




**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS
ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE





**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión
Consolidado correspondientes al ejercicio 2020 junto con
el Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020:

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2020
Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio 2020
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente a los ejercicios 2020
Memoria Consolidada del ejercicio 2020

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020



**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

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

*(Traducción del Informe emitido originalmente en lengua catalana.
En caso de discrepancia, la versión en catalán prevalecerá)*

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

A los Accionistas de **PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.A.**

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de **PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONS, S.A.** (la Sociedad Dominante) y de sus Sociedades Dependientes (el Grupo), 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, todos ellos consolidados, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cifras comparativas del ejercicio anterior de la cuestión descrita en el primer párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 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

Al 31 de diciembre de 2019, los epígrafes de "Capital Social" y "Prima de Emisión" del balance adjunto, incluían unos importes de 8.013,80 y 1.422.272,77 euros respectivamente correspondientes a dos ampliaciones de capital. Tal y como se indica en la Nota 12 de la memoria, las ampliaciones de capital fueron aprobadas con fecha 13 de febrero de 2020. A la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2019 las ampliaciones de capital habían estado escrituradas. Dado que a 31 de diciembre de 2019 no se daban las condiciones para poder registrar las ampliaciones en el Patrimonio de la Sociedad Dominante, el Patrimonio estaba sobrevalorado en 1.430.286,57 euros y el activo corriente en 829.444,62 euros y el pasivo corriente infravalorado en 600.841,95 euros. Esta excepción quedó mitigada en el mes de enero de 2020. Las cifras correspondientes al ejercicio 2019 presentadas a efectos comparativos en las cuentas anuales adjuntas no han estado re-expresadas, hecho que, en nuestra opinión, afecta a la comparabilidad de las cifras de ambos ejercicios.

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 "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas" de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre estos riesgos.

Además de la cuestión descrita en el apartado 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 a informar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p>Reconocimiento de ingresos para las actividades:</p> <p>Los ingresos para las actividades del Grupo, durante el ejercicio 2020 muestran una cifra de 18.684 miles de euros, se obtienen básicamente por la prestación de servicios de telecomunicaciones.</p> <p>Teniendo en cuenta su significatividad, la complejidad y vinculación de los servicios prestados, hemos considerado el reconocimiento de ingresos por prestación de servicios como uno de los riesgos más relevantes en el desarrollo de nuestra auditoría.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Entendimiento de las políticas contables utilizadas de la Dirección del Grupo en la determinación, cálculo y contabilización de los ingresos reconocidos.- Comprobación de la exactitud y la totalidad de los ingresos reconocidos mediante pruebas analíticas y sustantivas de los ingresos por las actividades, mediante técnicas de muestreo de una muestra de operaciones.- Realización de pruebas de corte de operaciones para una muestra de ingresos registrados para comprobar que se han registrado en el periodo correcto.- Hemos evaluado si las informaciones reveladas en las cuentas anuales consolidada cumplen con los requerimientos del marco de información financiera aplicable.
<p>Reconocimiento y valoración del crédito fiscal:</p> <p>Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo ha reconocido como crédito fiscal un importe de 2.121 miles de euros. La cantidad reconocida como crédito fiscal está respaldada por las previsiones de beneficios futuros, que se basan en las previsiones del plan de negocio. Por tanto, la estimación de los créditos fiscales requiere de juicios significativos, incluyendo el momento de su reversión y la disponibilidad de beneficios futuros.</p>	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none">- Comprensión del proceso de reconocimiento de créditos fiscales.- Hemos discutido el calendario previsto para la reversión de los créditos fiscales. Analizando se se compensarán los créditos fiscales con los beneficios futuros.- Hemos verificado que el periodo de tiempo durante el cual se recuperaran los créditos fiscales queda soportado por los beneficios esperados.- Hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco de información financiera aplicable.

Otra Información: Informe de gestión consolidado

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 consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

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

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

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

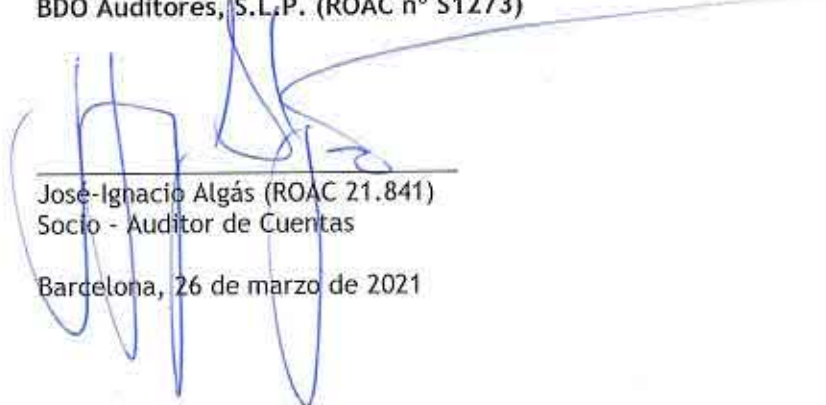
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para poder responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para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

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de 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 Sociedad Dominante, determinaremos los que han sido de mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC nº S1273)



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

Barcelona, 26 de marzo de 2021

PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2020

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)**

ACTIVO	Notas de la memoria	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		4.028.087,22	3.438.624,83
Inmovilizado intangible	Nota 5	1.422.869,41	1.084.011,27
Inmovilizado Material	Nota 6	179.535,34	207.470,13
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	304.233,86	24.392,41
Activos por Impuesto diferido	Nota 13	2.121.448,61	2.122.751,02
ACTIVO CORRIENTE		4.110.759,82	2.753.088,17
Existencias		47.149,92	94.992,32
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.930.526,23	2.042.370,32
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8	1.525.328,93	939.789,42
Cientes empresas vinculadas	Nota 8	338.321,27	-
Activos por impuesto corriente	Nota 13	66.876,03	273.136,28
Accionistas (socios) por desembolso exigidos	Nota 8	-	829.444,62
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8	1.000,00	1.000,00
Periodificaciones a corto plazo		548.477,16	355.502,09
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	1.583.606,51	259.223,44
TOTAL ACTIVO		8.138.847,04	6.191.713,00

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		2.695.151,86	1.867.125,37
Fondos propios		2.507.616,65	1.867.125,37
Capital	Nota 12.1	110.855,60	107.277,80
Prima de emisión	Nota 12.2	2.048.783,83	1.422.272,77
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Nota 12.3	317.943,02	774.877,14
Reservas distribuibles		908.066,41	908.066,41
Resultados de ejercicios anteriores		(590.123,39)	(133.189,27)
Reservas consolidadas	Nota 12.4	19.631,77	
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		10.402,43	(437.302,34)
Pérdidas y ganancias consolidadas		10.402,43	(437.302,34)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 19	187.535,21	-
PASIVO NO CORRIENTE		1.680.788,83	1.598.756,80
Deudas a largo plazo	Nota 9	1.618.277,09	1.598.756,80
Deudas con entidades de crédito		532.123,08	248.127,92
Otros pasivos financieros		1.086.154,01	1.350.628,88
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	62.511,74	-
PASIVO CORRIENTE		3.762.906,35	2.725.830,83
Deudas a corto plazo	Nota 9	464.457,79	704.597,24
Deudas con entidades de crédito		114.192,94	135.331,35
Otros pasivos financieros		350.264,85	569.265,89
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.298.448,56	2.021.233,59
Proveedores	Nota 9	27.241,56	67.282,78
Proveedores, partes vinculadas	Nota 9	-	427.610,97
Acreeedores varios	Nota 9	3.126.327,29	1.396.770,41
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9	41.699,09	18.557,95
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	103.180,62	111.011,48
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		8.138.847,04	6.191.713,00

