construcciones	101.104	101.104
Instalaciones técnicas y maquinaria		
Instalaciones técnicas	13.874	13.874
Maquinaria	424.133	419.005
	438.007	432.879
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		
Otras instalaciones	131.782	131.782
Utillaje	90.734	83.322
Mobiliario	181.110	172.196
	403.626	387.300
Otro inmovilizado		
Equipos procesos información	218.267	203.058
Elementos de transporte	277.390	294.747
Otro inmovilizado material	444.414	436.972
	940.071	934.777
	1.882.808	1.856.060

Bienes en arrendamiento financiero

El inmovilizado material que figura en el activo del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019, adquirido mediante contratos de arrendamiento financiero, es el siguiente (Nota 8.a):

	Euros	
	2020	2019
Coste		
Coste terrenos	-	909.997
Construcciones	-	489.999
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	20.031.729	26.701.370
	20.031.729	28.101.366
Amortización acumulada		
Construcciones	-	(37.476)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(3.734.282)	(3.132.101)
	(3.734.282)	(3.169.577)
Valor neto	16.297.447	24.931.789

Garantías

A 31 de diciembre de 2020, determinados elementos de inmovilizado material, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 8.416.884 euros y amortización acumulada de 822.342 euros (a 31 de diciembre de 2019, valor de coste 14.160.484 euros y amortización acumulada de 767.104 euros), se encuentran afectos a garantías hipotecarias por préstamos cuyos saldos al término del ejercicio ascienden a 3.126.495 euros (al término del ejercicio 2019 ascendían a 8.958.635 euros), (Nota 16).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020, existen elementos de inmovilizado material, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 4.980.723 euros y amortización acumulada de 926.386 euros (a 31 de diciembre de 2019, valor de coste 4.976.928 euros y amortización acumulada de 855.859 euros), los cuales se encuentran afectos a garantías hipotecarias con origen en deudas con entidades de crédito formalizadas por empresas del grupo. El saldo de dichos préstamos a 31 de diciembre de 2020 ascienden a 5.363.973 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 8.952.977 euros). Algunos de estos préstamos también se encuentran garantizados por inmuebles registrados como inversiones inmobiliarias (Notas 7 y 19.c).

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene préstamos y pólizas de financiación de vehículos cuyo saldo total asciende a 34.904.520 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 68.642.419 euros), cuya garantía está constituida por los vehículos financiados con los mismos (Nota 16).

Otra información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle general de los elementos de inmovilizado material mantenidos por la Sociedad, adquiridos a empresas del grupo, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Terrenos		
Coste	1.145.714	1.145.714
Construcciones		
Coste	362.958	355.636
Amortización acumulada	(66.709)	(59.831)
	296.249	295.805
Mobiliario		
Coste	5.872	5.872
Amortización acumulada	(485)	(183)
	5.387	5.689
Equipos para procesos de información		
Coste	32.744	171.485
Amortización acumulada	(17.680)	(146.418)
	15.064	25.067
Elementos de transporte		
Coste	91.426.723	106.047.509
Amortización acumulada	(22.956.125)	(22.110.360)
	68.470.598	83.937.149
Otro inmovilizado		
Coste	56.564	66.005
Amortización acumulada	(55.586)	(58.396)
	978	7.609
	69.933.990	85.417.033

Seguros

La Sociedad sigue la práctica de contratar las pólizas de seguros necesarias para cubrir los diferentes riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

Los vehículos para alquiler sin conductor, al ser cedidos en arrendamiento a los clientes, se contratan incluyendo las correspondientes pólizas de seguros tomadas por estos últimos a favor de la Sociedad.

Compromisos

Determinados elementos del inmovilizado material han sido adquiridos en los últimos ejercicios como materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias. El importe total de los mismos afectos a dicha situación a 31 de diciembre de 2020 asciende a 14.268.807 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 9.699.080 euros). De acuerdo con la correspondiente normativa, estos bienes tienen que mantenerse en poder de la Sociedad por un periodo mínimo de 5 años a partir del momento de su adquisición (Nota 13.b).

7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

La composición de este epígrafe y los movimientos en los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros				
	Saldo al 01 01 2020	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31 12 2020
Coste					
Terrenos	3.375 030	-	-	-	3.375 030
Construcciones	3 316 760	-	-	-	3 316 760
	6 691 790	-	-	-	6 691 790
Amortización acumulada					
Construcciones	(286 328)	(65 361)	-	-	(351.689)
Valor neto	6 405.462	(65.361)	-	-	6 340 101

	Euros				
	Saldo al 01 01 2019	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31 12 2019
Coste					
Terrenos	4 570.781	-	-	(1 195 751)	3 375 030
Construcciones	5 354 375	-	-	(2 037 615)	3 316 760
	9 925 156	-	-	(3 233 366)	6 691 790
Amortización acumulada					
Construcciones	(205.266)	(34.940)	-	(46.122)	(286.328)
Valor neto	9.719.890	(34 940)	-	(3 279 488)	6.405.462

Inversiones

Las inversiones inmobiliarias están constituidas principalmente por locales propiedad de la Sociedad, no afectos a la actividad habitual, con destino básicamente al arrendamiento.

Garantías

A 31 de diciembre de 2020 determinados elementos de Inversiones Inmobiliarias, principalmente terrenos y construcciones, con un valor de coste de 5.017.910 euros (5.017.910 euros al 31 de diciembre de 2019) y amortización acumulada de 150.842 euros (101.809 euros al 31 de diciembre de 2019), se encuentran afectos a garantías hipotecarias por préstamos cuyos saldos al término del ejercicio ascendían a 1.170.695 euros (1.378.993 al 31 de diciembre de 2019), (Nota 16).

Rendimientos

Inversiones inmobiliarias, a 31 de diciembre de 2020 por un valor neto contable de 1.087.067euros (a 31 de diciembre de 2019, por valor neto contable de 1.100.391 euros), están siendo explotadas en régimen de arrendamiento. Los rendimientos generados por dichas inversiones en el ejercicio 2020 en concepto de arrendamientos han ascendido a 306.962 euros (57.725 euros en el ejercicio 2019), y se encuentran reflejados como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias (Notas 8.b y 18.c).

Otra información

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle general de las inversiones inmobiliarias mantenidas por la Sociedad, adquiridas a empresas del grupo, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Terrenos		
Coste	326.466	326.466
Construcciones		
Coste	274.534	274.534
Amortización acumulada	(43.925)	(38.434)
	230.609	236.100
	557.075	562.566

Seguros

La Sociedad sigue la práctica de contratar las pólizas de seguros necesarias para cubrir los diferentes riesgos que pudieran afectar a los elementos de inversiones inmobiliarias.

8. ARRENDAMIENTOS

a) Arrendamiento financiero

Incluidos en el inmovilizado material, se encuentran elementos adquiridos en régimen de arrendamiento financiero cuya información más significativa es la siguiente:

		Euros				
Descripción del bien	Años duración contrato	Coste del bien en origen	Valor opción de compra	Cuotas satisfechas ejercicios anteriores	Cuotas satisfechas ejercicio 2020	Cuotas pendientes
Elementos de transporte		20.031.729	853.230	6.293.978	9.577.577	7.253.153

La conciliación a 31 de diciembre de 2020 y 2019 entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual calculado en el momento de la firma de los contratos de arrendamiento financiero, es la siguiente:

	Euros			
	Ejercicio 2020		Ejercicio 2019	
Año	Pagos futuros mínimos	Valor actual	Pagos futuros mínimos	Valor actual
1 año	5.257.516	5.230.665	9.644.179	9.577.577
Entre 1 y 5 años	1.995.637	1.991.870	5.324.337	5.309.449
	7.253.153	7.222.535	14.968.516	14.887.026

b) Arrendamiento operativo

Como arrendador, la Sociedad mantenía hasta el ejercicio 2020, determinados contratos prorrogables anualmente con arrendatarios, con origen en alquiler de inmuebles de su propiedad, cuyas cuotas en el ejercicio 2020 ascienden a 306.962 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 57.725 euros), (Notas 7 y 18.c).

