Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

PROSEGUR CASH, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021

Ernst & Young, S.L.
Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65
28003 Madrid

Tel: 902 365 456
Fax: 915 727 238
ey.com

Building a better working world

# INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de PROSEGUR CASH, S.A.:

## Informe sobre las cuentas anuales

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de PROSEGUR CASH, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

## Cuestiones clave de la auditoría

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

*Valoración de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo*

**Descripción**

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad tiene registradas en el activo no corriente inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo por importe de 1.272 millones de euros, que representan el 76 % del total del activo.

La Sociedad evalúa al menos anualmente la existencia de indicadores de deterioro, y efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, siendo el importe de la corrección valorativa la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable determinado considerando el valor en uso.

La determinación del importe recuperable requiere la realización de estimaciones complejas, lo cual conlleva la aplicación de juicios en el establecimiento de las hipótesis consideradas por parte de la Dirección de la Sociedad en relación con dichas estimaciones.

Hemos considerado esta área una cuestión clave de nuestra auditoría por la significatividad de los importes involucrados y por la complejidad inherente al proceso de estimación en la determinación del importe recuperable de las mencionadas inversiones.

La información relativa a las normas de valoración aplicadas por la Dirección de la Sociedad y las principales hipótesis utilizadas para la determinación de los deterioros de valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo se encuentra recogida en las Notas 2.e) y 8 de la memoria adjunta.

**Nuestra respuesta**

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- Entendimiento de los procesos establecidos por la Dirección de la Sociedad para la determinación de los deterioros de valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en los mencionados procesos.
- Evaluación del análisis de los indicadores de deterioro de valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo realizado por la Dirección de la Sociedad.
- Revisión de los modelos utilizados por la Dirección de la Sociedad, en colaboración con nuestros especialistas en valoraciones, cubriendo, en particular, la coherencia matemática del modelo, la razonabilidad de los flujos de caja proyectados, de las tasas de descuento y de crecimiento a largo plazo, así como la coherencia de dichos modelos con los planes de negocio aprobados por los órganos de gobierno de la Sociedad. En la realización de nuestra revisión hemos mantenido entrevistas con los responsables de la elaboración de los modelos y utilizado fuentes externas reconocidas y otra información disponible para el contraste de datos.

- Revisión de los análisis de sensibilidad realizados por la Dirección de la Sociedad respecto de las estimaciones realizadas en la determinación del importe recuperable ante cambios en las hipótesis relevantes consideradas.
- Revisión de los desgloses incluidos en la memoria del ejercicio de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

a. Comprobar únicamente que determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.

b. Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.a) de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Formato electrónico único europeo

Hemos examinado el archivo digital del formato electrónico único europeo (FEUE) de PROSEGUR CASH, S.A. del ejercicio 2021 que comprende un archivo XHTML con las cuentas anuales del ejercicio, que formará parte del informe financiero anual.

Los administradores de PROSEGUR CASH, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2021 de conformidad con los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE). A este respecto, el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros han sido incorporados por referencia en el informe de gestión.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el archivo digital preparado por los administradores de la sociedad, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales incluidas en dicho fichero se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales que hemos auditado, y si el formato de las mismas se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, el archivo digital examinado se corresponde íntegramente con las cuentas anuales auditadas, y éstas se presentan, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

### Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 25 de febrero de 2022.

## Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de junio de 2019 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 01/22/03582
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

David Ruiz-Roso Moyano
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 18336)

25 de febrero de 2022

PROSEGUR
CASH

# Cuentas anuales e informe de gestión a 31 de diciembre de 2021

Prosegur Cash, S.A.

# Índice

I. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 ... 3

II. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 ... 4

III. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 ... 6

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 ... 8

1. Información general ... 9
2. Bases de presentación ... 10
3. Ingresos y gastos ... 13
4. Resultado financiero ... 15
5. Resultado del ejercicio ... 16
6. Inmovilizado intangible ... 18
7. Inmovilizado material ... 21
8. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo ... 23
9. Activos financieros ... 28
10. Inversiones financieras y deudores comerciales ... 31
11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes ... 32
12. Patrimonio neto ... 33
13. Pasivos financieros ... 38
14. Deudas financieras y acreedores comerciales ... 40
15. Situación fiscal ... 45
16. Contingencias ... 48
17. Compromisos ... 49
18. Saldos y transacciones con partes vinculadas ... 50
19. Provisiones a largo plazo ... 56
20 Retribución al Consejo de Administración y la Alta Dirección ... 57
21. Información sobre empleados ... 59
22. Honorarios de auditores de cuentas ... 59
23. Información sobre el medio ambiente ... 60
24. Gestión del riesgo financiero ... 60
25. Hechos posteriores al cierre ... 62
26. Criterios contables ... 62

**26.1. Inmovilizado intangible ... 62**
**26.2. Inmovilizado material ... 63**
**26.3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros ... 64**
**26.4. Activos financieros ... 64**
**26.5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes ... 68**
**26.6. Patrimonio neto ... 68**
**26.7. Pasivos financieros ... 68**
**26.8. Impuestos corrientes y diferidos ... 70**
**26.9. Prestaciones a los empleados ... 71**
**26.10. Provisiones y pasivos contingentes ... 72**
**26.11. Reconocimiento de ingresos ... 73**
**26.12. Transacciones en moneda extranjera ... 75**
**26.13. Transacciones entre partes vinculadas ... 75**
**26.14 Arrendamientos ... 75**
**26.15 Combinaciones de negocios ... 76**

**Informe de gestión correspondiente al ejercicio 2021 ... 77**

# I. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresada en miles de euros)

| | Nota | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Importe neto de la cifra de negocios** | **3** | **79.162** | **332.850** |
| Ingresos por dividendos | | 64.000 | 317.994 |
| Ingresos por intereses de préstamos | | 2.432 | 1.022 |
| Prestación de servicios | | 12.730 | 13.834 |
| **Aprovisionamientos** | | **(2)** | **(1)** |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | | (2) | (1) |
| **Gastos de personal** | **3** | **(7.933)** | **(5.131)** |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (7.099) | (4.223) |
| Cargas sociales | | (834) | (908) |
| **Otros gastos de explotación** | | **(11.840)** | **(10.459)** |
| Servicios exteriores | **3** | (10.352) | (8.548) |
| Tributos | | (12) | (113) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | | 15 | — |
| Otros gastos de gestión corriente | **3** | (1.491) | (1.798) |
| **Amortización del inmovilizado** | **6 y 7** | **(3.800)** | **(4.698)** |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado** | | **(46)** | **(161)** |
| Resultados por enajenaciones y otras | **7** | (46) | (161) |
| **Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros** | **8** | **(12.943)** | **—** |
| Resultados por enajenaciones y otras | | (12.943) | — |
| **Otros resultados** | **3** | **1.956** | **(1.795)** |
| **RESULTADO DE EXPLOTACIÓN** | | **44.554** | **310.605** |
| **Ingresos financieros** | **4** | **32** | **10** |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 32 | 10 |
| **Gastos financieros** | **4** | **(16.206)** | **(15.013)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (4.139) | (2.559) |
| Por deudas con terceros | | (12.067) | (12.454) |
| **Diferencias de cambio** | **4** | **107** | **(68)** |
| **RESULTADO FINANCIERO** | | **(16.067)** | **(15.071)** |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** | | **28.487** | **295.534** |
| **Impuestos sobre beneficios** | **15** | 5.113 | 6.461 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | **5** | **33.600** | **301.995** |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