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Expresados en euros)**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas de la memoria	2020	2019
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 16.a	18.684.128,69	10.991.040,14
Prestaciones de servicios		18.684.128,69	10.991.040,14
Trabajos realizados por la empresa para su activo		209.604,28	371.292,04
Aprovisionamientos	Nota 16.b	(12.691.873,59)	(7.021.387,39)
Consumo de mercancías		(418.941,37)	(86.823,49)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(12.158.101,34)	(6.888.197,57)
Trabajos realizados por otras empresas		(114.830,88)	(46.366,33)
Otros ingresos de explotación		16,52	6,24
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		16,52	6,24
Gastos de personal		(1.350.752,29)	(838.712,57)
Sueldos, salarios y similares		(1.059.203,06)	(648.781,59)
Cargas sociales	Nota 16.c	(291.549,23)	(189.930,98)
Otros gastos de explotación		(4.204.479,10)	(3.416.632,98)
Servicios exteriores		(4.186.207,46)	(3.347.517,20)
Tributos		(2.231,30)	(2.644,25)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(16.040,34)	(66.471,53)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(490.036,64)	(502.222,28)
Imputación de subvenciones	Nota 19	18.169,00	
Deterioro y resultado por la enajenación del inmovilizado		-	0,02
Resultados por enajenaciones y otras		-	0,02
Otros resultados		(5.262,45)	(9.984,06)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		169.514,42	(426.600,84)
Gastos financieros		(157.809,58)	(122.909,10)
RESULTADO FINANCIERO		(157.809,58)	(122.909,10)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		11.704,84	(549.509,94)
Impuesto sobre beneficios		(1.302,41)	112.207,60
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		10.402,43	(437.302,34)
RESULTADO DE OPERACIONES Ininterrumpida NETO DE IMPUESTOS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		10.402,43	(437.302,34)

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS
RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019**

(Expresados en euros)

	Notas a la Memoria	2020	2019
RESULTADO DE LA CUENTA PÉRDIDAS Y GANANCIAS		10.402,43	(437.302,34)
Ingresos y gastos atribuibles directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 19	268.215,95	-
Efecto impositivo	Nota 14	(67.053,99)	-
INGRESOS Y GASTOS TOTALES CON CARGO DIRECTO EN PATRIMONIO NETO		201.161,96	-
Transferencias a la cuenta pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 19	(18.169,00)	-
Efecto impositivo	Nota 14	4.542,25	-
TOTAL DE TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(13.626,75)	-
INGRESOS TOTALES Y GASTOS RECONOCIDOS		197.937,64	(437.302,34)

PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2020 Y 2019
ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresados en euros)

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas	Reservas Consolidadas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado Del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
SALDO, INICIAL DEL AÑO 2019	99.264,00	5.447.263,10	-	-	(3.179.681,40)	(1.492.704,56)	-	874.141,14
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(437.302,34)	-	(437.302,34)
Operaciones con socios o propietarios:	8.013,80	1.422.272,77	-	-	-	-	-	1.430.286,57
Aumentos de capital	8.013,80	1.422.272,77	-	-	-	-	-	1.430.286,57
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(5.447.263,10)	908.066,41	-	3.046.492,13	1.492.704,56	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	(1.492.704,56)	1.492.704,56	-	-
Otros movimientos	-	(5.447.263,10)	908.066,41	-	4.539.196,69	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	107.277,80	1.422.272,77	908.066,41	-	(133.189,27)	(437.302,34)	-	1.867.125,37
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	10.402,43	187.535,21	197.937,64
Operaciones con socios o propietarios:	3.577,80	626.511,06	-	-	-	-	-	630.088,86
Aumentos de capital	3.577,80	626.511,06	-	-	-	-	-	630.088,86
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	19.631,77	(456.934,11)	437.302,34	-	-
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	19.631,77	(456.934,11)	437.302,34	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	110.855,60	2.048.783,83	908.066,41	19.631,77	(590.123,39)	10.402,44	187.535,21	2.695.151,86

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020**

(Expresados en euros)

	2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	775.375,96
Resultado del ejercicio antes de impuestos	11.704,84
Ajustes del resultado	645.717,56
Amortización del inmovilizado	490.036,64
Correcciones valorativas por deterioro	16.040,34
Gastos financieros	157.809,58
Imputación de subvenciones	(18.169,00)
Cambios en el capital corriente	275.763,14
Existencias	47.842,40
Deudores y otras cuentas a cobrar	(717.600,53)
Otros activos corrientes	(192.975,07)
Acreedores y otros conceptos a pagar	1.188.034,17
Otros pasivos corrientes	(49.537,83)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(157.809,58)
Pagos de intereses	(157.809,58)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.087.323,45)
Pagos por inversiones	(1.087.323,45)
Inmovilizado intangible	(376.842,57)
Inmovilizado material	(277.050,26)
Otros activos financieros	(279.841,45)
Empresas del Grupo	(153.589,17)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.644.892,90
Cobros y pagos de instrumentos de patrimonio	1.648.845,01
Emisión de instrumentos de patrimonio	1.380.629,06
Subvenciones recibidas	268.215,95
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(3.952,11)
<i>Emisión</i>	
Deudas con entidades de crédito	400.000,00
<i>Pago</i>	
Otras deudas	(266.875,71)
Deudas con entidades de crédito	(137.076,40)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.332.945,41
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	229.975,12
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.562.920,53

**PARLEM TELECOM COMPANYIA
DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2020

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

a) Constitución y Domicilio Social

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (En adelante "la Sociedad Dominante") fue constituida en Barcelona el 30 de julio de 2012 con la denominación Fonyou Wireless, S.L.U. Con fecha 24 de julio de 2014, la Sociedad cambió su denominación por la actual. Su domicilio actual es en Álava 61, 2º 2ª, Barcelona. Con fecha 21 de junio de 2019 la Sociedad Dominante ha transformado de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima.

b) Actividad

Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. y Sociedades Dependientes (en adelante "el Grupo"), configuran un conjunto empresarial que se dedica, principalmente, a la prestación de servicios de telecomunicaciones, incluyendo la prestación de servicios de información y asistencia telefónica y cualquier servicio de telecomunicaciones electrónicas, así como cualquier otra actividad relacionada con su objeto social.