El detalle de cobros futuros mínimos no cancelables a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros	
	Valor nominal	
	2020	2019
Hasta 1 año	277.802	31.801
Entre 1 y 5 años	735.600	2.100
	1.013.402	33.901

Como arrendatario, la Sociedad mantiene obligaciones de pagos relacionados con cuotas mínimas de arrendamiento operativo por utilización de vehículos, locales y plazas de aparcamientos para el desarrollo de su actividad, así como cánones satisfechos a Entidad Pública Empresarial Aena para la utilización de determinados espacios en los distintos aeropuertos del Archipiélago Canario.

Algunos de dichos contratos se encuentran vencidos, renovándose anualmente. El detalle es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Hasta 1 año	980.441	4.808.287
Entre 1 y 5 años	1.105.711	7.476.097
Más de 5 años	34.500	73.500
	2.120.652	12.357.884

La Sociedad mantiene contratos con la Entidad Pública Empresarial Aena, en los que se ha modificado las condiciones de los cánones fijos pasando a ser variables a partir del ejercicio 2020.

Los importes soportados por arrendamiento operativo, cargados en gastos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2020 y 2019, tienen el desglose general siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Arrendamientos y cánones (Nota 18.e)		
Locales y naves	958.748	1.104.392
Cánones aeroportuarios	4.172.943	8.137.232
Vehículos	979.797	1.429.183
Otros	92.253	115.471
	6.203.741	10.786.278

9. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Inversiones financieras a largo plazo

La composición de los saldos del epígrafe de Inversiones financieras a largo plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros					
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Otros activos financieros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	11.368	11.368		
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	106.681	110.946
Activos disponibles para la venta						
Valorados a valor razonable	174.953	111.929	-	-		-
Deterioro de valor	-	-	-	-		-
	174.953	111.929	11.368	11.368	106.681	110.946

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Valores representativos de deuda, refleja la suscripción de 81 obligaciones subordinadas, necesariamente convertibles en acciones de Criteria Caixa Corp, S.A., fecha de vencimiento en el año 2025 y rentabilidad del 7%.

Préstamos y partidas a cobrar

Otros activos financieros, recoge el importe de las fianzas constituidas a largo plazo con origen principalmente en contratos de arrendamientos de locales comerciales, en los cuales la Sociedad desarrolla su actividad.

Activos disponibles para la venta

Los activos financieros clasificados en esta categoría como instrumentos de patrimonio, corresponden a inversiones en el patrimonio de otras entidades, concretamente acciones o participaciones, diferentes de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, sobre las que la Sociedad no ejerce control ni tiene una influencia significativa.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 este epígrafe se corresponde básicamente con aportaciones en Cajamar Caja Rural, la Caixa, S.A.U.

b) Inversiones financieras a corto plazo

La composición de los saldos del epígrafe de Inversiones financieras a corto plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros							
	Instrumentos de patrimonio		Créditos a empresas		Derivados y otros		Otros activos financieros	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-	-	1.700	1.700	-	-
Préstamos y partidas a cobrar		-	410.790	356.458	-	-	204.973	204.973
Activos disponibles para la venta								
Valorados a valor razonable	116	159	-	-	-	-	250.000	-
Valorados a coste	3.000	3.000	-	-	-	-	-	-
	3.116	3.159	410.790	356.458	1.700	1.700	454.973	204.973

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Derivados y otros se corresponde con la suscripción de un seguro de cobertura por importe de 1.700 euros.

Préstamos y partidas a cobrar

Presenta el siguiente detalle:

	Euros	
	2020	2019
Créditos a empresas		
Créditos por enajenación inmovilizado	97.634	49.302
Créditos a terceros	313.156	307.156
	410.790	356.458
Otros activos financieros		
Cuentas corrientes con socios y administradores (Nota 19.d)	200.763	200.763
Fianzas y depósitos constituidos	4.210	4.210
	204.973	204.973
	615.763	561.431

Créditos a terceros se corresponde, fundamentalmente, con el principal de 250.000 euros más los intereses de un préstamo concedido a una sociedad, tipo de interés anual del 1,62% y ya vencido. Este crédito se encuentra garantizado por la propiedad de un pantalán ubicado en Puerto Calero, Lanzarote.

Cuentas corrientes con socios y administradores recoge los importes pendientes de satisfacer por éstos a la Sociedad. Dichos importes se prevé que sean reembolsados o compensados con dividendos en los próximos ejercicios.

Activos disponibles para la venta

Otros activos financieros incluye participaciones en fondos de inversión por importe de 250.000 euros.

c) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo de instrumentos financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuya gestión está controlada por la Dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios con el objetivo de minimizar los efectos potenciales sobre la rentabilidad financiera.

- Riesgo de mercado

El riesgo de tipo de cambio es inexistente, puesto que la Sociedad no realiza prácticamente operaciones en moneda extranjera. Adicionalmente, el mercado geográfico donde realiza su actividad lo constituye la Comunidad Autónoma de Canarias.

Los riesgos de tipo de interés a que podría estar sujeta la Sociedad tienen su origen básicamente en los préstamos contratados con entidades financieras y con tipo de interés variable (Nota 16).

En cuanto al riesgo de precios, la Sociedad está sujeta a la fuerte competencia existente en el sector, así como a la evolución de la demanda vinculada principalmente al sector turístico.

- Riesgo de crédito

La Sociedad está expuesta al riesgo de crédito. Para evitar y prevenir los posibles efectos, los créditos a clientes y deudores se conceden en base al estudio previo de la solvencia, estableciendo límites para cada caso en particular y efectuando un seguimiento riguroso de los créditos y cobros. La cartera de clientes se encuentra diversificada.

Adicionalmente, el efectivo y los activos líquidos equivalentes se depositan en entidades financieras de elevada solvencia.

- Riesgo de liquidez

Se mantiene una gestión adecuada del riesgo de liquidez a través de la disposición de efectivo previsible, la cual se considera suficiente para afrontar las necesidades previstas.

10. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

a) Largo plazo

La composición de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Instrumentos de patrimonio		
PaylessCar, S.A.	249.432	249.432
Came Canarias, S.L.	125.000	125.000
Orvecame Tenerife, S.L.	3.465.360	3.465.360
	3.839.792	3.839.792
Créditos a empresas		
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	7.400.000	-
Orvecame Tenerife, S.L.	2.452.439	2.457.436
	9.852.439	2.457.436
	13.692.231	6.297.228

Instrumentos de patrimonio

- Instrumentos de patrimonio, refleja las participaciones en empresas del grupo y asociadas, cuya información más significativa a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2020

	Euros								
Nombre, Domicilio y Actividad	Valor neto contable participac.	% participac	Capital	Prima de emisión	Reservas	Rtdos. negativos ejercic. anterior	Total Patrimonio Neto	Rtdo. explotac	Rtdo. ejercicio 2020
PaylessCar, S.A. (*) San Bartolomé, Lanzarote Alquiler de vehículos sin conductor	249.432	50,00	176.994	321.867	586.766	(1.060.628)	496.565	(788.383)	(630.421)
Came Canarias, S L. (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	125.000	50,00	250.000	-	2 323.867	-	2.372.681	(237.743)	(301.986)
Orvecame Tenerife, S L (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	3.465.360	73,91	3 139.056	1.465 200	499 073	(1 743.933)	2.874.288	(255.390)	(485.108)
	3 839.792								

(*) Estados financieros no auditados.
Trabajos de revisión con alcance limitado efectuados por Auren Auditores SP, S.L.P
(**)Cuentas Anuales auditadas por Auren Auditores SP, S.L.P.

Ejercicio 2019

Nombre, Domicilio y Actividad	Euros: Valor neto contable participac.	% participac.	Capital	Prima de emisión	Reservas	Rtdos negativos ejercic. anterior.	Total fondos propios	Rtdo explotac.	Rtdo. ejercicio 2019
PaylessCar, S.A. (*) San Bartolomé, Lanzarote Alquiler de vehículos sin conductor	249 432	50,00	176 994	321.867	592 655	(507 746)	511 351	(687 615)	(522 881)
Came Canarias, S L (*) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	125 000	50,00	250 000	-	2.328.867	-	2.829 938	591.569	251 071
Orvecame Tenerife, S L (**) San Bartolomé, Lanzarote Concesionario vehículos	3 465 360	73,91	3 139 056	1 465 200	494 106	(1 835.731)	3 364 628	370 881	101 997
	3 839.792								

(*) Estados financieros no auditados
Trabajos de revisión con alcance limitado efectuados por Auren Auditores SP, S.L.P.
(**) Cuentas Anuales auditadas por Auren Auditores SP, S.L.P.