# II. BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en miles de euros)

| ACTIVO | Nota | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | **1.287.237** | **1.299.226** |
| **Inmovilizado intangible** | **6** | **7.474** | **7.636** |
| Patentes, licencias, marcas y similares | | 213 | 435 |
| Aplicaciones informáticas | | 2.781 | 5.678 |
| Otro inmovilizado intangible | | 4.480 | 1.523 |
| **Inmovilizado material** | **7** | **2.075** | **2.281** |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 2.071 | 2.281 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 4 | — |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | **8** | **1.271.775** | **1.288.396** |
| Instrumentos de patrimonio | **8** | 1.271.582 | 1.288.396 |
| Créditos a empresas | **9 y 18** | 193 | — |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | **9** | **4.543** | **112** |
| Créditos a terceros | | 4.431 | — |
| Otros activos financieros | | 112 | 112 |
| **Activos por impuesto diferido** | **15** | **1.370** | **801** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | **381.984** | **631.168** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | **16.166** | **23.188** |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | **9** | 163 | — |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | **9 y 18** | 13.234 | 19.393 |
| Deudores varios | **9** | 341 | 97 |
| Personal | **9** | 2 | — |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | **15** | 2.426 | 3.698 |
| **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **9 y 18** | **354.291** | **444.717** |
| Créditos a empresas | **9** | 224.069 | 220.575 |
| Otros activos financieros | **9** | 130.222 | 224.142 |
| **Inversiones financieras a corto plazo** | **9** | **655** | **—** |
| Créditos a empresas | | 655 | — |
| **Periodificaciones a corto plazo** | | **899** | **1.316** |
| **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **11** | **9.973** | **161.947** |
| Tesorería y otros activos liquidos equivalentes | | 9.973 | 161.947 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **1.669.221** | **1.930.394** |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIO NETO** | | **325.444** | **331.689** |
| **Fondos propios** | | **325.444** | **331.689** |
| **Capital suscrito** | **12** | **30.459** | **30.891** |
| Capital escriturado | | 30.459 | 30.891 |
| **Prima de emisión** | **12** | **33.134** | **33.134** |
| **Reservas** | **12** | **270.792** | **43.858** |
| Legal y estatutarias | | 6.178 | 6.178 |
| Otras reservas | | 264.614 | 37.680 |
| **(Acciones y participaciones en patrimonio propias)** | **12** | **(14.282)** | **(18.261)** |
| **Resultado del ejercicio** | **5** | **33.600** | **301.995** |
| **(Dividendo a cuenta)** | **5** | **(30.002)** | **(59.928)** |
| **Otros instrumentos de patrimonio neto** | **12** | **1.743** | **—** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | **894.388** | **1.040.420** |
| **Provisiones a largo plazo** | **19** | **3.106** | **2.406** |
| Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | | 1.163 | 611 |
| Otras provisiones | | 1.943 | 1.795 |
| **Deudas a largo plazo** | **13** | **608.456** | **755.188** |
| Obligaciones y otros valores negociables | | 596.444 | 595.576 |
| Deudas con entidades de crédito | | — | 155.000 |
| Otros pasivos financieros | | 12.012 | 4.612 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | **13 y 18** | **282.826** | **282.826** |
| **PASIVO CORRIENTE** | | **449.389** | **558.285** |
| **Deudas a corto plazo** | **13** | **81.172** | **103.386** |
| Obligaciones y otros valores negociables | | 7.471 | 7.471 |
| Deudas con entidades de crédito | | 48.813 | 77.112 |
| Otros pasivos financieros | | 24.888 | 18.803 |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | **13 y 18** | **351.879** | **443.672** |
| **Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar** | | **16.338** | **11.227** |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas | **13 y 18** | 11.631 | 6.511 |
| Acreedores varios | **13** | 2.862 | 2.833 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | **13** | 1.490 | 1.506 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | **15** | 355 | 377 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **1.669.221** | **1.930.394** |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

# III. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Expresados en miles de euros)

| | Nota | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Resultado de la Cuenta de pérdidas y ganancias | 5 | 33.600 | 301.995 |
| **Total Ingresos y Gastos reconocidos** | | 33.600 | 301.995 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

## B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

(Expresados en miles de euros)

| | Capital Escriturado (Nota 12) | Prima de emisión (Nota 12) | Reservas (Nota 12) | (Acciones y participaciones en patrimonio) (Nota 12) | Resultado del ejercicio (Nota 5) | (Dividendo a cuenta) (Nota 5) | Otros instrumentos de patrimonio neto (Nota 12) | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019** | **30.000** | **—** | **41.771** | **(1.546)** | **89.485** | **(87.150)** | **—** | **72.560** |
| **Ingresos y gastos reconocidos** | **—** | **—** | **—** | **—** | **301.995** | **—** | **—** | **301.995** |
| **Operaciones con socios o propietarios** | **891** | **33.134** | **2.087** | **(16.715)** | **(89.485)** | **27.222** | **—** | **(42.866)** |
| Aumentos de capital | 891 | 33.134 | — | — | — | — | — | 34.025 |
| Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | — | — | (248) | (16.715) | — | — | — | (16.963) |
| Distribución de resultados | — | — | 2.335 | — | (89.485) | 87.150 | — | — |
| Dividendo a cuenta | — | — | — | — | — | (59.928) | — | (59.928) |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020** | **30.891** | **33.134** | **43.858** | **(18.261)** | **301.995** | **(59.928)** | **—** | **331.689** |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **—** | **—** | **—** | **—** | **33.600** | **—** | **—** | **33.600** |
| **Operaciones con socios o propietarios** | **(432)** | **—** | **225.874** | **3.979** | **(301.995)** | **29.926** | **—** | **(42.648)** |
| (-) Reducciones de capital | (432) | — | (16.020) | 16.452 | — | — | — | — |
| Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) | — | — | (382) | (12.473) | — | — | — | (12.855) |
| Distribución de resultados | — | — | 242.067 | — | (301.995) | 59.928 | — | — |
| Otras operaciones con socios o propietarios | — | — | 209 | — | — | — | — | 209 |
| Dividendo a cuenta | — | — | — | — | — | (30.002) | | (30.002) |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | **—** | **—** | **1.060** | **—** | **—** | **—** | **1.743** | **2.803** |
| Otras variaciones | — | — | 1.060 | — | — | — | — | 1.060 |
| Incentivos en acciones a empleados | — | — | — | — | — | — | 1.743 | 1.743 |
| **SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021** | **30.459** | **33.134** | **270.792** | **(14.282)** | **33.600** | **(30.002)** | **1.743** | **325.444** |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

# IV. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en miles de euros)

| | Nota | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **Resultado del ejercicio antes de impuestos** | | **28.487** | **295.534** |
| **Ajustes del resultado** | | **(30.459)** | **(296.269)** |
| Amortización del inmovilizado (+) | **6 y 7** | 3.800 | 4.698 |
| Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | | (15) | — |
| Variación de provisiones (+/-) | | 700 | 1.795 |
| Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | **6** | 46 | 161 |
| Resultados por bajas y enajetanciones de instrumentos financieros (+/-) | **8** | 12.943 | — |
| Ingresos financieros (-) | **4** | (32) | (10) |
| Ingresos por dividendos (-) | **3** | (64.000) | (317.994) |
| Gastos financieros (+) | **4** | 16.206 | 15.013 |
| Diferencias de cambio (+/-) | **4** | (107) | 68 |
| **Cambios en el capital corriente** | | **6.214** | **(46.418)** |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | | 7.037 | 2.102 |
| Otros activos corrientes (+/-) | | (7.035) | (11.722) |
| Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | | 6.503 | (35.475) |
| Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) | | (291) | (1.323) |
| **Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **160.481** | **(2.485)** |
| Pago de intereses (-) | | (1.019) | (14.895) |
| Cobro de dividendos (+) | | 161.500 | 12.400 |
| Cobros de intereses (+) | | — | 10 |
| **Flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **164.723** | **(49.638)** |
| **Pagos por inversiones (-)** | | **(7.909)** | **(156.347)** |
| Empresas del grupo y asociadas | | — | (151.563) |
| Inmovilizado intangible | **6** | (3.250) | (3.460) |
| Inmovilizado material | **7** | (228) | (1.298) |
| Otros activos financieros | **9** | (4.431) | (26) |
| **Cobros por desinversiones (+)** | | **3.871** | **32.980** |
| Empresas del grupo y asociadas | | 3.871 | 32.965 |
| Inmovilizado intangible | | — | 15 |
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversión** | | **(4.038)** | **(123.367)** |
| **Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio** | **12** | **(12.868)** | **(10.780)** |
| Emisión de instrumentos de patrimonio (+) | | 1.562 | 34.025 |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio (-) | | (14.048) | (50.967) |
| Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) | | (382) | 6.162 |
| **Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero** | | **(241.182)** | **336.561** |
| Emisión | | 14.351 | 336.561 |
| Obligaciones y valores similares (+) | | 868 | — |
| Deudas con entidades de crédito (+) | | — | 155.000 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | | — | 180.775 |
| Otras deudas (+) | | 13.483 | 786 |
| Devolución y amortización de | | (255.533) | — |
| Deudas con entidades de crédito (-) | | (194.313) | — |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) | | (61.220) | — |
| **Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio** | | **(58.609)** | **(31.811)** |
| Dividendos (-) | | (58.609) | (31.811) |
| **Flujos de efectivo de las actividades de financiación** | | **(312.659)** | **293.970** |
| **AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES** | | **(151.974)** | **120.965** |
| Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio | **11** | 161.947 | 40.982 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | **11** | 9.973 | 161.947 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2021

# V. MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

## 1. Información general

Prosegur Cash, S.A., (en adelante la Sociedad o Prosegur Cash) es una sociedad perteneciente al Grupo Prosegur. Es la Sociedad dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente (en adelante el Grupo Prosegur Cash). Tiene su domicilio social en Madrid en la calle Santa Sabina número 8. Fue constituida el 22 de febrero de 2016 y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 34.442, folio 34, sección 8ª, hoja número M-619528 inscripción 1ª.