El ejercicio social del Grupo comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, se indicará para simplificar "ejercicio 2020".

c) Régimen Legal

El Grupo se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

1.1) Sociedad Dependiente

La Sociedad Dominante posee, directa o indirectamente, participaciones en otras sociedades y ostenta, directa o indirectamente, el control de estas mismas sociedades.

a) Perímetro de Consolidación

La relación de sociedades dependientes y asociadas de Parlem Telecom Compañía de Telecomunicaciones, S.A. que componen con esta, el Grupo Parlem (en adelante "el Grupo"), sus domicilios sociales y los porcentajes de participación, al 31 de diciembre de 2020 en cada una de ellas, se presentan a continuación:

Sociedad	% Part. Directa	Domicilio Social	Actividad
LEMON TELECOM, S.L.	100%	AV TORREBLANCA, 57, 08173, Sant Cugat del Valles, Barcelona	Actividades comerciales referentes a telefonía IP, centralitas, terminales, tráfico VOIP y todo lo referente al desarrollo del

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**a) Imagen Fiel**

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas del ejercicio 2020 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, las respectivas Cuentas Consolidadas son preparadas de acuerdo la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por Real decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, en el caso de las sociedades españolas, y de acuerdo con la normativa aplicable al resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, y se presentan de acuerdo lo establecido en el Real decreto 1159/2010 de 17 de septiembre y el Real decreto 602/2017 de 2 de diciembre, a fin de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de flujos de Efectivo.

Las diferentes partidas de las Cuentas Anuales individuales de cada una de las sociedades han sido objeto de la correspondiente homogeneización valorativa, adaptando los criterios aplicados a los utilizados en la consolidación.

Estas Cuentas Anuales Consolidadas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante del Grupo para someterlos a la aprobación de los Socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

b) Principios Contables Aplicados

Las Cuentas Anuales Consolidadas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales consolidadas se presentan expresadas en euros.

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

En la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante para valorar sus activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos, básicamente correspondientes al inmovilizado material, al inmovilizado intangible, activos financieros y a las existencias.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El cálculo de las provisiones.
- El impuesto sobre beneficios, y los activos y pasivos por impuesto diferido.
- La capitalización de los gastos por desarrollo.

Aunque estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio, que finalizó a 31 de diciembre de 2020, hay que añadir que determinados acontecimientos que pueden tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios. En caso de haber modificaciones, éstas serán realizadas de manera prospectiva.

e) Principio de Empresa en Funcionamiento

Las cuentas anuales se han formulado asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad del Grupo continúa. En este contexto, se debe considerar que la sociedad ha obtenido pérdidas significativas en los últimos ejercicios. Sin embargo, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante considera que las pérdidas acumuladas se deben a que la Sociedad se encuentra en la fase inicial de desarrollo de su modelo de negocio actual, el cual tiene por objetivo incrementar el volumen de sus ingresos de forma relevante cada ejercicio, como así se ha producido ya en los ejercicios anteriores desde su constitución. Según el plan de negocios preparado por la Dirección de la compañía, se considera que se obtendrán beneficios una vez superada la fase inicial y conseguido el volumen necesario de clientes y, por tanto, de ingresos. Adicionalmente, la Dirección del Grupo y sus socios mantienen la voluntad de seguir apoyando la compañía hasta que la sociedad genere flujos de caja positivos de su propia actividad.

f) Comparación de la información

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2020 se presentan de forma comparativa con las correspondientes del ejercicio anterior. No existe ninguna causa que impida la comparación de las cuentas anuales con los del ejercicio precedente.

Dado que el ejercicio 2019 fue el primer ejercicio que el grupo presentó cuentas anuales consolidadas, estas cuentas anuales consolidadas no incluyen el estado de flujos de efectivo consolidado comparativo con el ejercicio anterior.

g) Cambios en Criterios Contables

No se han realizado cambios en los criterios contables durante el ejercicio 2020.

h) Responsabilidad del Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas Cuentas Anuales Consolidadas son responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En los presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

Aunque estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro, obligen a modificarlas en los próximos ejercicios. En este caso, se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas de Pérdidas y Ganancias.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

Las propuestas de aplicación del resultado del ejercicio 2020 y 2019 formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, es el que se muestra a continuación, en euros:

	2020	2019
Base de reparto:		
Beneficios / (pérdidas) generadas en el ejercicio	30.741,60	(437.302,34)
Distribución a:		
Reserva Legal	3.074,16	(437.302,34)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	27.667,44	-

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contable, han sido las siguientes:

a) Combinación de Negocios**Métodos de consolidación aplicables**

La consolidación de las Cuentas Anuales con las Cuentas Anuales de sus sociedades participadas mencionadas en la Nota 1.1, se han realizado siguiendo los métodos siguientes:

- Aplicación del método de integración global para todas las sociedades del Grupo, es decir, aquellas sobre las que existe un control efectivo.

La consolidación de las operaciones con las mencionadas sociedades filiales se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración de los Balances, de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias individuales así como los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujos de Efectivo de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneas.
- El Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- La Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada recoge los ingresos y gastos de las sociedades que dejan de formar parte del Grupo hasta la fecha en que se ha vendido la participación o la liquidación de la sociedad, y de las sociedades que se incorporan al Grupo a partir de la fecha en que es adquirida la participación o constitución de la sociedad, hasta el cierre del ejercicio.
- Los activos y pasivos de las filiales donde la moneda funcional es diferente al euro han sido convertidas a euros, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio, y los fondos propios al tipo de cambio histórico (el vigente a lo que fue la fecha de la primera consolidación). Las cuentas de pérdidas y ganancias de estas sociedades se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio. El efecto global de las diferencias entre estos tipos de cambio figura, neto de su efecto fiscal, en el Patrimonio Neto Consolidado bajo el epígrafe de "Diferencias de Conversión".
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Los créditos y deudas con empresas del grupo, asociadas y vinculadas que han sido excluidas de la consolidación se presentan en los correspondientes epígrafes del activo y pasivo del Balance Consolidado.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades filiales al consolidado del Grupo, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad filial como fuente de autofinanciación.
- De acuerdo con una de las alternativas permitidas por el Real Decreto 1.815 / 1991 del 20 de diciembre, en el primer ejercicio en el que el Grupo formuló cuentas anuales consolidadas, se consideró esta fecha como la incorporación al Consolidado de cada una de las sociedades dependientes, excepto para aquellas sociedades que fueron adquiridas con posterioridad, por las que fue considerada como fecha de incorporación al Grupo la fecha de adquisición, entendiéndose como tal aquella en la que se adquiere el control del negocio o negocios adquiridos.