Créditos a empresas

Créditos a empresas incluye préstamos formalizado en el ejercicio 2020 con Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. y en el ejercicio 2019 con Orvecame Tenerife, S.L. que recoge los saldos a cobrar existentes hasta la fecha con dichas sociedades por importe de 7.400.000 euros y 2.452.439 euros respectivamente. Ambos préstamos devengan un tipo de interés del 0,75% mensual hasta el vencimiento.

b) Corto plazo

La composición de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros 2020	2019
Créditos a empresas (Nota 19.a)	4.700.979	9.606.511

El saldo de créditos a empresas se corresponde con cuentas corrientes con empresas del Grupo distintas a las comerciales y que actúa mayoritariamente como cuenta puente para distintas operaciones intragrupo, por lo que contiene entre otros conceptos, necesidades puntuales de inversión y tesorería, repercusión de gastos entre empresas, así como refacturación de servicios globales y centralizados en la Sociedad, lo que sirve para dar agilidad a las operaciones del día a día y gestionar mejor los activos y pasivos de las sociedades pertenecientes al Grupo.

11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

La composición de los saldos del epígrafe de Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Clientes		
Clientes	2.553.189	3.740.657
Clientes, efectos comerciales a cobrar	26.500	701
Clientes de dudoso cobro	1.487.017	1.470.420
Deterioro de valor	(1.487.017)	(1.470.420)
	2.579.689	3.741.358
Clientes UTE	150.702	150.702
	2.730.391	3.892.060
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 19.a)	1.156.607	1.029.554
Deudores varios		
Deudores	2.134.838	666.452
Deudores empresas del grupo (Nota 19.a)	564.259	146.680
Deudores de dudoso cobro	6.190	6.190
Deterioro de valor	(6.190)	(6.190)
	2.699.097	813.132
Deudores UTE	1.208	1.208
	2.700.305	814.340
Personal	140.821	130.586
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 17.a)	32.951	438.637
Otros créditos con las Administraciones Públicas UTE (Nota 17.a)	894	894
	33.845	439.531
	6.761.969	6.306.071

El movimiento de las cuentas correctoras representativas del deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales (clientes) en el ejercicio 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Saldo al 1 de enero	(1.476.610)	(1.476.768)
Dotaciones	(16.597)	-
Reversiones	-	158
Saldo a 31 de diciembre	(1.493.207)	(1.476.610)

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Tesorería		
Caja	24.490	78.954
	24.490	78.954
Bancos	23.273.179	3.506.478
Bancos UTE	393.115	393.392
	23.666.294	3.899.870
	23.690.784	3.978.824

El saldo en bancos es el mantenido, en euros, en las cuentas corrientes de las distintas entidades financieras con las que trabaja la Sociedad, siendo estos saldos de libre disposición.

Las cuentas corrientes en bancos devengan el tipo de interés de mercado establecido para las mismas.

13. PATRIMONIO NETO

El detalle y movimientos del patrimonio neto en los ejercicios 2020 y 2019, se muestra en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

Fondos propios

a) Capital

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social asciende a 909.026 euros y está constituido por 302.002 participaciones de 3,01 euros de valor nominal cada una, encontrándose totalmente suscrito y desembolsado.

La composición de los socios a 31 de diciembre de 2020 y 2019, cuya participación es superior a un 10%, es la siguiente:

Socios	% Participación
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	100,00

b) Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Legal y estatutaria		
Reserva legal	181.805	181.805
Otras reservas		
Reservas voluntarias	26.741.493	25.491.408
Reserva para Inversiones en Canarias	45.796.512	43.223.164
Diferencias por ajuste de capital a euros	1.528	1.528
	72.539.533	68.716.100
	72.721.338	68.897.905

Reserva legal

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las Sociedades que obtengan en el ejercicio beneficios, vendrán obligadas a dotar un 10% como mínimo de los mismos, hasta constituir una reserva que alcance el 20% del Capital social. La Reserva legal únicamente puede ser destinada a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles para este fin, o a aumentar el Capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Reservas voluntarias

Son reservas de libre disposición, procedentes de la distribución de resultados efectuadas en los diferentes ejercicios.

Reserva para Inversiones en Canarias

Según establece la Ley 19/1994 que regula su tratamiento, las Sociedades tendrán derecho a la reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de las cantidades que, con relación a sus establecimientos situados en Canarias, destinen de sus beneficios a la Reserva para Inversiones en Canarias. El límite de dotación anual para cada período impositivo se establece en el 90 por ciento del beneficio no distribuido obtenido en el ejercicio.

Las cantidades destinadas a esta Reserva deberán materializarse, en el plazo máximo de tres años contados desde la fecha del devengo del impuesto correspondiente al ejercicio en el que se ha dotado la misma.No obstante, de acuerdo con el Real Decreto Ley 39/2020, de 29 de diciembre, se modifica la disposición transitoria octava de la Ley 19/1994 de 6 de julio de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias estableciendo que el plazo máximo a que se refiere el apartado 4 del artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, será de cuatro años para las cantidades destinadas a la Reserva para Inversiones en Canarias dotada, en los términos señalados en su normativa reguladora, con beneficios obtenidos en periodos impositivos iniciados en el año 2016. La materialización debe realizarse en una serie de inversiones en activos regulados por la referida normal fiscal. Los activos en los que se materialice la Reserva por Inversiones en Canarias deben permanecer en la Sociedad durante un periodo de cinco años, o durante toda la vida útil, si esta fuera inferior, para los casos de inversión en activos fijos.

La evolución de las dotaciones realizadas por la Sociedad a la Reserva para Inversiones en Canarias se resume a continuación:

		Euros		
Año de origen	Año límite para materialización	Reserva para Inversiones en Canarias	Importe materializado	Pendiente de materialización
Dotación realizada en 2002	2006	2.764.754	2.764.754	-
Dotación realizada en 2003	2007	2.977.035	2.977.035	-
Dotación realizada en 2004	2008	3.738.997	3.738.997	-
Dotación realizada en 2005	2009	3.052.793	3.052.793	-
Dotación realizada en 2006	2010	2.365.541	2.365.541	-
Dotación realizada en 2007	2011	385.443	385.443	-
Dotación realizada en 2008	2012	1.067.456	1.067.456	-
Dotación realizada en 2009	2013	736.410	736.410	-
Dotación realizada en 2010	2014	2.050.473	2.050.473	-
Dotación realizada en 2011	2015	2.134.000	2.134.000	-
Dotación realizada en 2012	2016	989.210	989.210	-
Dotación realizada en 2013	2017	1.300.000	1.300.000	-
Dotación realizada en 2014	2018	3.100.000	3.100.000	-
Dotación realizada en 2015	2019	4.000.000	4.000.000	-
Dotación realizada en 2016	2020(*)	4.884.466	4.884.466	-
Dotación realizada en 2017	2021 (*)	3.854.589	-	3.854.589
Dotación realizada en 2018	2022 (*)	3.821.997	-	3.821.997
Dotación realizada en 2019	2023 (*)	2.573.348		2.573.348
		45.796.512	35.546.578	10.249.934

(*) En estos ejercicios sería de aplicación la ampliación de plazos vinculados a la Reserva por Inversiones en Canarias del Real Decreto Ley 39/2020 de 29 de diciembre

Durante el ejercicio 2010 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2006, 2007, 2008 y 2009, el importe de 498.556 euros, 385.444 euros, 1.067.456 euros y 736.410 euros según el siguiente detalle:

	Euros
Aplicaciones informáticas	3.200
Construcciones	197.291
Instalaciones técnicas	1.884
Maquinaria	15.153
Utillaje	12.997
Mobiliario	10.845
Equipos para procesos de información	9.136
Elementos de transporte	2.380.876
Otros inmovilizado material	56.484
Total materializaciones 2010	2.687.866