La Sociedad es una filial de la sociedad española Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (en adelante, Prosegur), la cual en la actualidad posee el 57,30% de sus acciones, controlando indirectamente otro 21,98%, a través de su filial íntegramente participada, Prosegur Assets Management, S.L.U. consolida en sus estados financieros tanto a la Sociedad como a sus filiales (en adelante Grupo Prosegur).

Con fecha 17 de marzo de 2017, las acciones de la Sociedad comenzaron a cotizar a 2 euros por acción, en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE). El 7 de abril de 2017 se dio por concluido el periodo de estabilización (green shoe) del proceso de salida a bolsa, alcanzando un capital flotante del 27,50 % de las acciones totales de la Sociedad.

De este modo, el objeto social de la Sociedad, descrito en el artículo 2 de sus estatutos sociales, es el siguiente:

Prestación de servicios de logística de valores y gestión del efectivo, incluyendo las siguientes actividades:

1. Servicios de transporte y procesamiento a escala nacional e internacional (por tierra, mar y aire) de fondos y demás objetos de elevado valor (entre otros, joyas, obras de arte, metales preciosos, dispositivos electrónicos, papeletas de voto, pruebas judiciales), incluidos los servicios de recogida, transporte, custodia y depósito

2. Procesamiento y automatización del efectivo, incluidos, entre otros, servicios de conteo, procesamiento y empaquetado, así como reciclado de monedas, control de flujos de efectivo y sistemas de seguimiento;

3. Soluciones integradas para cajeros automáticos (entre otros, servicios de planificación, recarga, supervisión, mantenimiento de primer y segundo nivel y cuadre);

4. Servicios de planificación y previsión de necesidades de efectivo para entidades financieras;

5. Smart Cash (entre otros, máquinas de automatización de efectivo, servicios de reciclado y dispensación de monedas y billetes, y servicios de pago de facturas).

Las actividades que integran el objeto social podrán ser desarrolladas asimismo de modo indirecto por la Sociedad, mediante la participación en cualesquiera otras sociedades o empresas de objeto idéntico o análogo. La actividad principal de la Sociedad durante el ejercicio 2021 se corresponde con la de holding de compañías del grupo, procediendo sus ingresos de compañías del grupo, principalmente relativos a dividendos y prestaciones de servicios.

Quedan expresamente excluidas del objeto social todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no cumpla la Sociedad y en especial las actividades de intermediación financiera reservadas por la legislación de las Instituciones de Inversión Colectiva de carácter financiero, y por la Ley del Mercado Valores y disposiciones complementarias a las Instituciones de Inversión Colectivas.

La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo Prosegur Cash.

Los Administradores preparan las cuentas anuales consolidadas del Grupo Prosegur Cash conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adaptadas para su utilización en la Unión Europea y aprobados por los Reglamentos de la Comisión Europea y que están vigentes al 31 de diciembre de 2021. Estas cuentas anuales consolidadas son formuladas por el Consejo de Administración el 22 de febrero de 2022 conjuntamente con las presentes cuentas anuales individuales que se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, y se depositarán en el Registro Mercantil de Madrid.

Las cuentas anuales consolidadas de Prosegur Cash, S.A. y Sociedades dependientes del ejercicio 2021 muestran unos beneficios consolidados de 33.055 miles de euros (15.630 miles de euros en 2020) y un patrimonio neto consolidado de 77.201 miles de euros (80.235 miles de euros en 2020).

# 2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, así como en las modificaciones al Plan General de Contabilidad establecidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y su modificación del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, así como la publicación del 13 de febrero de 2021 de la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) por la que se dictan las normas de registro, valoración y elaboración de cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, en cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2020, aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 3 de junio de 2021.

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no han afectado de manera relevante a las presentes cuentas anuales y ha supuesto únicamente el cambio de nomenclatura en el balance del epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” que se incluyó en las cuentas anuales del ejercicio anterior, por la nueva denominación “Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto”.

- Reconocimiento de ingresos

Los cambios producidos no han afectado de manera significativa a las presentes cuentas anuales, dado que por la actividad de la Sociedad sus ingresos provienen principalmente del cobro de dividendos de sus participadas.

c) Moneda funcional

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

d) Empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 67.405 miles de euros (fondo de maniobra positivo por importe de 72.883 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). Tal y como se indica en la nota 1, la Sociedad es cabecera del Grupo Prosegur Cash y tiene capacidad de generar flujos futuros de caja a través de la gestión de dividendos de sus filiales. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, el Grupo presenta un resultado consolidado atribuible a Prosegur Cash, S.A. como Sociedad Dominante de 33.158 miles de euros (15.892 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). Finalmente, de acuerdo a lo indicado en las notas 20 y 23 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Prosegur Cash, al 31 de diciembre de 2021 las sociedades del Grupo disponían de una tesorería disponible de 250.804 miles de euros y tenían concedida financiación adicional no dispuesta por importe de 479.930 miles de euros (401.773 miles de euros y 274.199 miles de euros a 31 de diciembre de 2020, respectivamente).

Tomando en consideración estos hechos, los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de gestión continuada.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro, que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo ciertas circunstancias.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible a tal fecha, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en el Balance de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registra de forma prospectiva.

A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Inversiones en empresas del grupo*

La Sociedad realiza la prueba de deterioro de las inversiones en sociedades dependientes en el caso de existir algún indicio de deterioro de valor. El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad, generalmente, utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cuatro años de los presupuestos aprobados por la Dirección. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del cuarto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

*Determinación de los valores razonables*

Ciertas políticas contables y de desglose de Prosegur requieren la determinación de valores razonables para activos y pasivos tanto financieros como no financieros.

Para determinar el valor razonable de un activo o un pasivo, Prosegur utiliza en la medida de lo posible datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles de la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, de la siguiente manera:

- Nivel 1: precio cotizado (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios).
- Nivel 3: variables, utilizadas para el activo o pasivo, que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o un pasivo pueden ser categorizados en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía de valor razonable, correspondiente al nivel del dato de entrada significativo para la medición completa que presente el menor Nivel.

Prosegur registra las transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable al final del período en el que se ha producido el cambio.

**COVID-19**

Habiendo transcurrido casi dos años desde la declaración del COVID 19 como pandemia, la Sociedad observa que aunque el avance de vacunación es desigual en las geografías donde opera, se han reducido de forma paulatina las restricciones sanitarias que impactan directamente a la actividad económica y al comercio.

Durante el ejercicio 2021, la actividad económica se ha ido recuperando de forma progresiva, provocando que varias geografías hayan alcanzado volúmenes de negocio previos a la pandemia.

En este contexto, la Sociedad sigue realizando evaluaciones de los impactos en las Cuentas Anuales por COVID 19. Al 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

a. Riesgos de liquidez: Durante el ejercicio 2020, el COVID-19 provocó tensiones de liquidez que han ido remitiendo a lo largo del ejercicio 2021. Por ello, la Sociedad no tiene dispuesto saldo de la línea de crédito contratadas asociada a la operación de financiación sindicada por importe de 300.000 miles de euros (Nota 14).
b. Riesgo de valoración de los activos y pasivos del balance: Análisis de indicadores de deterioros en las participaciones en empresas del grupo (Nota 8).
c. Riesgo de crédito: La Sociedad ha cumplido con los Covenants que le aplican al cierre del ejercicio. (Nota 14).
d. Revisión de las retribuciones a empleados por planes de incentivos a largo plazo, con impacto concreto en el Plan 18-20 aprobado para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y la Dirección de Grupo Cash (Nota 3.b).
e. Análisis por el Consejo de Administración, de circunstancias excepcionales que justifican el reparto de dividendos acordado, con independencia de la situación de incertidumbre provocada por la pandemia del COVID-19 (Nota 5).
f. Análisis de cláusulas contractuales, como medida de prevención de potenciales impactos adicionales.