- La eliminación de la inversión en patrimonio de las sociedades dependientes se ha efectuado compensando la participación de la sociedad dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las sociedades dependientes que represente esta participación a la fecha de adquisición, registrado por su valor razonable a esta fecha, los activos identificados y pasivos asumidos de la sociedad dependiente. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no hayan podido ser atribuirles a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. El Fondo de Comercio de Consolidación no se amortiza, si bien anualmente se comprueba el deterioro del valor de la unidad generadora de efectivo, o grupos de unidades, a la que se haya asignado al origen o en la fecha de transición. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.
 - b) Diferencias negativas, se reconocen como un ingreso del ejercicio en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por esta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por las sociedades participadas.
- El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del Patrimonio Neto del Balance Consolidado. El detalle del valor de estas participaciones se muestra en la Nota 14.

b) Inmovilizado Intangible

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

El inmovilizado intangible neto, en su caso del valor residual del mismo, se amortiza linealmente en función de los años de vida útil estimado que constituyen el período en que se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo produzcan rendimientos para la empresa. Cuando la vida útil de estos activos no se pueden estimar de manera fiable, se amortizan en un plazo de 10 años de forma lineal.

Propiedad industrial

Corresponde a los gastos incurridos por el registro y formalización de la marca de la Sociedad.

La amortización de la propiedad industrial se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de entre 10 años.

Aplicaciones Informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo por la propia empresa de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web y se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de entre 4 y 5 años, según el caso.

Concesiones administrativas

Las concesiones administrativas que figuran en el activo corresponden al "Nódulo central de portabilidad", correspondiente a la inscripción a la Asociación de Operadores para la portabilidad Móvil ", con el objeto de obtener la concesión del derecho a realizar la portabilidad de números de teléfono. Se amortiza linealmente en función de su vida útil.

Otros inmovilizados intangibles

Corresponde principalmente al precio pagado por la adquisición de derechos de uso de la red, así como el coste de las altas de clientes. La amortización de este tipo de activos se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de entre 4 y 5 años, en el primer caso, y de entre 1 y 2 años en el segundo caso.

Fondo de Comercio

El fondo de comercio representa el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el valor razonable de la participación en los activos netos identificables de la sociedad adquirida en la fecha de adquisición. El fondo de comercio sólo se reconoce cuando haya sido adquirido a título oneroso y corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.

El fondo de comercio se amortiza en diez años y su recuperación es lineal. Adicionalmente, se revisa anualmente para analizar las posibles pérdidas por deterioro de su valor, registrándose en el Balance, su valor de coste menos la amortización y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro acumuladas. Las pérdidas por deterioro del fondo de comercio no son reversibles.

c) Inmovilizado material

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

El precio de adquisición o coste de producción incluye, en su caso, los gastos financieros correspondientes a la financiación externa devengados durante el período de construcción o fabricación, hasta la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesiten más de un año para estar en condiciones de uso.

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

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza linealmente en función de los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje anual	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones técnicas	16,66	6
Otras instalaciones	33,33	3
Mobiliario	10-25	10-4
Equipos para procesos de información	25	4

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en este caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias. Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

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

d) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasificarán en alguna de las siguientes categorías:

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, los cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera recibir o pagar en el corto plazo, se valoraran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulte significativo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Corresponden a valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, que conllevan cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo, y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias, si existe evidencia objetiva de que el valor de un activo se ha deteriorado. La pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor de mercado del instrumento.

Intereses recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Baja de activos financieros

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

Baja de pasivos financieros

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

Fianzas entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por el importe entregado, que no difiere sustancialmente de su valor razonable.

Fianzas recibidas

Las fianzas recibidas por arrendamientos operativos se valoran por el importe recibido, que no difiere sustancialmente de su valor razonable.

f) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valorarán por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método FIFO.

g) Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

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

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos del activo o del pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias o directamente en el patrimonio neto, según corresponda.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias imponibles. A la vez, los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Siempre que se cumpla esta condición se reconoce un activo por impuesto diferido:

- a) Por las diferencias temporarias deducibles;
- b) Por el derecho a compensar en ejercicios posteriores a las pérdidas fiscales;
- c) Por las deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar fiscalmente.

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

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contando a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

h) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se realicen.

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

i) Ingresos y gastos

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

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

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

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

j) Transacciones entre parts vinculades

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

k) Provisiones y contingencias

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

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre y cuando el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, el Grupo informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

l) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

El Grupo, por su actividad, no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del entorno. Asimismo, no hay provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del entorno.

m) Uniones Temporales de Empresas

Los estados financieros de las Uniones Temporales de Empresas se han integrado en los de la Sociedad utilizando el método de integración proporcional, en función del porcentaje de participación. Esta integración se ha llevado a cabo practicando las eliminaciones oportunas tanto de los saldos activos como de los pasivos y de los ingresos y gastos recíprocos.

La nota 20 relaciona la UTE, indicando el porcentaje de participación, la cifra de negocios global, así como el importe integrado para cada epígrafe del balance y la línea de fondo de la Sociedad.

Todos estos criterios contables de uso de la UTE son similares a los utilizados por la Sociedad, siendo su ámbito de actuación a nivel nacional.

n) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones de capital no reembolsable, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se asignan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la amortización experimentada durante el período por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que sean activos no amortizables, en este caso se destinarán al resultado del año en que se produzca la baja de los mismos.

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente:

	31/12/2019	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2020
Coste:					
Fondo de Comercio	357.791,78	-	-	-	357.791,78
Concesiones administrativas	38.740,37	-	-	-	38.740,37
Propiedad industrial	27.792,48	-	-	-	27.792,48
Aplicaciones informáticas	1.355.156,79	390.590,31	(980.746,91)	55.482,29	820.482,48
Otro inmovilizado intangible	1.279.346,18	195.856,54	(611.293,58)	146.342,68	1.010.251,82
	3.058.827,60	586.446,85	(1.592.040,49)	201.824,97	2.255.058,93
Amortización Acumulada:					
Fondo de Comercio	-	(35.779,18)	-	-	(35.779,18)
Concesiones administrativas	(38.740,37)	-	-	-	(38.740,37)
Propiedad industrial	(13.896,60)	(8.337,38)	-	-	(22.233,98)
Aplicaciones informáticas	(765.374,60)	(311.975,37)	544.066,01	(10.519,17)	(543.803,13)
Otro inmovilizado intangible	(1.156.804,76)	-	1.021.216,53	(56.044,64)	(191.632,87)
	(1.974.816,33)	(356.091,93)	1.565.282,54	(66.563,81)	(832.189,53)
Inmovilizado intangible, neto	1.084.011,27	230.354,93	(26.757,95)	135.261,16	1.422.869,41

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

	01/01/2019	Altas por combinaciones de negocio	Altas	31/12/2019
Coste:				
Fondo de Comercio	-	357.791,78	-	357.791,78
Concesiones administrativas	38.740,37	-	-	38.740,37
Propiedad industrial	27.792,48	-	-	27.792,48
Aplicaciones informáticas	683.951,78	65.180,00	606.025,01	1.355.156,79
Otro inmovilizado intangible	1.121.668,01	-	157.678,17	1.279.346,18
	1.872.152,64	422.971,78	763.703,18	3.058.827,60
Amortización Acumulada:				
Concesiones administrativas	(38.740,37)	-	-	(38.740,37)
Propiedad industrial	(11.117,28)	-	(2.779,32)	(13.896,60)
Aplicaciones informáticas	(527.031,17)	(12.680,00)	(225.663,43)	(765.374,60)
Otro inmovilizado intangible	(983.494,47)	-	(173.310,29)	(1.156.804,76)
	(1.560.383,29)	(12.680,00)	(401.753,04)	(1.974.816,33)
Inmovilizado intangible, neto	311.769,35	410.291,78	361.950,14	1.084.011,27