Durante el ejercicio 2011 se ha materializado con cargo a las dotaciones del ejercicio 2010 un importe de 1.986.135 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Aplicaciones informáticas	3.380
Terrenos	438.841
Construcciones	88.194
Instalaciones Técnicas	11.812
Maquinaria	28.264
Utillaje	12.310
Mobiliario	10.677
Equipos procesos información	18.286
Elementos de transporte	1.353.544
Otro inmovilizado	20.827
Total materializaciones 2011	1.986.135

Durante el ejercicio 2012 se ha materializado con cargo a la dotación de los ejercicios 2010 y 2011 un importe de 64.339 euros y 410.445 euros, respectivamente según el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	4.135
Construcciones	25.627
Maquinaria	4.988
Otras instalaciones	33.737
Mobiliario	4.702
Equipos procesos información	3.024
Elemento de transporte	391.380
Otro inmovilizado	7.191
Total materializaciones 2012	474.784

Durante el ejercicio 2013 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 589.614 euros, el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	1.655
Terrenos	1.052
Construcciones	9.533
Maquinaria	17.404
Utillaje	906
Otras instalaciones	2.728
Mobiliario	7.775
Elementos de transporte	500.000
Equipos procesos información	5.227
Otro inmovilizado	43.334
Total materializaciones 2013	589.614

Durante el ejercicio 2014 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 819.201 euros, el detalle siguiente:

	Euros
Construcciones	3.390
Maquinaria	6.752
Utillaje	52.220
Otras instalaciones	43.529
Mobiliario	5.301
Elementos de transporte	585.247
Equipos procesos información	15.700
Otro inmovilizado	107.062
Total materializaciones 2014	819.201

Durante el ejercicio 2015 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2011 un importe de 314.739 euros, según el detalle siguiente:

	Euros
Construcciones	20.330
Instalaciones técnicas	1.830
Maquinaria	24.286
Utillaje	26.565
Otras instalaciones	13.942
Mobiliario	5.646
Otro inmovilizado	222.140
Total materializaciones 2015	314.739

Durante el ejercicio 2016 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2012 y 2013, un importe de 989.210 euros y 1.085.540 euros , respectivamente, según el detalle siguiente:

	Euros
Aplicaciones informáticas	4.869
Construcciones	808.805
Maquinaria	33.143
Utillaje	11.265
Otras instalaciones	97.746
Mobiliario	24.592
Equipos procesos información	22.842
Elementos de transporte	1.000.000
Otro inmovilizado	44.892
Instalaciones técnicas	26.596
Total materializaciones 2016	2.074.750

Durante el ejercicio 2017 se ha materializado con cargo a las dotaciones de los ejercicios 2013 y 2014, un importe de 214.460 euros y 1.813.724 euros, respectivamente, según el detalle siguiente:

	Euros
Instalaciones técnicas	8.522
Maquinaria	120.844
Utillaje	62.065
Otras instalaciones	196.946
Mobiliario	53.834
Equipos procesos información	46.877
Elementos de transporte	1.500.000
Otro inmovilizado	39.096
Total materializaciones 2017	2.028.184

Como consecuencia de la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2017, la Sociedad asumirá compromisos adicionales por dicha Reserva por importe de 3.854.589 euros (Nota 3).

Durante el ejercicio 2018 se ha materializado con cargo a las dotaciones del ejercicio 2014 un importe de 1.286.276 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Maquinaria	162.254
Utillaje	86.160
Otras instalaciones	337.294
Mobiliario	42.449
Equipos procesos información	55.380
Elementos de transporte	580.726
Otro inmovilizado	22.013
Total materializaciones 2018	1.286.276

Durante el ejercicio 2019 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2015 un importe de 4.000.000 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Construcciones	2.619.002
Instalaciones técnicas	2.601
Maquinaria	66.210
Utillaje	125.503
Otras instalaciones	18.763
Mobiliario	64.048
Equipos procesos información	37.035
Elementos de transporte	1.026.797
Otro inmovilizado	40.041
Total materializaciones 2019	4.000.000

Durante el ejercicio 2020 se ha materializado con cargo a la dotación del ejercicio 2017 un importe de 4.884.466 euros, según el siguiente detalle:

	Euros
Construcciones	18.169
Maquinaria	74.570
Utillaje	1.188
Otras instalaciones	13.071
Mobiliario	4.555
Equipos procesos información	10.642
Elementos de transporte	4.715.450
Otro inmovilizado	46.821
Total materializaciones 2020	4.884.466

La Sociedad tiene planes de inversión suficientes para materializar los importes comprometidos pendientes en los plazos previstos.

14. PROVISIONES A CORTO PLAZO

El movimiento y detalle de las provisiones a corto plazo en el ejercicio 2020 y 2019 es el siguientes:

	Euros		
	Saldo al 01.01.2020	Bajas	Saldo al 31 12 2020
Provisión para impuestos	86.967	-	86.967

	Euros		
	Saldo al 01 01 2019	Altas	Saldo al 31 12 2019
Provisión para impuestos	86 967	-	86.967

Provisión para impuestos refleja la estimación efectuada por la Sociedad del importe que pudiera resultar a satisfacer en concepto de Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y costas legales.

15. ACREEDORES

La composición de las deudas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Euros	
Largo plazo	2020	2019
Deudas		
Deudas con entidades de crédito (Nota 16)	57.107.632	31.658.319
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 8.a)	1.991.870	5.309.449
Otros pasivos financieros	25.700	17.200
	59.125.202	36.984.968

Corto plazo	Euros 2020	2019
Deudas a corto plazo		
Deudas con entidades de crédito (Nota 16)	36.117.172	50.600.786
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 8.a)	5.230.665	9.577.577
Otros pasivos financieros	3.167.883	3.734.332
	44.515.720	63.912.695
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 19.a)	1.733.304	3.401.267
Acreedores comerciales y otros		
Proveedores	231.460	264.412
Proveedores, efectos comerciales a pagar	-	20.000
	231.460	284.412
Proveedores, empresas del grupo (Nota 19.a)	10.980.215	12.212.450
Acreedores varios	3.743.474	4.108.798
Acreedores, empresas del grupo (Nota 19.a)	1.192.830	552.301
Acreedores UTE	212.492	222.492
Acreedores UTE, empresas del grupo (Nota 19.a)	-	-
	5.148.796	4.883.591
Personal	440.855	496.774
Otras deudas con las Adm. Púb. (Nota 17.a)	372.160	583.421
Anticipos de clientes	881.410	782.247
	18.054.896	19.242.895
	64.303.920	86.556.857

Otros pasivos financieros

Importes pendientes de devolución a 31 de diciembre de 2020 y 2019, básicamente con origen en las fianzas recibidas de clientes por los contratos en vigor en dichos momentos.

Anticipos de clientes

En el ejercicio 2020, refleja los anticipos recibidos de los mismos al término del ejercicio con la finalidad de adquirir vehículos de ocasión y de futuros alquileres de vehículos sin conductor de empresas con las que trabaja la Sociedad habitualmente.

Acreedores por arrendamiento financiero

Los vencimientos de las deudas con origen en contratos de arrendamiento financiero son los siguientes (Nota 8.a):

	Euros		
	2021	2022	Total
Acreedores por arrendamiento financiero	5.230.665	1.991.870	7.222.535

16. DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO

El detalle de deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Euros			
	2020		2019	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Pólizas financiación vehículos	10.664.966	24.239.554	21.493.907	47.148.511
Préstamos y pólizas de crédito	46.442.666	11.242.899	10.164.412	3.409.616
Confirming	-	563.673	-	-
Deudas por intereses	-	71.046	-	42.659
	57.107.632	36.117.172	31.658.319	50.600.786

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantiene préstamos con garantías hipotecarias cuyos saldos pendientes de vencimiento ascienden a 9.213.996 euros y 4.297.190 euros, respectivamente (Notas 6 y 7).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene préstamos para la compra de inmovilizado cuyo saldo total asciende a 34.904.520 euros (a 31 de diciembre de 2019 ascendían a 68.642.419 euros) cuya garantía está constituida por los vehículos financiados con las mismas (Nota 6).

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad disponía de líneas de crédito no dispuestas, por importe de 3.150.000 euros (a 31 de diciembre de 2019 disponía de líneas de crédito no dispuestas, por 2.089.582 euros).