# 3. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

A continuación, se presenta el detalle del importe neto de la cifra de negocios por zona geográfica:

| | Miles de euros | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nacional | | Resto Europa | | Resto del mundo | | Total | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Empresas del grupo y asociadas | | | | | | | | |
| - Ingresos por dividendos | 64.000 | 317.994 | — | — | — | — | 64.000 | 317.994 |
| - Ingresos por intereses de préstamos | 1.506 | 61 | 129 | 171 | 797 | 790 | 2.432 | 1.022 |
| - Prestación de servicios | 938 | 1.257 | — | (160) | 11.792 | 12.737 | 12.730 | 13.834 |
| **Total** | **66.444** | **319.312** | **129** | **11** | **12.589** | **13.527** | **79.162** | **332.850** |

Se han considerado los ingresos por dividendos y los ingresos por intereses de préstamos bajo esta categoría teniendo en cuenta la condición de compañía holding de la Sociedad (Nota 1).

En prestación de servicios se han considerado los ingresos y gastos correspondientes a los servicios centralizados y de cesión de marca. Los importes negativos por prestación de servicios se deben a abonos por facturación de la cesión de marca.

b) Sueldos, salarios y asimilados

El detalle de gasto por personal de los ejercicios 2021 y 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | 2021 | 2020 |
| Sueldos y salarios | 7.099 | 4.223 |
| Cargas sociales | 834 | 908 |
| **Total** | **7.933** | **5.131** |

El devengo de los incentivos a largo plazo asociados al Plan 18-20, Plan 21-23 (Nota 19) y Plan de Retención para el presidente ejecutivo, Consejero Delegado y la Dirección de Grupo Cash (Nota 12) ha sido incluido bajo el epígrafe de sueldos y salarios.

Durante el ejercicio 2021 el impacto total por incentivos en la cuenta de resultados ha ascendido a un mayor gasto de 2.541 miles de euros y una reversión por importe de 611 miles de euros (126 miles de euros en 2020 con el Plan 2017).

Durante el ejercicio 2020, en relación al Plan 2020 de incentivos a largo plazo para el Consejero Delegado y la Dirección, debido al impacto de la pandemia COVID-19 en los resultados de la Sociedad, era previsible que no se alcanzarán los objetivos fijados para la liquidación de la totalidad del Plan 2020. Consecuentemente, se ajustó la provisión en base a una nueva liquidación, y se registró un impacto positivo en la cuenta de resultados del ejercicio por importe de 1.082 miles de euros.

El detalle de las cargas sociales de los ejercicios 2021 y 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 724 | 663 |
| Otros gastos sociales | 110 | 245 |
| **Total** | **834** | **908** |

c) Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores de los ejercicios 2021 y 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Arrendamientos y cánones | 836 | 1.150 |
| Reparaciones y conservación | 1.765 | 1.494 |
| Servicios de profesionales independientes | 5.433 | 4.953 |
| Servicios bancarios y similares | 95 | 143 |
| Publicidad, propaganda y relaciones públicas | 36 | 398 |
| Suministros y otros | 220 | 143 |
| Otros servicios | 1.967 | 267 |
| **Total** | **10.352** | **8.548** |

Bajo la categoría de reparaciones y conservación se incluye fundamentalmente el gasto por mantenimiento del software de la Sociedad.

Bajo la categoría de servicios de profesionales independientes se incluye principalmente los gastos por servicios de identificación y captura de oportunidades de negocio, así como de asistencia técnica informática.

d) Otros gastos de gestión corriente

A 31 de diciembre de 2021 el importe registrado en el epígrafe Otros gastos de gestión corriente es de 1.491 miles de euros (1.798 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), los cuales se corresponden principalmente a aportaciones a fundaciones y otros gastos de gestión.

e) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado

En el ejercicio 2021 se han producido bajas en Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material que han supuesto una pérdida por importe de 46 miles de euros (Nota 7).

f) Otros resultados

En el ejercicio 2021, el epígrafe de "Otros resultados" corresponde principalmente a un ingreso generado por el ajuste en el pago de la deuda por la compra de las participaciones de la sociedad Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda.

Durante el ejercicio 2020 se detectaron riesgos de diferente índole que generaron una provisión por importe de 1.795 miles de euros que se registraron como Otros resultados.

# 4. Resultado financiero

El detalle de gastos e ingresos financieros de los ejercicios 2021 y 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Ingresos financieros** | **32** | **10** |
| De terceros | 32 | 10 |
| **Gastos financieros** | **(16.206)** | **(15.013)** |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | (4.139) | (2.559) |
| Por deudas con terceros | (12.067) | (12.454) |
| **Diferencias de cambio** | **107** | **(68)** |
| **Resultado financiero** | **(16.067)** | **(15.071)** |

La partida de la que procede la diferencia de cambio es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Deudas con empresas de grupo y asociadas | 107 | (68) |
| | **107** | **(68)** |

- **Diferencia de Cambio**

Las principales partidas de diferencias de cambio son las siguientes:

| | | Miles de euros | |
|---|---|---|---|
| | **Moneda** | **2021** | **2020** |
| Cuentas corrientes | Dólar USD | 766 | (1.900) |
| Cuentas corrientes empresas de grupo | Dólar USD | (14) | — |
| Proveedores | Dólar USD | (41) | (6) |
| Otros pasivos financieros | Dólar USD | (8) | — |
| Adquisición empresas de grupo | Soles peruanos | (3) | (180) |
| Cuentas corrientes empresas de grupo | Soles peruanos | 222 | — |
| Préstamos a empresa del grupo | Soles peruanos | (1.577) | — |
| Cuentas corrientes | Rand Sudafricano | — | (409) |
| Préstamos a empresa del grupo | Dólar australiano | 581 | 1.331 |
| Cuentas corrientes | Dólar australiano | (77) | (311) |
| Proveedores | Dólar australiano | (6) | — |
| Proveedores grupo | Dólar australiano | (10) | — |
| Adquisición empresas de grupo | Peso Colombiano | — | 1.522 |
| Otros pasivos financieros | Peso Colombiano | 617 | — |
| Proveedores | Peso filipino | — | — |
| Préstamos a empresa del grupo | Peso filipino | 74 | — |
| Otros préstamos empresa del grupo | Peso filipino | — | (80) |
| Proveedores | Peso Argentino | 102 | (35) |
| Cuentas corrientes empresas de grupo | Peso Argentino | (97) | — |
| Proveedores | Libra | (2) | — |
| Otros pasivos financieros | Peso uruguayo | (420) | — |
| | | **107** | **(68)** |

# 5. Resultado del ejercicio

## a) Propuesta de distribución del resultado

El Consejo de Administración en la misma fecha en la que se formulan estas cuentas anuales propondrá a la Junta General de Accionistas la siguiente propuesta de distribución del resultado del ejercicio:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Base de reparto** | | |
| Pérdidas y ganancias | 33.600 | 301.995 |
| **Total** | **33.600** | **301.995** |
| **Distribución** | | |
| Reserva legal | — | 178 |
| Reservas voluntarias | 3.598 | 241.889 |
| Dividendos a Cuenta | 30.002 | 59.928 |
| **Total** | **33.600** | **301.995** |

El Consejo de Administración en su reunión celebrada en el día 21 de diciembre de 2021 ha acordado la distribución de un dividendo ordinario a cuenta de los beneficios del ejercicio 2021 de 0,01970 euros brutos por acción, lo que supone un dividendo total máximo de 30.002 miles de euros (considerando que el capital social actual estaba dividido en 1.523 millones de acciones). Dicho dividendo será abonado a los accionistas en cuatro pagos de 0,0049250 euros por acción en circulación en la fecha de cada pago durante los meses de enero, abril, julio y octubre de 2022.

A 31 de diciembre de 2021, se mantiene una deuda por dividendos a pagar en el ejercicio 2021 por importe de 30.002 miles de euros que se exponen en el pasivo corriente en deudas a corto plazo por importe de 7.507 miles de euros y en deudas con empresas del grupo y asociadas por importe de 22.495 miles de euros.

La cantidad que no se distribuya como dividendos sobre el máximo total acordado, por razón de la autocartera existente en cada fecha de pago, se destinará a reservas voluntarias.

Sin perjuicio de lo previsto en el párrafo anterior, en el supuesto en el que, entre dos fechas de cada pago, el número de acciones en que se encuentra divido el capital social aumente o disminuye como consecuencia de aumentos o reducciones de capital, el importe total al que asciende el dividendo total máximo en las fechas de cada pago (esto es 7.501 miles de euros) deberá dividirse entre el número de acciones en circulación que corresponda tras los citados aumentos o reducciones.