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, los activos más significativos que, el 31 de diciembre de 2020 y 2019, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	2020	2019
Concesiones administrativas	38.740,37	38.740,37
Otro inmovilizado intangible	676.501,67	1.020.036,18
Aplicaciones informáticas	300.000,00	455.407,32
	1.015.242,04	1.514.183,87

FONDO DE COMERCIO

El detalle de los movimientos de los diferentes fondos de comercio de consolidación en el ejercicio 2020 es el siguiente:

	31/12/2019	Amortización	VNC a 31/12/2019
Lemon Telecom, S.L.	357.791,78	(35.779,18)	322.012,60

El detalle de los movimientos de los diferentes fondos de comercio de consolidación en el ejercicio 2019 es el siguiente:

	01/01/2019	Altas	31/12/2019
Lemon Telecom, S.L.	-	357.791,78	357.791,78

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2020 es el siguiente:

	31/12/2019	Altes	Transferencias	31/12/2020
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	277.958,32	55.233,29	(55.482,29)	277.709,32
Otras instalaciones, Utillaje y mobiliario	93.901,46	36.712,44	(54.689,01)	75.924,89
Equipos de proceso de información	302.542,34	149.325,35	(91.653,67)	360.214,02
Elementos de transporte	28.700,69	-	-	28.700,69
	703.102,81	241.271,08	(201.824,97)	742.548,92
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(276.431,52)	-	10.519,17	(265.912,35)
Otras instalaciones, Utillaje y mobiliario	(4.331,88)	-	(38.633,75)	(42.965,63)
Equipos de proceso de información	(194.432,61)	(129.926,61)	94.678,39	(229.680,83)
Elementos de transporte	(20.436,67)	(24.455,00)	-	(44.891,67)
	(495.632,68)	(133.944,71)	66.563,81	(563.013,58)
Inmovilizado material, neto	207.470,13	107.326,37	(135.261,16)	179.535,34

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

	01/01/2019	Altes per combinacions de negoci	Altes	Baixes	31/12/2019
Coste:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	277.709,32	-	249,00	-	277.958,32
Otras instalaciones, Utillaje y mobiliario	39.743,58	3.916,50	50.241,38	-	93.901,46
Equipos de proceso de información	167.022,28	52.740,93	94.465,34	(11.686,21)	302.542,34
Elementos de transporte	-	28.700,69	-	-	28.700,69
	484.475,18	85.358,12	144.955,72	(11.686,21)	703.102,81
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(262.734,49)	-	(13.697,03)	-	(276.431,52)
Otras instalaciones, Utillaje y mobiliario	(1.671,52)	(1.010,58)	(1.649,78)	-	(4.331,88)
Equipos de proceso de información	(69.362,86)	(42.780,20)	(85.122,43)	2.832,88	(194.432,61)
Elementos de transporte	-	(20.436,67)	-	-	(20.436,67)
	(333.768,87)	(64.227,45)	(100.469,24)	2.832,88	(495.632,68)
Inmovilizado material, neto	150.706,31	21.130,67	44.486,48	(8.853,33)	207.470,13

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2020	31/12/2019
Instalaciones técnicas	252.419,01	253.057,01
Mobiliario	1.566,40	-
Equipos proceso de información	60.320,59	65.720,65
	314.306,00	318.777,66

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendataria)**

El cargo a los resultados del ejercicio 2020 en concepto de arrendamientos operativos ha sido de 322.523,88 euros (114.020,91 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros no corrientes, es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	304.233,86	24.392,41

El detalle de activos financieros corrientes, es el siguiente:

	31/12/2020	31/12/2019
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	1.583.606,51	259.223,44
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	1.864.650,20	1.770.234,04
Total	3.448.256,71	2.029.457,48

8.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de estos activos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Cuentas corrientes	1.583.606,51	159.763,26
Inversiones a corto plazo de gran liquidez	-	99.460,18
Total	1.583.606,51	259.223,44

8.2) Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	1.525.328,93	-	939.789,42
Clientes empresas vinculadas	-	338.321,27	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	1.863.650,20	-	939.789,42
Créditos por operaciones comerciales				
Inversiones financieras	7.400,00	-	7.400,00	-
Fianzas constituidas	28.617,91	-	16.992,41	-
Depósitos a largo plazo	268.215,95	-	-	-
Otros activos financieros	-	1.000,00	-	1.000,00
Accionistas (socios) por desembolso exigidos (Nota 12)	-	-	-	829.444,62
Total créditos por operaciones comerciales	304.233,86	1.000,00	24.392,41	830.444,62
Total	304.233,86	1.864.650,20	24.392,41	1.770.234,04

El depósito a largo plazo se encuentra depositado en garantía de un aval recibido.

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

Deterioro	Saldo a 31/12/2019	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del Deterioro	Saldo a 31/12/2020
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	(340.956,31)	(16.040,34)	-	(356.996,65)

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia de 2019, según el detalle adjunto:

Deterioro	Saldo a 31/12/2018	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del Deterioro	Saldo a 31/12/2019
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	(274.484,78)	(66.471,53)	-	(340.956,31)

Al cierre del ejercicio, igualmente al ejercicio anterior, todos los activos financieros de la Sociedad, a excepción de las fianzas que tienen vencimiento indefinido y los depósitos que vencen a tres años e inversiones que vencen a largo plazo, tienen vencimientos inferiores a 1 año.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros no corrientes, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	532.123,08	1.086.154,01	1.618.277,09

El detalle de pasivos financieros no corrientes de 2019, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	248.127,92	1.350.628,88	1.598.756,80

El detalle de pasivos financieros corrientes, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	114.192,94	3.545.532,89	3.659.725,83

El detalle de pasivos financieros corrientes de 2019, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito	Otros pasivos financieros	Total
	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	135.331,35	2.479.488,00	2.614.819,35

9.1) Débitos y partidas a pagar

El detalle al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 31/12/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	27.241,56	-	67.282,78
Proveedores, partes vinculadas	-	-	-	427.610,97
Acreedores varios	-	3.052.456,77	-	1.396.770,41
Total saldos por operaciones comerciales	-	3.079.698,33	-	1.891.664,16
Per operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito	532.123,08	114.192,94	248.127,92	135.331,35
Otros pasivos financieros	1.086.154,01	424.135,47	1.350.628,88	569.265,89
Remuneraciones pendientes	-	41.699,09	-	18.557,95
Total saldos por operaciones no comerciales	1.618.277,09	580.027,50	1.598.756,80	723.155,19
Total Débitos y partidas a pagar	1.618.277,09	3.659.725,83	1.598.756,80	2.614.819,35

Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en euros:

	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Préstamos	532.123,08	114.192,94	646.316,02

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

	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Préstamos	248.127,92	135.331,35	383.459,27

El detalle de los préstamos bancarios a 31 de diciembre de 2020, expresados en euros, es el siguiente:

	Importe concedido	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019	Tipo de interés
Préstamo Banco sabadell	210.000,00	31/03/2018	31/03/2021	189.905,93	107.781,93	4,25%
Préstamo Banco sabadell	300.000,00	31/07/2019	31/08/2024	56.410,09	275.610,49	4,25%
Préstamo Bankinter	400.000,00	23/06/2020	23/11/2025	400.000,00	-	2,65%
				646.316,02	383.392,42	

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

	Importe concedido	Fecha concesión	Fecha Vencimiento	Saldo a 31/12/2019	Tipo de interés
Préstamo Banco sabadell	210.000,00	31/03/2018	31/03/2021	107.781,93	4,25%
Préstamo Banco sabadell	300.000,00	31/07/2019	31/08/2024	275.677,34	4,25%
				383.459,27	

Otros Pasivos financieros

El resumen de las deudas a 31 de diciembre de 2020 se indica a continuación, en euros:

	Importe a 31/12/2020	Importe a 31/12/2019	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de interés
Préstamo participativo Avança	1.000.000,00	1.000.000,00	11/04/2017	11/04/2021	EUR + 5%
Préstamo Inveready Evergreen, S.A.	346.128,88	515.373,75	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo Reus Venture Capital, SCR-PIME, S.A.	47.513,03	122.513,63	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo Jormavi, S.L.	5.938,01	13.068,13	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo STS Inversiones, S.L.	9.819,26	25.319,38	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Totales	1.409.399,18	1.676.274,89			

Adicionalmente a otros pasivos financieros se incluye una deuda de 27.019 euros correspondiente a otras deudas procedentes UTE en la que participa el Grupo (Nota 20).

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

	Importe a 31/12/2019	Fecha de inicio	Fecha vencimiento	Tipo de interés
Préstamo participativo Avança	1.000.000,00	11/04/2017	11/04/2021	EUR + 5%
Préstamo Inveready	515.373,75	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo Reus	122.513,63	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo Jormavi	13.068,13	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Préstamo STS	25.319,38	30/06/2018	30/08/2022	9,95%
Totales	1.676.274,89			

9.2) Otra información relativa a pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

El detalle de los vencimientos de los instrumentos financieros de pasivo al cierre del ejercicio 2020 es el siguiente:

	2021	2022	2023	Vencimientos años 2024	2025	> 5 años	Total
Deudas financieras:	464.457,79	1.155.469,76	153.198,83	136.000,36	94.703,72	-	2.003.830,46
Deudas con entidades de crédito	114.192,94	148.220,17	153.198,83	136.000,36	94.703,72	-	646.316,02
Otros pasivos financieros	350.264,85	1.007.249,59	-	-	-	-	1.357.514,44
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	3.195.267,94	-	-	-	-	-	3.195.267,94
Proveedores	27.241,56	-	-	-	-	-	27.241,56
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores varios	3.126.327,29	-	-	-	-	-	3.126.327,29
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	41.699,09	-	-	-	-	-	41.699,09
Total	3.659.725,83	1.155.469,76	153.198,83	136.000,36	94.703,72	-	5.199.098,50

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

	2020	2021	2022	Vencimientos años 2023	2024	> 5 años	Total
Deudas financieras:	704.597,24	347.009,61	1.144.599,18	63.377,75	43.770,26	-	2.303.354,04
Deudas con entidades de crédito	135.331,35	80.234,73	60.745,18	63.377,75	43.770,26	-	383.459,27
Otros pasivos financieros	569.265,89	266.774,88	1.083.854,00	-	-	-	1.919.894,77
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1.910.222,11	-	-	-	-	-	1.910.222,11
Proveedores	67.282,78	-	-	-	-	-	67.282,78
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	427.610,97	-	-	-	-	-	427.610,97
Acreeedores varios	1.396.770,41	-	-	-	-	-	1.396.770,41
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	18.557,95	-	-	-	-	-	18.557,95
Total	2.614.819,35	347.009,61	1.144.599,18	63.377,75	43.770,26	-	4.213.576,15

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

10.1) Riesgo de crédito

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

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

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

10.2) Riesgo de liquidez

El Grupo no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidad de crédito para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales. En el caso de necesidad puntual de financiación, el Grupo acude a préstamos y pólizas de crédito.

10.3) Riesgo de mercado

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

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Dependiendo de las estimaciones del Grupo y de los objetivos de la estructura de la deuda, pueden realizarse operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos.

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO REALIZADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMAR" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

De acuerdo con lo indicado en la disposición adicional tercera "Deber de informar" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y respecto a la Resolución del 29 de enero de 2017, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con esta ley, la información es la siguiente:

	Ejercicio 2020 días	Ejercicio 2019 días
Periodo medio de pago a proveedores	49,59	82,29
Ratio de operaciones pagadas	39,37	82,29
Ratio de operaciones pendientes de pago	34,23	82,29
	Euros	Euros
Total pagos efectuados	13.927.558,15	9.487.569,23
Total pagos pendientes	2.137.461,62	2.333.984,06

NOTA 12. FONDOS PROPIOS**12.1) Capital Social de la Sociedad Dominante**

A 31 de diciembre de 2020 el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 1.108.556,00 acciones de 0,1 euros nominal cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social estaba representado por 1.072.778 acciones nominativas de 0,1 euros nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 8 de abril de 2020 el Consejo de Administración ha aprobado la ampliación de capital mediante la emisión de 30.556 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una y con una prima de 548.128,84 euros.

Con fecha 19 de mayo de 2020 el Consejo de Administración ha aprobado la ampliación de capital mediante la emisión de 5.222 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una y con una prima de 78.382,22 euros, correspondiente a la deuda por la compra de las participaciones de Lemon Telecom, S.L.

Con fecha 13 de enero de 2020 la Junta General extraordinaria aprobó la ampliación de capital por compensación de créditos por un importe de 522,20 euros mediante la emisión de 5.222 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una y con una prima de 78.382,22 euros, correspondiente a la deuda por la compra de las participaciones de Lemon Telecom, S.L. A la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2019, la ampliación estaba escriturada.

En la misma fecha, el Consejo de Administración, por la delegación de la Junta, aprobó una ampliación de capital dineraria por importe de 7.491,60 euros mediante la creación de 74.916 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una con una prima de emisión de 1.343.890,55 euros. A 31 de diciembre de 2019 se había recibido un importe de 514.445,93 euros de aportaciones y quedaban pendiente de desembolso 829.444,62 euros (Nota 8.2).