Los vencimientos de las deudas con entidades de crédito son los siguientes:

	Euros						
	2021	2022	2023	2024	2025	Siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	36.117.172	21.778.576	14.723.563	11.802.488	4.716.360	4.086.645	93.224.804

17. SITUACIÓN FISCAL

a) Administraciones Públicas

Los saldos con Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

	Euros	
Activo	2020	2019
Activos por impuesto diferido	2.906.031	556.729
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, deudora por IGIC	32.951	408.866
Hacienda Pública, deudora por IGIC UTE	894	894
Impuestos de matriculación	-	29.771
	33.845	439.531
	2.939.876	996.260
Pasivo		
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, acreedora por retenciones	136.705	202.781
Otras deudas con organismos públicos	66.625	1.729
Hacienda Pública, acreedora por IGIC	-	-
Organismos Seguridad Social, acreedores	168.830	378.911
	372.160	583.421

b) Impuesto sobre Sociedades

- *Conciliación del importe neto de Ingresos y Gastos del ejercicio con la Base imponible del Impuesto sobre Sociedades.*

La conciliación entre el Resultado contable y la Base imponible (Resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
Ejercicio 2020	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio	-	(7.818.346)	(7.818.346)
Impuesto sobre Sociedades	2.349.302	-	2.349.302
Resultado antes de impuestos	2.349.302	(7.818.346)	(10.167.648)
Diferencias permanentes	779.750	(9.311)	770.439
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	(445.383)	(445.383)
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	(1.569.552)	(8.273.040)	9.842.592

	Euros		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
Ejercicio 2019	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio	4.654.195	-	4.654.195
Impuesto sobre Sociedades	778.679	-	778.679
Resultado antes de impuestos	5.432.874	-	5.432.874
Diferencias permanentes	344.267	(2.573.348)	(2.229.081)
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	(445.383)	(445.383)
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	5.777.141	(3.018.731)	2.758.410

- *Conciliación entre el Resultado contable y el Gasto por Impuesto sobre sociedades.*

La conciliación entre el Resultado contable y el Gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Resultado contable antes de impuestos	(10.167.648)	5.432.874
Diferencias permanentes	770.439	(2.229.081)
Resultado contable ajustado	(9.397.209)	3.203.793
Compensación bases imponibles negativas de ejerc. anteriores	-	-
Resultado después de compensación	(9.397.209)	3.203.793
Diferencias temporarias	(445.383)	(445.383)
Base imponible	(9.842.592)	2.758.410
Cuota (25%)	(2.460.648)	689.602
Gasto por impuesto sobre Sociedades previo	2.460.648	(689.602)
Deducciones y bonificaciones	-	22.268
Impuesto corriente	2.460.648	(667.334)

- *Desglose del Gasto por Impuesto sobre Sociedades.*

El desglose del Gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Impuesto corriente	2.460.648	(667.334)
Impuesto diferido	(111.346)	(111.345)
Gasto por impuesto sobre Sociedades	2.349.302	(778.679)

c) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las partidas que componen los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	Euros			
Ejercicio 2020	Saldo al 01.01.2020	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2020
Activos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias	556.729	2.460.648	(111.346)	2.906.031
Bases imponibles negativas ptes. compensar	-	-	-	-
Deducciones y otros créditos fiscales	-	-	-	-
	556.729	2.460.648	(111.346)	2.906.031
Pasivos por impuesto diferido				
Pasivos por impuesto diferido				

	Euros			
Ejercicio 2019	Saldo al 01.01.2019	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.2019
Activos por impuesto diferido				
Diferencias temporarias	668.074	-	(111.345)	556.729
Bases imponibles negativas ptes. compensar	-	-	-	-
Deducciones y otros créditos fiscales	-	-	-	-
	668.074	-	(111.345)	556.729
Pasivos por impuesto diferido				
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	-

d) Otra información

La Sociedad forma parte de un grupo de sociedades que tributa en régimen de consolidación fiscal desde el 1 de enero de 2009. La Sociedad dominante Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L. liquida el impuesto sobre sociedades y distribuye la carga tributaria entre las sociedades incluidas en el régimen de tributación consolidada, surgiendo los correspondientes débitos y créditos en función de los resultados aportados por cada una de éstas.

La Sociedad está acogida a los incentivos fiscales de la Reserva para Inversiones en Canarias. La información y detalles al respecto se exponen en la Nota 13.b.

e) Ejercicios abiertos a inspección

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo normal de prescripción de cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a la posibilidad de inspección los impuestos principales que se indican y por los ejercicios siguientes:

	Ejercicio
Impuesto sobre Sociedades	2016, 2017, 2018, 2019 e inclusive el terminado el 31 de diciembre de 2020.
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas Retenciones a cuenta	2017, 2018, 2019 y 2020.
Impuesto General Indirecto Canario (I.G.I.C.)	2017, 2018, 2019 y 2020.

Los Administradores de la Sociedad consideran que en el caso de diferentes interpretaciones de la normativa fiscal, cualquier pasivo que pudiera ponerse de manifiesto no tendría efectos significativos sobre las cuentas anuales.

18. INGRESOS Y GASTOS

a) Cifra de negocios

El importe neto de la Cifra de negocios de la Sociedad por categorías de actividades y por mercados geográficos, relativa a las actividades ordinarias, es el siguiente:

	Euros	
Cifra de negocios	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Actividades		
Alquiler de vehículos sin conductor	43.289.844	75.236.804
Mercado geográfico		
Archipiélago Canario	43.289.844	75.236.804

La Sociedad ha efectuado en el ejercicio 2020 el 3,86% de sus alquileres de vehículos sin conductor a empresas del grupo (3,56% en el ejercicio 2019).

b) Aprovisionamientos

El detalle del consumo de aprovisionamientos ha sido el siguiente:

	Euros	
Aprovisionamientos	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Trabajos realizados por otras empresas		
Alquiler de vehículos	2.773.853	4.743.374

Trabajos realizados por otras empresas, refleja los costes incurridos por la Sociedad por el alquiler de vehículos a terceros en aquellos momentos en que su flota es insuficiente para atender la demanda de sus clientes. Prácticamente la totalidad de estos alquileres se efectúan con Sociedades del Grupo.

c) Otros ingresos de explotación

El detalle general es el siguiente:

	Euros	
Otros Ingresos de explotación	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos accesorios y otros		
Ingresos por arrendamientos (Nota 7 y 8.b)	306.962	57.725
Comisiones	632.623	682.395
Indemnizaciones por siniestros	565.173	1.052.368
Servicios diversos	80.921	542.701
Servicios diversos UTE	-	-
	1.585.679	2.335.189
Subvenciones de explotación		
Subvenciones transferidas al rdo. del ejercicio	1.316.198	7.134
	2.901.877	2.342.323

Ingresos por comisiones, refleja principalmente las recibidas de la compañía de seguros con la cual la Sociedad mantiene asegurada su flota de vehículos de alquiler, así como las recibidas de otras entidades por el alquiler de vehículos en la Península y de entidades financieras por la venta de vehículos de ocasión financiadas por las mismas.

Indemnizaciones por siniestros, refleja los ingresos percibidos por la Sociedad de compañías de seguros en concepto de compensación de los costes incurridos por reparaciones de vehículos alquilados y que han sufrido siniestros, así como indemnizaciones por siniestro total de vehículos que se producen anualmente.