Respecto a la distribución del resultado del ejercicio 2020, el Consejo de Administración en su reunión celebrada en el día 16 de diciembre de 2020 acordó la distribución de un dividendo ordinario a cuenta de los beneficios del ejercicio 2020 de 0,03880 euros brutos por acción, lo que supone un dividendo total máximo de 59.928 miles de euros (considerando que el capital social estaba dividido en 1.545 millones de acciones). Dicho dividendo ha sido abonado a los accionistas mediante aportación dineraria a excepción de un importe que se ha destinado a reservas por importe de 209 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2020, se mantenía una deuda por dividendos a pagar en el ejercicio 2021 por importe de 59.928 miles de euros que se exponía en el pasivo corriente en otras cuentas a pagar dentro del epígrafe deudas a corto plazo por importe de 14.996 miles de euros y dentro del epígrafe deudas con empresas del grupo y asociadas por importe de 44.932 miles de euros.

El estado contable provisional formulado por el Consejo de Administración de acuerdo con los requisitos legales que puso de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del mencionado dividendo a cuenta se expone a continuación:

| | Miles de euros |
|---|---|
| | 2021 |
| 1. Tesorería inicial (antes de reparto dividendos a cuenta) | (50.563) |
| 2. Saldos en cuentas corrientes grupo | (10.490) |
| 3. Cobros corrientes | — |
| 4. Inversiones financieras temporales | 643 |
| 5. Cobros por operaciones de capital y extraordinarios | 356.745 |
| 6. Pagos por operaciones corrientes | (3.882) |
| 7. Pagos por operaciones Financieras | (1.430) |
| 8. Pagos extraordinarios | (221) |
| **Tesorería Previsible** | **290.802** |
| **Menos pago dividendos según propuesta** | **(30.002)** |
| **Tesorería final después de dividendos** | **260.800** |

El Consejo de Administración, teniendo en cuenta la situación de incertidumbre provocada por la pandemia del COVID-19 y la consecuente caída del beneficio durante los ejercicios 2020 y 2021, ha determinado que concurren circunstancias excepcionales que justifican un reparto de dividendos en la cifra mencionada.

**b) Limitaciones para la distribución de dividendos**

Las reservas, así como los resultados del ejercicio, no están sujetas a limitaciones para su distribución, salvo por las restricciones que se exponen en Nota 12.

# 6. Inmovilizado intangible

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

Miles de euros

| | Licencias | Aplicaciones informáticas | Otro inmovilizado intangible | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Coste** | | | | |
| Saldo al 1 de enero 2020 | **2.678** | **12.876** | **2.045** | **17.599** |
| Altas | 151 | 2.675 | 634 | 3.460 |
| Bajas | (116) | (407) | — | (523) |
| Traspasos | (150) | 274 | (124) | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | **2.563** | **15.418** | **2.555** | **20.536** |
| Altas | — | 7 | 3.243 | 3.250 |
| Traspasos | — | 130 | (130) | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | **2.563** | **15.555** | **5.668** | **23.786** |
| **Amortización** | | | | |
| Saldo al 1 de enero 2020 | **(1.067)** | **(6.956)** | **(879)** | **(8.902)** |
| Amortización del ejercicio | (1.134) | (3.098) | (113) | (4.345) |
| Bajas | 33 | 314 | — | 347 |
| Traspasos | 40 | — | (40) | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | **(2.128)** | **(9.740)** | **(1.032)** | **(12.900)** |
| Amortización del ejercicio | (222) | (3.034) | (156) | (3.412) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | **(2.350)** | **(12.774)** | **(1.188)** | **(16.312)** |
| **Importe en libros** | | | | |
| **Al 31 de diciembre de 2020** | **435** | **5.678** | **1.523** | **7.636** |
| **Al 31 de diciembre de 2021** | **213** | **2.781** | **4.480** | **7.474** |

### a) Descripción de los principales movimientos

Las altas y traspasos más significativos del inmovilizado intangible en el 2021 corresponden principalmente con:

- Aplicaciones informáticas: altas y desarrollos de aplicaciones informáticas como Proyecto-BPM CASH-Flujo de Alta de Smart Cash por importe de 101 miles de euros, Proyecto Evolutivo 20 SOL por 29 miles de euros. El resto de altas corresponden al desarrollo de aplicaciones o proyectos e implantación de estos por importe de 7 miles de euros.
- Otro inmovilizado intangible recoge inmovilizado intangible en curso correspondiente principalmente a: proyectos de aplicaciones informáticas y desarrollos de informática de DTI de los cuales podemos citar Proyecto Evolutivo-21-SWITCHING-FECHA VALOR por un importe de 443 miles de euros, Proyecto Evolutivo-21-INTEGRACIÓN DISPOSITIVOS CASH por un importe de 434 miles de euros, Proyecto-Evolutiov-21-GAP por un importe de 317 miles de euros, Proyecto-Evolutivo 21-QA CASH Innovación por un importe de 270 miles de euros, Proyecto Flujos de Negocio para la plataforma Innovación por un importe de 242 miles de euros, Proyecto-Evolutivo-21 APPS MÓVILES CASH por un importe de 218 miles de euros, Proyecto Evolutivo-21-MIAGENCIA por un importe de 205 miles de euros, Proyecto-Evolutivo-21-Centros de Efectivo por un importe de 182 miles de euros, el resto de altas corresponden al desarrollo de aplicaciones o proyectos e implantación de los mismos por un importe de 932 miles de euros.

Las altas más significativas del inmovilizado intangible en el 2020 correspondieron principalmente:

- Aplicaciones informáticas: traspasos y desarrollos de aplicaciones informáticas como SWITCHING-FECHA VALOR por importe de 454 miles de euros, EVOL-20-MIAGENCIA por importe de 375 miles de euros, EVOL-20-INTEGRACIÓN DISPOSITIVOS CASH por importe de 360 miles de euros, y otros por importe de 1.304 miles de euros. El resto de altas corresponden al desarrollo de aplicaciones o proyectos e implantación de estos.
- Licencias de Software Microsoft: compra de Licencias de software por importe de 118 miles de euros.
- Otro inmovilizado intangible recoge inmovilizado intangible en curso correspondieron principalmente a: proyectos de aplicaciones informáticas y desarrollos de informática de DTI de los cuales podemos citar PR5667 PRY-Despliegue PROFAT Colombia Cash por importe de 233 miles de euros, PR7083 PRY-EVOL-20-CASH ANALYTICS por importe de 64 miles de euros, PR6725 PRY-BPM CASH-Flujo de Alta de Smart Cash por importe de 60 miles de euros, PR7359 PRY-Implantación DevOps en aplicaciones del área Innovación por importe de 55 miles de euros, el resto corresponden a altas de proyectos y desarrollos de aplicaciones por importe de 90 miles de euros.

No se han registrado bajas en el inmovilizado intangible en 2021.

Las bajas más significativas en el inmovilizado intangible en el periodo del 2020 correspondieron a bajas por desuso u obsoletas de Software por importe de 407 miles de euros y bajas de licencias de software por importe de 116 miles de euros.