Durante el ejercicio 2018 la sociedad realizó una reducción de capital por compensación de pérdidas de ejercicios anteriores por importe de 705.321,00 euros. Adicionalmente, se realizaron sucesivas ampliaciones por un total de 20.894,20 euros con una prima asociada de 2.267.805,10 euros.

La última de las ampliaciones de capital realizadas durante el 2018, por importe de 12.156,00 euros, fue aprobada por la Junta General de Socios el 5 de octubre de 2018, se elevó a público el 21 de diciembre de 2018 y quedar inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 de marzo de 2019, por lo que fue considerada como capital social de la sociedad al cierre del ejercicio 2018.

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad Dominante son las siguientes:

Socios	2020		2019	
	Nº Participaciones	% Participación	Nº Participaciones	% Participación
Inversors de Catalunya per les telecomunicacions, S.L.	197.611	17,82	197.611	17,91
Afers Laietans, S.L.	197.178	17,78	197.178	17,87
Ona Capital Privat, S.C.R., S.A	180.787	16,30	180.787	16,39

12.2) Prima de Emisión

Esta reserva se originó a consecuencia de las ampliaciones de capital de los ejercicios 2014, 2015, 2016, 2018 y 2020. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

Con fecha 31 de Octubre de 2019 la Junta General de la Sociedad Dominante acordó destinar la prima de emisión a compensar resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 4.539.196,69 y dotar una reserva voluntaria de 908.066,41 euros.

12.3) Reservas

El detalle de las reservas es el siguiente:

	2020	2019
Reservas voluntarias	908.066,41	908.066,41

Reserva Legal de la Sociedad Dominante

La reserva legal está restringida en cuanto a su uso, el cual está determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo esta forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación. A 31 de diciembre de 2020, la reserva legal no estaba dotada en su totalidad.

12.4) Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle de las reservas en Sociedades Consolidadas a 31 de diciembre de 2020, es el que se muestra a continuación, en euros:

Sociedad Dependiente	31/12/2020
Lemon Telecom, S.L.	19.631,77

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las administraciones públicas a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente, en euros:

	31/12/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	2.121.448,61	-	2.122.751,02	-
Pasivos por impuesto diferido	-	62.511,74	-	-
	2.121.448,61	62.511,74	2.122.751,02	-
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	51.004,03	3.462,94	273.136,28	9.489,44
Retenciones por IRPF	-	40.716,00	-	43.878,67
Organismos de la Seguridad Social	-	44.156,68	-	25.795,08
Impuesto de Sociedades	15.872,00	14.845,00	-	31.848,29
	66.876,03	103.180,62	273.136,28	76.703,68

Situación Fiscal

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2016 hasta el ejercicio 2020. Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el periodo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por el Grupo. Sin embargo, los asesores y la dirección del Grupo consideran que estos pasivos, en caso de producirse no serían significativos sobre las cuentas anuales, en su conjunto.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación de la cifra neta de ingresos y gastos del ejercicio junto con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

2020			
Cuenta de pérdidas y ganancias			
Resultado del ejercicio (Después de impuestos)			10.402,44
	<i>Incremento</i>	<i>Disminución</i>	<i>Efecto Neto</i>
Impuesto sobre sociedades			(1.302,41)
Diferencias permanentes	-	-	-
Diferencias temporales	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			11.704,84

La conciliación de la cifra neta de ingresos y gastos del ejercicio junto con la base imponible del impuesto sobre beneficios de 2019 es la siguiente:

2019			
Cuenta de pérdidas y ganancias			
Resultado del ejercicio (Después de impuestos)			(437.302,34)
	<i>Incremento</i>	<i>Disminución</i>	<i>Efecto Neto</i>
Impuesto sobre sociedades	-	(112.207,60)	(112.207,60)
Diferencias permanentes	-	-	-
Diferencias temporales	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(549.509,94)

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

	2020	2019
Cuota íntegra	-	41.855,77
Deducciones	-	4.598,30
Cuota líquida	-	37.257,47
Retenciones y pagos a cuenta	-	5.409,18
Cuota a devolver	-	31.848,29

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

	Saldo al 31/12/2019	Generados	Cancelados	Saldo al 31/12/2020
Activos por impuestos diferidos:				
Créditos por bases imponibles	2.122.751,02	-	(1.302,41)	2.121.448,61
Pasivos por impuestos diferidos:				
Subvenciones	-	67.053,99	(4.542,25)	62.511,74

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

	Saldo al 01/01/2019	Generados	Saldo al 31/12/2019
Activos por impuestos diferidos:			
Créditos por bases imponibles	1.970.439,65	152.311,37	2.122.751,02

Créditos por bases imponibles negativas pendientes de compensar

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

Año de generación	Importe (en Euros)
2012	250.916,79
2013	431.296,89
2014	1.057.152,73
2015	1.390.975,56
2016	1.493.138,18
2017	1.268.005,54
2018	1.771.698,26
	7.663.183,95

Atendiendo a determinados cambios normativos introducidos mediante la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, a partir del 1 de enero de 2015 se establece un plazo ilimitado para la compensación de Bases Imponibles Negativas, introduciendo la restricción cuantitativa del 60 % de la Base Imponible previa a su compensación (70% a partir del ejercicio 2017) en caso de que supere un millón de euros. No obstante, las Autoridades Fiscales tendrán 10 años para comprobar e investigar las Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar.

NOTA 14. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha 11 de febrero de 2021 se ha formalizado la emisión de 3.000.000 en bonos convertibles liderado por uno de los socios referentes del Grupo. Adicionalmente, con fecha posterior a cierre se ha formalizado la compra de participaciones en una provincia de Valencia que permitirá iniciar la expansión territorial.

No se han producido otros acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de presentación de estas Cuentas Anuales que, afectando a los mismos, no se hubiera incluido en ellos, o el conocimiento del que pudiera resultar útil a los usuarios los mismos.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS**a) Importe neto de la cifra de negocios**

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

	2020	2019
Prestación de servicios de telecomunicaciones	18.684.128,69	10.991.040,14

No se incluye la información relativa a segmentos de actividad y mercados geográficos dado que no difieren entre sí de una forma considerable.

b) Aprovisionamientos

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

	2020	2019
Consumo de mercaderías	418.941,37	86.823,49
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	12.158.101,34	6.888.197,57
Trabajos realizados por otras empresas	114.830,88	46.366,33
Total Aprovisionamientos	12.691.873,59	7.021.387,39

c) Cargas Sociales

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

	2020	2019
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.059.203,06	189.930,98
Otros gastos sociales	291.549,23	-
Cargas sociales	1.350.752,29	189.930,98

NOTA 17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**17.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se indica a continuación, en euros:

Entidad	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Creditos por operaciones comerciales XFERA MÓVILES, S.A.U.	338.321,27 338.321,27	- -
<hr/>		
Entidad	Saldo a 31/12/2020	Saldo a 31/12/2019
Otros pasivos financieros Inveready Evergreen, S.A.	346.128,88 346.128,88	515.373,75 515.373,75
Proveedores a corto plazo XFERA MÓVILES, S.A.U.	- -	427.610,97 427.610,97
<hr/>		

17.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las transacciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en los ejercicios 2020 y 2019 se detallan a continuación:

	2020	2019
Prestación de servicios	4.291.210,03	2.607.026,08
Recepción de servicios	11.127.309,03	6.319.285,49
<hr/>		

17.3) Saldos y Transacciones con el Consejo de Administración y alta dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación, en euros:

	2020	2019
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	79.000,08	142.090,46
Primas de seguros de responsabilidad civil de los administradores	964,35	964,35
<hr/>		

Excepto el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, no existe ninguna otra persona del Grupo que cumpla la definición de personal de alta dirección.