Subvenciones de explotación transferidas al resultado del ejercicio, 1.316.198 euros, refleja las exoneraciones de las cuotas a la Seguridad Social de aquellos trabajadores incorporados al Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE) por causa de fuerza mayor.

d) Cargas sociales

El detalle de las cargas sociales es el siguiente:

	Euros	
Cargas sociales	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Seguridad Social a cargo de la Empresa	3.708.945	3.503.622
Otras cargas sociales	75.625	178.145
	3.784.570	3.681.767

e) Otros gastos de explotación

El detalle general es el siguiente:

	Euros	
Otros gastos de explotación	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Arrendamientos (Nota 8)	6.203.741	10.786.278
Reparaciones y conservación	5.617.011	7.127.462
Servicios profesionales independientes	627.860	774.055
Transportes	825.311	1.074.768
Primas de seguros	2.383.530	3.128.412
Servicios bancarios y similares	229.122	386.757
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	2.740.496	5.025.124
Suministros	945.199	1.268.407
Otros servicios	1.222.272	2.027.463
Tributos	1.067.637	1.466.475
Pérdidas, deterioro y variac. de provisiones	16.517	(130)
Otros gastos de gestión corriente	128.535	182.138
	22.007.231	33.247.209

Otros servicios, incluye principalmente comisiones satisfechas a agentes, gastos de teléfonos, mensajerías, material de oficina y viajes, así como derivados del mantenimiento de oficinas alquiladas a AENA y gastos por servicios de inspecciones técnicas (ITV) de vehículos, entre otros.

f) Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado

Refleja, principalmente, los beneficios obtenidos por enajenación y bajas de los vehículos de alquiler, los cuales ascendieron en el ejercicio 2020 a 1.610.437 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 557.115 euros), (Nota 6).

g) Otros resultados

El detalle de los resultados obtenidos fuera de las actividades ordinarias de la Sociedad incluidos en Otros resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Euros	
Otros resultados	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos excepcionales		
Vehículos siniestrados	50.214	16.433
Fianzas no reclamadas	76.061	258.866
Otros	52.023	2.723
Otros UTE	-	-
	178.298	278.022
Gastos excepcionales		
Multas y sanciones	(43.443)	(13.925)
Recargos e intereses de demora	(2.716)	(2.178)
Regularización saldos contables	(125.607)	(312.240)
Donaciones	(426.140)	-
Otros	(150.436)	(16.022)
Otros UTE	-	-
	(748.342)	(344.365)
	(570.044)	(66.343)

Gastos excepcionales reconocidos como Donaciones refleja el valor neto contable de los inmuebles cedidos a los Administradores (Nota 6).

h) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros resultantes de la aplicación del método del tipo de interés efectivo que se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias, presentan el detalle general siguiente:

	Euros	
Ingresos y gastos financieros	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
Ingresos financieros		
De participaciones en instrumentos de patrimonio		
De empresas del grupo	28.136	20
De terceros	-	13
De terceros UTE	-	-
	28.136	33
Gastos financieros		
Intereses por deudas con terceros	(1.412.313)	(946.865)
	(1.384.177)	(946.832)

Los gastos financieros se corresponden con los intereses de préstamos y créditos con entidades de crédito (Nota 16).

19. PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones en los ejercicios 2020 y 2019, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Vinculación
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	Sociedad dominante del grupo y directa.
Orvecame Gran Canaria, S.L.	Empresa del grupo
Autos Cabrera Medina,S.L.	Empresa del grupo
Organización de vehículos Cabrera Medina, S.L.	Empresa del grupo
Orvecame Tenerife, S.L.	Empresa del grupo
Graficame, S.L.U.	Empresa del grupo
PaylessCar, S.A.	Empresa del grupo
Camemóvil, S.L.U.	Empresa del grupo
Came Canarias, S.L.	Empresa del grupo
Orvecame Las Palmas, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Asistencia Canaria, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Canarias Fuerteventura, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor La Palma, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Lanzarote, S.L.U.	Empresa del grupo
Automotor Proveedor Recambios, S.L.U.	Empresa del grupo
Caluda Canarias, S.L.U.	Empresa del grupo
G.C. Motor 2, S.L.U.	Empresa del grupo
Agromotor Canarias. S.L.	Empresa del grupo
Automotor Canarias 2, S.L.U	Empresa del grupo
Viajes La Alegranza, S.L., U.T.E.	Empresa del grupo
Administradores	Consejeros
Alta Dirección	Directivos

a) Transacciones y saldos con partes vinculadas

- *Transacciones*

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones en los ejercicios 2020 y 2019 han sido las siguientes (euros):

	Sociedad dominante del Grupo		Otras empresas del grupo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ventas y prestaciones de servicios						
Arrendamientos de vehículos		-	1 672.920	2 685.081	1 672 920	2 685 081
Arrendamientos inmuebles		-	283.812	23.215	283 812	23.215
		-	1.956.732	2.708.296	1.956.732	2 708 296
Otros servicios	39	36	35 646	439 306	35.685	439.342
Venta de inmovilizado material	-	-	370	-	370	-
Compras y gastos diversos						
Arrendamientos		-	667.100	969 488	667.100	969.488
Servicios	162.437	178 487	8 024 066	11 404.010	8 186.503	11 582.497
Compra vehículos		-	14.342 776	27.325.677	14 342 776	27 325.677
Compra de otro inmovilizado	7.256	6.838	1 411	5 693	8.667	12.531

- *Saldos*

Los saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes (euros):

	Sociedad dominante del Grupo		Otras empresas del grupo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Anticipo para inmovilizado	-	-	527.767	1.462.178	527.767	1 462.178
Deudores comerciales	52	11	1.720.814	1.176.223	1.720.866	1 176.234
Acreedores comerciales	(186.604)	(31 539)	(11.984.441)	(12.733.212)	(12.173.045)	(12.764.751)
Créditos en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.020 558	1 261 256	2 680 421	8 345.255	4.700.979	9.606.511
Deudas a pagar a corto plazo	-	(368.636)	(1 733 304)	(3.032.631)	(1.733.304)	(3.401.267)
Préstamos y partidas a cobrar a en empresas del grupo y asociadas largo plazo	7.400.000	-	2 452.439	2.457.436	9.852.439	2.457.436

b) Dividendos y otros beneficios

- *Dividendos distribuidos*

El detalle de los dividendos distribuidos por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente (euros):

	Sociedad dominante directa	
	2020	2019
Dividendos distribuidos		
Grupo Empresarial Cabrera Medina, S.L.	520.000	520.000

c) Garantías y avales

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene garantías ante entidades financieras y a favor de terceros, por importe de 42.822.038 euros, con motivo de la formalización de diversas operaciones de crédito por éstas últimas (a 31 de diciembre de 2019 se mantenían avales por 43.224.482 euros).

Igualmente, a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad es propietaria de determinados bienes inmuebles, principalmente terrenos y construcciones, clasificados como inmovilizado material por un valor de coste de 4.980.723 euros (4.976.928 euros clasificado como inmovilizado material al 31 de diciembre de 2019), los cuales se encuentran afectos a garantías hipotecarias con origen en deudas con entidades de crédito formalizadas por empresas del grupo cuyo saldo pendiente asciende a 5.363.973 euros (Notas 6 y 7).

d) Órgano de Administración y personal de alta dirección

- *Consejo de Administración*

El detalle de las remuneraciones devengadas en los ejercicios 2020 y 2019, por los miembros del Consejo de Administración, por las funciones desarrolladas en la dirección efectiva de la Sociedad, es el siguiente:

	Euros	
	2020	2019
Sueldos	100.857	100.844

- *Beneficios sociales*

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones ni pagos de primas de seguros de vida con los actuales o anteriores miembros del Órgano de Administración.

No obstante, la Sociedad ha formalizado con una compañía de seguros una póliza de responsabilidad civil para los Administradores cuya prima anual asciende a 3.185 euros.

- *Anticipos y créditos concedidos*

La Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2020 y 2019 saldos deudores con los miembros del Consejo de Administración por importe de 200.763 euros (Nota 9.b).

20. NEGOCIOS CONJUNTOS

La Sociedad participa en una Unión Temporal de Empresas (UTE), actualmente sin actividad, cuyo detalle es el siguiente:

Denominación	Proyecto	Participación de la Sociedad	Otros miembros de la UTE
Magma Canarias UTE	-	50%	Viajes La Alegranza, S.L.U.

Los activos y los pasivos, integrados por la Sociedad, correspondientes al porcentaje de participación en dicha UTE, son los siguientes:

Balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Ejercicio			Ejercicio	
Activo	2020	2019	Pasivo	2020	2019
Inmovilizado intangible		-	Pérdidas y ganancias	(354)	-
Inmovilizado material		-			
Activo corriente	546.636	546.198	Pasivo corriente	546.990	546.198
Total activo	546.363	546.198	Total pasivo	546.636	546.198

Los fondos propios de la UTE han sido eliminados en el proceso de integración con la partida correspondiente del activo circulante de la Sociedad, así como los saldos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 y las transacciones entre la Sociedad y la UTE en los ejercicios 2020 y 2019.