### b) Licencias

El detalle de las licencias al cierre del ejercicio es el siguiente:

| | | | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2021 | | | |
| **Descripción y uso** | **Fecha de caducidad** | **Período de amortización** | **Amortización del ejercicio** | **Coste** | **Amortización acumulada** | **Valor contable** |
| Licencias - Software | 2017 | 1 años | — | 172 | 172 | — |
| Licencias - Software | 2020 | 4 años | 1 | 1.361 | 1.361 | — |
| Licencias - Software | 2021 | 4 años | 42 | 309 | 309 | — |
| Licencias - Software | 2022 | 4 años | 102 | 410 | 367 | 43 |
| Licencias - Software | 2023 | 4 años | 48 | 193 | 107 | 86 |
| Licencias - Software | 2024 | 4 años | 29 | 118 | 34 | 84 |
| | | | **222** | **2.563** | **2.350** | **213** |

| | | | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2020 | | | |
| **Descripción y uso** | **Fecha de caducidad** | **Período de amortización** | **Amortización del ejercicio** | **Coste** | **Amortización acumulada** | **Valor contable** |
| Licencias - Software | 2017 | 1 años | — | 172 | 172 | — |
| Licencias - Software | 2020 | 4 años | 686 | 1.361 | 1.361 | — |
| Licencias - Software | 2021 | 4 años | 189 | 309 | 267 | 42 |
| Licencias - Software | 2022 | 4 años | 200 | 410 | 265 | 145 |
| Licencias - Software | 2023 | 4 años | 54 | 193 | 58 | 135 |
| Licencias - Software | 2024 | 4 años | 5 | 118 | 5 | 113 |
| | | | **1.134** | **2.563** | **2.128** | **435** |

### c) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Aplicaciones informáticas | 6.973 | 4.422 |
| Licencias | 1.842 | 1.536 |
| Otros inmovilizados intangibles | 491 | 491 |
| | **9.306** | **6.449** |

### d) Otra información

No se han producido adquisiciones de bienes de inmovilizado intangible a empresas del grupo durante los ejercicios 2021 ni 2020.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

# 7. Inmovilizado material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el inmovilizado material han sido los siguientes:

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Instalaciones técnicas y maquinaria** | **Otras inst., útiles y mobiliario** | **Otro inmovilizado material** | **Inmovilizado en curso y anticipos** | **Total** |
| **Coste** | | | | | |
| Saldo al 1 de enero 2020 | **105** | **1.072** | **662** | **—** | **1.839** |
| Altas | — | 924 | 375 | — | 1.299 |
| Bajas | **—** | **—** | (74) | — | (74) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | **105** | **1.996** | **963** | **—** | **3.064** |
| Altas | 1 | 198 | 25 | 4 | 228 |
| Bajas | — | (64) | — | — | (64) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | **106** | **2.130** | **988** | **4** | **3.228** |
| **Amortización** | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2020 | **(24)** | **(38)** | **(442)** | **—** | **(504)** |
| Amortización | (13) | (168) | (172) | — | (353) |
| Bajas | **—** | **—** | 74 | — | 74 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | **(37)** | **(206)** | **(540)** | **—** | **(783)** |
| Amortización | (13) | (199) | (176) | — | (388) |
| Bajas | — | 18 | — | — | 18 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | **(50)** | **(387)** | **(716)** | **—** | **(1.153)** |
| **Importe en libros** | | | | | |
| **Al 31 de diciembre de 2020** | **68** | **1.790** | **423** | **—** | **2.281** |
| **Al 31 de diciembre de 2021** | **56** | **1.743** | **272** | **4** | **2.075** |

### a) Descripción de los principales movimientos

Las altas más significativas del inmovilizado material en el 2021 corresponden a altas de instalaciones y rehabilitación del Edificio calle San Máximo por 198 miles de euros, altas de equipos de procesos de información como ordenadores portátiles, monitores y servidores por 22 miles de euros y altas de telefonía por 3 miles de euros.

Las altas más significativas del inmovilizado material en el 2020 correspondieron a altas de instalaciones y rehabilitación del Edificio calle San Máximo por 826 miles de euros, altas de mobiliario del mismo edificio por 97 miles de euros, altas de equipos de procesos de información como ordenadores, monitores, servidores y hardware para teletrabajo por importe de 193 miles de euros y altas de equipos de radio enlace por importe de 24 miles de euros.

El alta más significativa del inmovilizado material en curso en el 2021 corresponde a la obra del Showroom Prosegur Visitas 3D por 4 miles de euros.

No se produjeron altas en inmovilizado material en curso en 2020.

Las bajas en el inmovilizado material en 2021 más significativas corresponden a las bajas de las instalaciones del local de Doctor Esquerdo por importe de 64 miles de euros.

Las bajas en el inmovilizado material en 2020 más significativas correspondieron a bajas de equipos de procesos de información por importe de 74 miles de euros.

**b) Inmovilizado material totalmente amortizado**

Los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 4 | 2 |
| Otro inmovilizado material | 369 | 205 |
| | **373** | **207** |

**c) Otra información**

No se han producido adquisiciones de bienes de inmovilizado material a empresas del grupo durante los ejercicios 2021 ni 2020.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen activos materiales sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

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

**d) Bienes bajo arrendamiento operativo**

Como arrendatario

La Sociedad alquila oficinas y equipos de oficinas bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el epígrafe otros gastos de explotación, servicios exteriores es como sigue (Nota 3):

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Gastos por arrendamiento | 836 | 1.150 |
| | **836** | **1.150** |

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables se presentan en la Nota 17.

# 8. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas a largo plazo

El detalle de los movimientos de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| **Saldo a 1 de enero** | **2021** | **2020** |
| Participaciones | **1.288.396** | **1.169.798** |
| Altas | 58.386 | 118.598 |
| Bajas | (75.200) | — |
| **Saldo a 31 de diciembre** | **1.271.582** | **1.288.396** |

Inversiones en empresas del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge las participaciones directas en el capital social de las siguientes empresas:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| **Sociedad** | **2021** | **2020** |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 932.575 | 932.575 |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 223.841 | 223.841 |
| Prosegur Avos España, S.L. | — | 75.200 |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | 5.216 | 5.216 |
| Corresponsales Colombia SAS | 15.325 | 15.325 |
| Spike GmbH | 25 | 25 |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | 36.214 | 36.214 |
| Nummi SA | 58.343 | — |
| Prosegur Cash Servicios, S.A.C. | 42 | — |
| Zerius Europe, S.L., | 1 | — |
| | **1.271.582** | **1.288.396** |

Las operaciones que se han efectuado han sido las siguientes:

**a) Altas**

Durante el ejercicio 2021 y 2020 las operaciones han sido las siguientes:

| | | Miles de euros | |
|---|---|---|---|
| | | 2021 | 2020 |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | (1) | — | 11.621 |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | (2) | — | 8.200 |
| Prosegur Avos España, S.L. | (3) | — | 45.000 |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | (4) | — | 2.213 |
| Corresponsales Colombia SAS | (5) | — | 15.325 |
| Spike GmbH | (6) | — | 25 |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | (7) | — | 36.214 |
| Nummi SA | (8) | 58.343 | — |
| Prosegur Cash Servicios, S.A.C. | (9) | 42 | — |
| Zerius Europe, S.L., | (10) | 1 | — |
| **Total** | | **58.386** | **118.598** |

**(1) Prosegur Global CIT, S.L.U.**

- Con fecha 1 de enero de 2020 la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad Prosegur Global CIT S.L.U., mediante la capitalización de derechos de crédito, por un importe de 11.621 miles de euros.

**(2) Prosegur Global CIT ROW, S.L.U**

- Con fecha 1 de enero de 2020 la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad Prosegur Global CIT ROW, S.L.U., mediante la capitalización de derechos de crédito, por un importe de 8.200 miles de euros.

**(3) Prosegur Avos España, S.L.**

- Con fecha 1 de enero de 2020, la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad española, Prosegur Avos España, S.L., mediante la capitalización de derechos de crédito, por importe de 45.000 miles de euros.

**(4) Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L.**

- Con fecha 21 de septiembre de 2020, la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad española, Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L., mediante aportación monetaria, por importe de 2.213 miles de euros.

**(5) Corresponsales Colombia SAS**

- Con fecha 3 de febrero de 2020, la Sociedad adquirió acciones de la sociedad Corresponsales Colombia SAS, mediante aportación dineraria, por importe de 15.325 miles de euros.

**(6) Prosegur Spike Gmbh**

- Con fecha 23 de junio de 2020, la Sociedad adquirió el 100% de capital de la sociedad Spike Gmbh, mediante aportación dineraria, por importe de 25 miles de euros.

**(7) Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda**

- Con fecha 31 de enero de 2020, la Sociedad adquirió acciones de la sociedad Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda, por importe de 32.470 miles de euros.

- Con fecha 31 de enero de 2020, la Sociedad adquirió acciones de la sociedad Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVSUR Cia Ltda (absorbida el 21 de diciembre de 2020 por Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda), por importe de 3.743 miles de euros.

**(8) Nummi, S.A.**

- Con fecha 2 de junio de 2021, la Sociedad ha adquirido acciones de la sociedad Nummi, S.A., por importe de 58.343 miles de euros.

**(9) Prosegur Cash Servicios, S.A.C.**

- Con fecha 1 de diciembre de 2021 se constituyó la sociedad Prosegur Cash Servicios, S.A.C,. A 31 de diciembre de 2020 quedó pendiente de desembolso la aportación dineraria de 39 miles de euros. Con fecha 1 de junio de 2021 se realiza la aportación dineraria por importe de 39 miles de euros y además, se realiza nueva aportación dineraria por importe 3 miles de euros dejando la aportación de 39 miles de euros.