Otra información referente al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante

En el deber de evitar situaciones de conflicto de interés del Grupo, durante el ejercicio el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Leyes de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellas vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de esta Ley.

NOTA 18. OTRA INFORMACIÓN

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

	2020	2019
Directivos	2	1
Técnicos	10	10
Comerciales	7	6
Administrativos	24	10
Total	43	27

La distribución de personal de Grupo al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2020		2019	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	2	-	1	-
Comerciales	9	1	4	2
Administrativos y técnicos	16	15	15	5
Total	27	16	20	7

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 ha sido de 24.500 euros.

NOTA 19. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El detalle y el movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2020 para cada una de las Subvenciones concedidas es la siguiente:

Entidad otorgante	Concepto	Año de Concesión	Importe Original	Imputado resultado ejercicios anteriores	Imputado a Resultado al Ejercicio	Importe pendiente
Red.es (Ministerio de industria comercio y turismo)	Casos de uso de la tecnología 5G para el beneficio de los ciudadano	2020	268.215,95	-	18.169,00	250.046,95
Importe Bruto			268.215,95	-	18.169,00	250.046,95
Efecto Impositivo 25% (Nota 14)						62.511,74
Pendiente de devengar						187.535,21

NOTA 20. RESULTADO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE

A continuación se muestran los ajustes realizados en el Resultado del ejercicio 2019 y 2020 atribuidos a la Sociedad Dominante, en euros:

	2020	2019
Resultados individuales:		
PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.A.	30.741,60	(456.934,12)
LEMON TELECOM, S.L.	6.495,21	19.631,78
Ajustes de consolidación		
Amortización Fondo de comercio consolidado	(35.779,18)	-
Efecto impositivo	8.944,79	-
	10.402,42	(437.302,34)

NOTA 21. UNIONES TEMPORALES DE EMPRESAS

La Sociedad participa en la siguiente Unión Temporal de Empresa:

Denominación	% Participación al 31/12/2020
UTE 5G Catalunya	12,42%

No existen pasivos contingentes ni compromisos de inversión de capital correspondientes a la participación de la Sociedad en las UTE mencionadas anteriormente.

Los importes siguientes presentan la incorporación del porcentaje correspondiente de los activos y pasivos, la facturación y los resultados de las UTE'S anteriores el balance de situación de la Sociedad y en la cuenta de pérdidas y ganancias:

	31/12/2020
Activo	32.233,26
Activo corriente	32.233,26
Pasivo	36.550,01
Pasivo corriente	36.550,01
Resultado	11.147,75
Cuenta de pérdidas y ganancias	
Gastos	(11.147,75)
Beneficio / Pérdida del ejercicio	11.147,75

PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020

1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

Primero de todo, en nuestra memoria, el recuerdo a todas las familias que lo están pasando mal en esta crisis sanitaria y consecuente crisis económica. Esperamos que en 2021 sea el año en que lo dejamos todo atrás, pero que a la vez nos llevamos el aprendizaje de la importancia de tener un país referente en capital humano para poder aportar a la ciencia, la sanidad, la tecnología, y a las telecomunicaciones para hacer así un país próspero.

Parlem Telecom se reafirma en su compromiso de proximidad y es por eso que sigue haciendo colaboraciones con asociaciones y fundaciones trabajando para que la brecha de la mujer STEAM se vaya reduciendo.

Dicho esto, el ejercicio 2020 en Parlem Telecom, ha sido un nuevo récord de crecimiento pasando de los 10,9 millones de euros de ingresos a superar los 18,00 millones de euros, alcanzando un EBITDA de 660 mil euros, con un Deuda Neta de 499 mil euros y por primera vez tener un resultado positivo. De esta manera hemos superado todos los objetivos que nos marcamos en un año tan compleja en todos los sentidos como ha sido el 2020. El sector de las telecomunicaciones es un sector privilegiado donde Parlem está sabiendo aprovechar la inercia coyuntural para acelerar el cumplimiento del su plan estratégico.

Adicionalmente, hemos alcanzado las siguientes metas:

- Hemos pasado de 50.000 RGU s a más de 80.000.
- Implementado un nuevo ERP para poder dar mayor transparencia al accionariado.
- Hemos mejorado los procesos de atención al cliente y así lo destacan nuestro clientes.
- Hemos lanzado el primer Chat-Bot de inteligencia artificial en catalán para dar servicio al cliente.

Además, hemos salido al número 198 del ranking del Financial Times de las 1.000 empresas con mayor crecimiento de Europa, donde hemos aparecido por segundo año consecutivo.

En este 2021 la expectativa es continuar con el crecimiento diseñado en nuestro plan estratégico.

2. HECHOS POSTERIORES A CIERRE

Finalmente, tal y como se puede leer en el apartado de hechos posteriores, antes de formular estas Cuentas Anuales Consolidadas se ha formalizado la emisión de 3M€ en bonos convertibles liderado por uno de los socios referentes de Parlem como es Inveready para apoyar principalmente la expansión en tiendas. Adicionalmente, se ha realizado la compra de una empresa con clientes y red propia de fibra en Valencia para iniciar la expansión territorial.

Seguiremos trabajando para hacer de Parlem un proyecto de proximidad y catalán centrado en los clientes.

3. ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Sin actividades de investigación y desarrollo.

4. ACCIONES PROPIAS

La Sociedad Dominante no posee acciones propias.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad Dominante no ha utilizado instrumentos relacionados con derivados financieros.

6. PAGO A PROVEEDORES

El período medio de pago a los proveedores se puede ver en la nota 11 de la memoria adjunta.

FORMULACIÓ DE COMPTES ANUALS

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **PARLEM TELECOM COMPANYIA DE TELECOMUNICACIONES, S.A.** formula las Cuentas Anuales y y el informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020 que se compone de las hojas adjuntas número 1 a 36.

Barcelona, 26 de març de 2021
El Consejo de Administración

Sr. Ernest Pérez-Mas
Presidente

Inveready Evergreen, S.C.R., S.A.
Representado por
Sr. Josep Maria Echarri Torres (Vocal)

Ona Capital Privat, S.C.R., S.A.
Representado por
Sr. Oriol Lobo i Baquer (Vocal)

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

bdo.es
bdo.global



Auditoría & Asesoría | Advisory | Abogados | Outsourcing