21. OTRA INFORMACIÓN

a) Número medio de personas empleadas

El número medio de personas empleadas en los ejercicios 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales y sexos, es el siguiente:

	Número medio de personas					
	Ejercicio 2020			Ejercicio 2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Jefes departamento	4	-	4	3	-	3
Director comercial	1	-	1	1	-	1
Titulación grado superior	-	1	1	1	1	2
Oficiales	46	1	47	55	-	55
Administrativos	8	20	28	8	24	32
Vendedor	4	3	7	4	3	7
Supervisor	1	1	2	1	1	2
Personal de mantenimiento	221	72	293	308	104	412
Ayudante producción publicidad	-	-	-	-	-	-
	285	98	383	381	133	514

El número de personas empleadas a 31 de diciembre de 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales y sexos, es el siguiente:

	Plantilla al 31/12/2020			Plantilla al 31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Jefes departamento	5	-	5	3	-	3
Director comercial	1	-	1	1	-	1
Titulación grado superior	-	1	1	1	1	2
Oficiales	60	1	61	57	-	57
Administrativos	10	27	37	8	27	35
Vendedor	5	4	9	5	5	10
Supervisor	1	1	2	1	1	2
Postventa	-	-	-	1	-	1
Personal de mantenimiento	316	105	421	329	117	446
Ayudante producción publicidad	-	-	-	-	-	-
	398	139	537	406	151	557

El número medio personas empleadas en el ejercicio 2020 por la Sociedad, con discapacidad mayor o igual al 33% se distribuye de la siguiente forma:

	Hombres	Mujeres	Total
Administrativos	-	1	1
Personal de mantenimiento	5	1	6
	5	2	7

b) Avales y garantías

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene diversos avales por motivos de su actividad por un importe total de 3.762.136 euros (a 31 de diciembre de 2019, por 3.782.124 euros). Dichos avales están contratados con entidades financieras y a favor de diversas Administraciones Públicas y AENA, de los cuales no se espera surjan pasivos no previstos como consecuencias de los mismos.

c) Honorarios auditores

Los honorarios devengados por Auren Auditores SP, S.L.P. por la auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2020 de la Sociedad, han ascendido a 17.562 euros (en el ejercicio 2019 ascendieron a 21.953 euros euros).

d) Contingencias

Como resultado de procedimiento inspector en relación a las retenciones e ingresos a cuenta del capital inmobiliario correspondiente a los ejercicios 2013 a 2015, la Administración Tributaria emitió Acuerdo de liquidación por importe de 131.709 euros. Dicho Acuerdo se encuentra recurrido ante el Tribunal Económico Administrativo Regional de Canarias. Los Administradores y los Asesores de la Sociedad estiman que existen argumentos para que este recurso pueda tener una resolución favorable a la Sociedad. El pago de la deuda se suspendió a cambio de la constitución de un aval.

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

En relación con la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, desarrollada por la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a continuación se presenta información sobre los pagos aplazados a proveedores al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50	39
Ratio de operaciones pagadas	44	33
Ratio de operaciones pendientes de pago	97	80
	Euros	Euros
Total pagos realizados	20.219.771	24.072.134
Total pagos pendientes	2.720.502	3.436.228

Los datos sobre pagos a proveedores están referidos a aquellos por suministros de bienes y servicios incluidos en Acreedores comerciales del pasivo corriente del balance.

22. INFORMACIÓN SOBRE MEDIOAMBIENTE

Dada la actividad que realiza la Sociedad, no mantiene activos, pasivos, gastos, provisiones y responsabilidades de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo.

23. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Los Administradores de Canary Islands Car, S.L.U. han formulado estas cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el 31 de marzo de 2021.

Mamerto Francisco Cabrera Cabrera
Consejero

Pedro Cabrera Cabrera
Consejero

Ángeles María Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Camejo
Consejera

INFORME DE GESTIÓN

Ventas

En el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2020, Canary Islands Car, S.L.U. alcanzó una cifra de negocios de 43.289.844 euros, lo que supone una disminución del 42% en relación con el ejercicio 2019 anterior, en el cual se alcanzaron 75.236.804 euros. Esta caída de los ingresos de la Sociedad tiene su origen en el descenso en el número de visitantes llegados al Archipiélago Canario por las restricciones impuestas a la movilidad de las personas, motivadas por la pandemia causada por el Covid-19

Sin embargo, la Sociedad considera que estos resultados son eventuales y dispone de expectativas de negocios y rentabilidades favorables.

Personal

La plantilla media de personal en el ejercicio 2020 se ha reducido hasta 383 empleados y en 2019 ascendió a 514. Como consecuencia de lo expuesto en el apartado anterior, la Sociedad incluyó en un Expediente de Regulación Temporal de Empleo, a una parte significativa de su plantilla. Esto ha supuesto que los Gastos de personal se han visto reducidos en aproximadamente un 17%.

Asimismo, la Sociedad ha recibido exoneraciones de las cuotas a la Seguridad Social por los trabajadores incluidos en el Expediente de Regulación Temporal de Empleo por importe de 1.316.198 euros.

Inversiones

Las principales inversiones efectuadas por la Sociedad en los ejercicios 2020 y 2019 se corresponden con la adquisición de vehículos para alquiler sin conductor, efectuada mayoritariamente a empresas del grupo.

En el ejercicio 2019 la Sociedad ha adquirido dos naves en Los Rodeos, término municipal de San Cristóbal de la Laguna, Tenerife.

Resultados

	Euros			
	2020		2019	
	Importe	%	Importe	%
Cifra de negocios	43.289.844	100,00	75.236.804	100,00
Gastos de personal	(13.100.866)	(30,26)	(15.791.602)	(20,99)
Resultado de Explotación	(8.783.497)	(20,29)	6.377.387	8,48
Resultado Financiero	(1.384.151)	(3,20)	(944.513)	(2,26)
Resultado antes de Impuestos	(10.167.648)	(23,49)	5.432.874	7,22
Impuesto sobre Sociedades	2.349.302	5,53	(778.679)	(1,03)
Resultado después de Impuestos	(7.818.346)	(18,06)	4.654.195	6,19

Evolución previsible

La Sociedad considera que las expectativas existentes de ocupación turística en el año 2021, al menos en la temporada de verano, hacen prever que no se recuperará la cifra de negocios a niveles anteriores a la pandemia. No obstante, con el avance de la compaña de vacunación existen expectativas de que la temporada de invierno sea más favorable, aumente el número de visitantes y comience la recuperación de la actividad.

Asimismo, el Órgano de Administración está efectuando un análisis de la rentabilidad de sus distintos centros de costes con la finalidad de racionalizar la actividad y consolidar sus resultados, adaptándose a la situación de excepcionalidad del ejercicio 2020.

Instrumentos financieros

La Sociedad mantiene una gestión adecuada de los riesgos financieros, especialmente en los relativo a los riesgos de liquidez, por lo cual no está expuesta a riesgos financieros de importancia.

Acciones propias

La Sociedad no mantiene acciones propias.

Otros

Para el próximo ejercicio no se prevén actuaciones en materia de investigación y desarrollo, salvo mejoras y nuevas variantes sobre los sistemas de información que están actualmente en funcionamiento

Periodo medio de pago

El periodo medio de pago en el ejercicio 2020 ha ascendido a 50 días. Se prevé en el ejercicio 2021 reducir este periodo y efectuar todos los pagos en el plazo de 30 días.

Hechos posteriores

No han ocurrido acontecimientos posteriores relevantes desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación del presente informe de gestión.

FORMULACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN

Los Administradores de Canary Islands Car, S.L.U. han formulado este informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, el 31 de marzo de 2021.