**(10) Zerius Europe, S.L.**

- Con fecha 1 de julio de 2021, la Sociedad adquirió acciones de la sociedad Zerius Europe, S.L., por importe de mil euros.

**b) Bajas**

Durante el ejercicio 2021 y 2020 las operaciones han sido las siguientes:

| | | Miles de euros | |
|---|---|---|---|
| | | 2021 | 2020 |
| Prosegur Avos España, S.L. | (3) | (75.200) | — |
| **Total** | | **(75.200)** | **—** |

**(3) Prosegur Avos España, S.L.**

- Con fecha 31 de marzo de 2021, Prosegur Cash ha vendido a su sociedad dominante, Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. determinadas áreas de su negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, así como la tecnología asociada. La operación se articula mediante la venta del 100% del capital social de Prosegur Avos España, S.L. por un precio de 62.257 miles de euros. Dicha operación ha generado pérdidas por importe de 12.943 miles de euros que se han registrado en el epígrafe de “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros”.

  La operación responde a la decisión estratégica, adoptada de forma independiente por la Sociedad para la mejor consecución de sus objetivos empresariales, de cristalizar el valor actual del negocio vendido, liberando recursos y capacidad de inversión para enfocarse en otras oportunidades prioritarias de crecimiento.

Este negocio representa, aproximadamente, el 85% del resultado operativo del negocio global de la Sociedad en dichas áreas de actividad, habiendo acordado las partes analizar y explorar conjuntamente y de buena fe la posibilidad de que la Sociedad venda a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. el resto de dicho negocio que actualmente realiza en otros países, sin que exista ningún acuerdo al respecto.

La operación ha sido evaluada por la Comisión de Auditoría de la Sociedad que ha confirmado que la misma es justa y razonable desde el punto de vista de la Sociedad y de sus accionistas distintos de Prosegur. Por su parte, KPMG Asesores ha emitido una opinión de razonabilidad (fairness opinion) para el Consejo de Administración de Prosegur Cash confirmando que el referido precio de venta es razonable desde un punto de vista financiero para Prosegur Cash.

Como resultado de lo anterior, para adaptar el Contrato marco de relaciones entre Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. y la Sociedad de 17 de febrero de 2017 a la nueva realidad en cuanto al desarrollo del mencionado negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, las partes han suscrito un acuerdo de novación modificativa no extintiva del Contrato marco.

**c) Correcciones valorativas**

La Sociedad evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del grupo y estima el valor recuperable a la fecha de cierre de aquellas entidades para las que existen indicios de deterioro de valor. El indicador de deterioro ha sido calculado mediante la comparación del valor neto contable de la participación con el patrimonio neto de la sociedad participada y el valor recuperable de las entidades con indicador de deterioro ha sido determinado considerando su valor en uso.

En base al análisis realizado, la Sociedad no ha registrado corrección valorativa por deterioro de participaciones durante el ejercicio 2021 ni 2020.

### d) Participaciones en empresas del grupo

A continuación, se presenta la información relativa a las participaciones en empresas del Grupo a 31 de diciembre de 2021 y 2020:

2021

| Nombre | Domicilio | Actividad | Fracción de capital |
|---|---|---|---|
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 93 % |
| Prosegur Cash Servicios , S.A.C. | Av. Morro Solar 1086 - Surco - Lima - Perú | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 90 % |
| Corresponsales Colombia SAS | Calle 11 No. 31-89 Oficina 501 Medellín - Colombia | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Spike GmbH | Kokkolastrasse 5, 40882 Ratingen | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | Av. La prensa junto a la FAE N. 3558 Quito- Ecuador | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 90 % |
| Nummi SA | Avda. Gral. Fructuoso Rivera 2452 – Montevideo - Uruguay | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Zerius Europe, S.L., | Paseo de la Castellana, 53, 1ª planta, puerta B, 28046, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 51 % |

2020

| Nombre | Domicilio | Actividad | Fracción de capital |
|---|---|---|---|
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Prosegur Avos España, S.L. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | Pajaritos, 24, Madrid - España | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 93 % |
| Prosegur Cash Servicios , S.A.C. | Av. Morro Solar 1086 - Surco - Lima - Perú | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 90 % |
| Corresponsales Colombia SAS | Calle 11 No. 31-89 Oficina 501 Medellín - Colombia | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Spike GmbH | Kokkolastrasse 5, 40882 Ratingen | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 100 % |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | Av. La prensa junto a la FAE N. 3558 Quito- Ecuador | Actividad ligada a la línea de negocio de Cash | 90 % |

El detalle del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2021 de las participaciones en empresas del grupo en que la Sociedad posee 100% en el capital social es el siguiente:

| (Expresados en miles de euros) | Capital | Aportaciones de socios | Prima de emisión | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Dividendo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 3 | 168.672 | 708.286 | 109.007 | — | 66.343 | (62.081) |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 3 | 47.200 | 180.002 | 1 | (59.190) | (41.609) | — |
| Prosegur Avos España, S.L. | — | — | — | — | — | — | — |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | 626 | — | 4.986 | — | (228) | (544) | — |
| Prosegur Cash Servicios , S.A.C. | 942 | — | — | — | — | (107) | — |
| Corresponsales Colombia SAS | 509 | — | 156 | 1.041 | — | 426 | — |
| Spike GmbH | 25 | — | — | — | — | — | — |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | 6.788 | — | — | 2.720 | — | 3.396 | — |
| Nummi SA | 699 | — | — | 4.959 | — | 3.053 | — |
| Zerius Europe, S.L., | 3 | — | — | — | — | — | — |

El detalle del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2020 de las participaciones en empresas del grupo en que la Sociedad posee 100% en el capital social es el siguiente:

| (Expresados en miles de euros) | Capital | Aportaciones de socios | Prima de emisión | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Dividendo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 3 | 168.672 | 708.286 | 109.099 | — | 104.327 | (102.500) |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 3 | 47.200 | 180.002 | 1 | — | (59.190) | — |
| Prosegur Avos España, S.L. | 3 | 41.888 | 2.600 | 1.208 | — | 13.613 | (12.400) |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs, S.L. | 626 | — | 4.986 | — | (11) | (213) | — |
| Corresponsales Colombia SAS | 509 | — | 156 | 769 | — | 350 | — |
| Spike GmbH | 25 | — | — | — | — | — | — |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda | 6.788 | — | — | 784 | — | 2.579 | — |

# 9. Activos financieros

| Miles de euros | 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Créditos y otros | Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | Inversiones financieras | Total |
| **No corrientes** | | | | |
| Activos financieros a coste amortizado | 4.624 | — | — | 4.624 |
| Activos financieros a coste | — | — | 112 | 112 |
| | 4.624 | — | 112 | 4.736 |
| **Corrientes** | | | | |
| Activos financieros a coste amortizado | 224.724 | 13.740 | 130.222 | 368.686 |
| | 224.724 | 13.740 | 130.222 | 368.686 |
| **Total** | **229.348** | **13.740** | **130.334** | **373.422** |

| Miles de euros | 2020 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Créditos y otros | Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | Inversiones financieras | Total |
| **No corrientes** | | | | |
| Activos financieros a coste amortizado | — | — | 112 | 112 |
| | — | — | 112 | 112 |
| **Corrientes** | | | | |
| Activos financieros a coste amortizado | 220.575 | 19.490 | 224.142 | 464.207 |
| | 220.575 | 19.490 | 224.142 | 464.207 |
| **Total** | **220.575** | **19.490** | **224.254** | **464.319** |

El valor contable de los activos financieros valorados a coste o coste amortizado se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

Durante el ejercicio 2021 se ha registrado un crédito a terceros por un importe de 4.431 miles de euros, este crédito tiene vencimiento en 2023 a través de un pago único, el tipo de interés que ha devengado hasta la fecha de 16 de diciembre de 2021 ha sido del 3,6%, a partir de esa fecha devengará un interés del 3,75%.

Por otro lado, en el tramo corriente dentro del epígrafe activos financieros a coste amortizado se ha registrado durante el 2021 un crédito a terceros por importe de 655 miles de euros devenga un interés del 10,37%.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, el importe de 112 miles de euros recogido en el epígrafe “Inversiones financieras” valorados a coste corresponde a fianzas constituidas a largo plazo.