Mamerto Francisco Cabrera Cabrera
Consejero

Pedro Cabrera Cabrera
Consejero

Ángeles María Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Cabrera
Consejera

Nieves Cabrera Camejo
Consejera

MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A1

SOCIEDAD	NIF
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.	B35051820

DOMICILIO SOCIAL
AV MAMERTO CABRERA MEDINA

MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO
SAN BARTOLOME DE LANZAROTE	PALMAS	2020

La sociedad no ha realizado durante el presente ejercicio operación alguna sobre acciones / participaciones propias ☒
(Nota: En este caso es suficiente la presentación única de esta hoja A1)

Saldo al cierre del ejercicio precedente: 0 Acciones/participaciones 0 % del capital social

Saldo al cierre del ejercicio: 0 Acciones/participaciones 0 % del capital social

Fecha	Concepto (1)	Fecha de acuerdo de junta general	N.º de acciones o participaciones	Nominal	Capital social Porcentaje	Precio o contraprestación	Saldo después de la operación

Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la hoja A1.1

(1) AO: Adquisición originaria de acciones o participaciones propias o de la sociedad dominante (artículos 135 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).
AD: Adquisición derivativa directa; AI: Adquisición derivativa indirecta; AL: Adquisiciones libres (artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital).
ED: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
EL: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).
RD: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.
RL: Amortización de acciones o participacione de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).
AG: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de Ley de Sociedades de Capital).
AF: Acciones adquiridas mediante asistencia nanciera de la propia entidad (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).
PR: Acciones o participaciones recíprocas (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL F1.1

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	**61100**		-10.167.648,00	5.432.620,00
2. Ajustes del resultado	**61200**		18.493.936,00	18.297.849,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	**61201**		18.133.661,00	17.910.327,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/–)	**61202**		16.517,00	-130,00
c) Variación de provisiones (+/–)	**61203**		0	0
d) Imputación de subvenciones (–)	**61204**		0	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/–)	**61205**		-1.610.437,00	-557.115,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/–)	**61206**		0	0
g) Ingresos financieros (–)	**61207**		-28.136,00	-33,00
h) Gastos financieros (+)	**61208**		1.412.356,00	946.865,00
i) Diferencias de cambio (+/–)	**61209**		1.127,00	-2.065,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/–)	**61210**		-1.196,00	0
k) Otros ingresos y gastos (–/+)	**61211**		570.044,00	0
3. Cambios en el capital corriente	**61300**		-1.723.161,00	2.437.908,00
a) Existencias (+/–)	**61301**		0	0
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/–)	**61302**		-417.008,00	-58.969,00
c) Otros activos corrientes (+/–)	**61303**		448.295,00	-942.410,00
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/–)	**61304**		-1.187.999,00	700.163,00
e) Otros pasivos corrientes (+/–)	**61305**		-566.449,00	2.739.616,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/–)	**61306**		0	-492,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	**61400**		-1.384.220,00	-946.832,00
a) Pagos de intereses (–)	**61401**		-1.412.356,00	-946.865,00
b) Cobros de dividendos (+)	**61402**		0	0
c) Cobros de intereses (+)	**61403**		28.136,00	33,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/–)	**61404**		0	0
e) Otros pagos (cobros) (–/+)	**61405**		0	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	**61500**		5.218.907,00	25.221.545,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL F1.2

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Pagos por inversiones (–)	**62100**		-25.015.184,00	-65.861.517,00
a) Empresas del grupo y asociadas	**62101**		-7.395.003,00	-2.457.436,00
b) Inmovilizado intangible	**62102**		0	0
c) Inmovilizado material	**62103**		-17.561.422,00	-63.404.081,00
d) Inversiones inmobiliarias	**62104**		0	0
e) Otros activos financieros	**62105**		-58.759,00	0
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	**62106**		0	0
g) Unidad de negocio	**62107**		0	0
h) Otros activos	**62108**		0	0
7. Cobros por desinversiones (+)	**62200**		39.867.619,00	22.722.187,00
a) Empresas del grupo y asociadas	**62201**		4.905.532,00	0
b) Inmovilizado intangible	**62202**		0	0
c) Inmovilizado material	**62203**		34.962.087,00	22.649.892,00
d) Inversiones inmobiliarias	**62204**		0	0
e) Otros activos financieros	**62205**		0	72.295,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	**62206**		0	0
g) Unidad de negocio	**62207**		0	0
h) Otros activos	**62208**		0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	**62300**		14.852.435,00	-43.139.330,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL F1.3

NIF: B35051820

DENOMINACIÓN SOCIAL:

CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS	EJERCICIO 2020 (1)	EJERCICIO 2019 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		0	0
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		0	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (–)	63102		0	0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (–)	63103		0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		0	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		0	0
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		1.641.745,00	18.717.219,00
a) Emisión	63201		48.772.603,00	69.654.492,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		0	0
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203		48.764.103,00	68.261.963,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		0	0
4. Deudas con características especiales (+)	63205		0	0
5. Otras deudas (+)	63206		8.500,00	1.392.529,00
b) Devolución y amortización de	63207		-47.130.858,00	-50.937.273,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (–)	63208		0	0
2. Deudas con entidades de crédito (–)	63209		-45.462.895,00	-50.259.419,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (–)	63210		-1.667.963,00	-677.854,00
4. Deudas con características especiales (–)	63211		0	0
5. Otras deudas (–)	63212		0	0
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		-2.000.000,00	0
a) Dividendos (–)	63301		-2.000.000,00	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (–)	63302		0	0
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400		-358.255,00	18.717.219,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000		-1.127,00	0
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		19.711.960,00	799.434,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		3.978.824,00	3.179.389,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		23.690.784,00	3.978.824,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.
(2) Ejercicio anterior.

DECLARACIÓN COVID 19 CV

SOCIEDAD	NIF
CANARY ISLANDS CAR, S.L.U.	B35051820

DOMICILIO SOCIAL
AV MAMERTO CABRERA MEDINA

MUNICIPIO	PROVINCIA	EJERCICIO
SAN BARTOLOME DE LANZAROTE	PALMAS	2020

Medidas laborales aplicadas a la empresa.

1. Solicitud de ERTE durante el ejercicio y motivado por la pandemia [1]: Sí

Ha sido motivado [2]: Por causas técnicas-económicas-organizativas

Ha determinado [3]: Suspensión de contratos — Número de trabajadores en plantilla antes del ERTE: 544

Duración: Fecha inicio: 16.03.2020 Fecha fin: 31.12.2020 — Número de trabajadores afectados por el ERTE: 437

2. Permiso Retribuido Recuperable (Real Decreto-Ley 10/2020, de 29 de marzo)

Porcentaje de personal, fijo o temporal, acogido a permiso retribuido recuperable. 0 — Duración (Número de días): 0

3. Baja Laboral por el CORONAVIRUS

Porcentaje de personal fijo afectado. 8,09

Alquileres (artículos 1 al 15 Real Decreto-Ley11/2020).

1. Alquileres a Terceros (Grandes Arrendatarios). Ha concedido [4]: Rebaja de rentas a los arrendatarios

2. Pequeños Arrendadores. Ha concedido moratorias voluntarias a los arrendatarios [1]. Sí

3. Ha recibido ayudas financieras públicas (incluidos avales) al alquiler del local de negocios [1]. No

Avales ICO.

Importe del aval concedido, en su caso, por el ICO en aplicación de lo establecido en los artículos 29 y 30 del Real Decreto-Ley 8/2020, de 17 de marzo.

Cantidad (€): 55414805 — ¿Qué porcentaje representa el importe concedido sobre el importe total solicitado? 100,00

Ayudas públicas.

Describir el plan o programa al que se acoge, el concedente y el sistema (avales, moratoria, aplazamiento, interés bonificado etc.)

No hay plan de ayudas

Moratoria hipotecaria (artículos 16 A 19 Real Decreto-Ley 11/2020). Se ha acogido [1]. No

Moratoria no hipotecaria (artículo 18, 21 A 26 Real Decreto-Ley 11/2020). Se ha acogido [1]. No

Suministros Se ha solicitado flexibilización y suspensión de suministros (artículos 42 a 44 Real Decreto-Ley 11/2020) [1]. No

Turismo Se ha acogido a las medidas de apoyo del sector del Turismo de los artículos 12 y 13 del Real Decreto-Ley 7/2020, de 12 de marzo [1]. No

FIRMAS Y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES (en caso de presentación en papel)

(1) 1.- SÍ, 2.- NO.
(2) 1.- Por causa de fuerza mayor, 2.- Por causas técnicas-económicas-organizativas, 3.- Por otras causas.
(3) 1.- Suspensión de contratos, 2.- Reducción de jornada, 3.- Suspensión de contratos y reducción de jornada.
(4) 1.- Rebaja de rentas a los arrendatarios, 2.- Reestructuración de deudas, 3.- Rebaja de rentas a los arrendatarios y reestructuración de deudas, 4.- Otras.