### a) Clasificación de los activos financieros por categorías

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Activos financieros a coste- no corriente** | | |
| - Otros activos financieros | 112 | 112 |
| **Activos financieros a coste amortizado - no corriente** | | |
| - Créditos a empresas de grupo (Nota 18) | 193 | — |
| - Créditos a terceros | 4.431 | — |
| | **4.736** | **112** |
| **Activos financieros a coste amortizado - corriente** | | |
| - Clientes por ventas y prestación de servicios | 163 | — |
| - Créditos a empresas del grupo (Nota 18) | 224.069 | 220.575 |
| - Otros activos financieros con empresas del grupo (Nota 18) | 130.222 | 224.142 |
| - Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 13.234 | 19.393 |
| - Personal | 2 | — |
| - Deudores varios | 341 | 97 |
| - Créditos a empresas | 655 | — |
| | **368.686** | **464.207** |
| **Total** | **373.422** | **464.319** |

### b) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos a 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | | | |
| | 2022 | 2023 | 2024 | Años posteriores | Total |
| **Inversiones financieras** | | | | | |
| Créditos a terceros | — | 4.431 | — | — | 4.431 |
| Otros activos financieros | — | — | — | 112 | 112 |
| | **—** | **4.431** | **—** | **112** | **4.543** |
| **Inversiones en empresas del Grupo grupo y asociadas:** | | | | | |
| Créditos a empresas (Nota 18) | 224.069 | 111 | 82 | — | 224.262 |
| Otros activos financieros (Nota 18) | 130.222 | — | — | — | 130.222 |
| | **354.291** | **111** | **82** | **—** | **354.484** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | | | | |
| Clientes por ventas y otros | 163 | — | — | — | 163 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 13.234 | — | — | — | 13.234 |
| Personal | 2 | — | — | — | 2 |
| Deudores varios | 341 | — | — | — | 341 |
| Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 655 | | — | — | 655 |
| | **14.395** | **—** | **—** | **—** | **14.395** |
| **Total** | **368.686** | **4.542** | **82** | **112** | **373.422** |

La clasificación de los activos financieros por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | | |
|---|---|---|---|
| | 2020 | | |
| | 2021 | Años posteriores | Total |
| **Inversiones financieras a largo plazo** | | | |
| Otros activos financieros | — | **112** | **112** |
| | **—** | **112** | **112** |
| **Inversiones en empresas del Grupo grupo y asociadas:** | | | |
| Créditos a empresas (Nota 18) | 220.575 | — | 220.575 |
| Otros activos financieros (Nota 18) | 224.142 | — | 224.142 |
| | **444.717** | **—** | **444.717** |
| **Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar** | | | |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 19.393 | — | 19.393 |
| Deudores varios | 97 | — | 97 |
| | **19.490** | **—** | **19.490** |
| **Total** | **464.207** | **112** | **464.319** |

# 10. Inversiones financieras y deudores comerciales

Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo

El detalle de los créditos al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Miles de euros

| Tipo | Moneda | Tipo de interés | Fecha de vencimiento | Valor nominal |
|---|---|---|---|---|
| Grupo y asociadas | | | | |
| MIV Gestión SA | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 741 |
| Prosegur Global CIT SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 103.311 |
| Prosegur Smart Cash Solutions SL | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 1.006 |
| Prosegur International CIT 1 SL | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 900 |
| Inversiones CIT 2 SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 1.783 |
| Prosegur Global CIT ROW SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 82.171 |
| Contesta Teleservicios SA | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | — |
| Prosegur Colombia 1 SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 6.045 |
| Prosegur Colombia 2 SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 5.924 |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 700 |
| Alpha3 Cashlabs SL | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | 8.083 |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | EUR | 0,92 % | 31/12/2022 | 12.026 |
| Luxpai CIT SARL | EUR | 0,92 % | 31/12/2022 | 378 |
| Armored Transport Plus Incorporated | Peso filipino | 8,97 % | 31/12/2022 | 871 |
| Prosegur Australia Investments PTY Limited | Dólar Australiano | 2,00 % | 31/12/2022 | — |
| Prosegur Logistica e Tratamento de Valores Portugal SA | EUR | — | — | 9 |
| Prosegur Smart Cash Solutions, S.L.U. | EUR | — | — | 10 |
| Seguranca | Reales | — | — | 3 |
| G4S Colombia | Peso Colombiano | — | — | 3 |
| Pagafacil | EUR | — | — | 35 |
| Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. | EUR | — | — | 6 |
| Prosegur Avos España, S.L.U. | EUR | — | — | 8 |
| Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.U. | EUR | — | — | 9 |
| Prosegur Transportadora de Caudales S.A. | Pesos Argentinos | — | — | 47 |
| **Total** | | | | **224.069** |

Este saldo incluye los créditos generados por otros instrumentos de patrimonio (Nota 12)

El detalle de los créditos al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

Miles de euros

| Tipo | Moneda | Tipo de interés | Fecha de vencimiento | Valor nominal |
|---|---|---|---|---|
| Grupo y asociadas | | | | |
| MIV Gestión SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 372 |
| Prosegur Global CIT SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 114.245 |
| Prosegur Smart Cash Solutions SL | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 1.266 |
| Prosegur AVOS España SL | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 1.417 |
| Prosegur International CIT 1 SL | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 134 |
| Inversiones CIT 2 SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 1.696 |
| Prosegur Global CIT ROW SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 27.458 |
| Contesta Teleservicios SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 631 |
| Prosegur Colombia 1 SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 6.045 |
| Prosegur Colombia 2 SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 5.925 |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 626 |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | EUR | 0,75 % | 31/12/2021 | 27.034 |
| Luxpai CIT SARL | EUR | 0,75 % | 31/12/2021 | 375 |
| Armored Transport Plus Incorporated | Peso filipino | 7,35 % | 31/12/2021 | 3.410 |
| Prosegur Australia Investments PTY Limited | Dólar Australiano | 2,50 % | 31/12/2021 | 29.941 |
| **Total** | | | | **220.575** |

Otros activos financieros del grupo y asociadas

Bajo este epígrafe se registran los saldos por las cuentas corrientes mantenidas con las distintas compañías del grupo que recogen los pagos y cobros de los importes a pagar/cobrar por los distintos servicios recibidos/prestados u otras operaciones realizadas.

# 11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de efectivo y otros activos líquidos a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

Miles de euros

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Tesorería y otros activos liquidos equivalentes | 9.973 | 161.947 |
| **Total** | **9.973** | **161.947** |

El saldo de caja y bancos se corresponde principalmente con efectivo en bancos al cierre de cada ejercicio.

# 12. Patrimonio neto

**a) Capital social**

La Sociedad fue constituida por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. el 22 de febrero de 2016. El capital social de la Sociedad ascendía a 3 miles de euros y estaba representado por 3.000 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una. Las participaciones sociales fueron íntegramente desembolsadas por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. mediante una aportación dineraria.

La Sociedad en virtud de lo acordado por el Socio Único en fecha 6 de mayo de 2016, amplió su capital social en 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 100% de las participaciones de la sociedad española Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. Dicha ampliación de capital se creó con una prima de asunción total de 176.641 miles de euros.

También en virtud de lo acordado por el Socio Único en fecha 26 de julio de 2016, la Sociedad amplió su capital social en 29.996.999 euros mediante la emisión de 29.996.999 nuevas participaciones de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 100% de las participaciones de la sociedad española Prosegur Global CIT, S.L.U. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de asunción total de 733.907 miles de euros.

Con fecha 21 de septiembre de 2016 el Socio Único acordó transformar en sociedad anónima la Sociedad y sustituir las 30.000.000 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una por 300.000.000 nuevas acciones nominativas de 0,10 euros de valor nominal cada una, siendo la totalidad de las acciones nuevas atribuidas a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.

Con fecha 30 de noviembre de 2016 Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. acudió a una ampliación de capital de la sociedad española Prosegur Assets Management, S.L.U. mediante la aportación del 49% de las acciones de Prosegur Cash, S.A.

Con fecha 19 de diciembre de 2016 la Junta de Accionistas de la Sociedad acordó desdoblar cada acción de 0,10 euros de valor nominal unitario en 5 acciones de 0,02 euros de valor nominal unitario, de tal forma que el capital social pasó a estar dividido en 1.500.000.000 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una. Asimismo, se acordó la transformación del sistema de representación de las acciones de la Sociedad de títulos nominativos a anotaciones en cuenta.

Con fecha 3 de julio de 2020, asociado al programa de reinversión del tercer pago del dividendo se se ejecutó la ampliación de capital acordado por el Consejo de Administración al amparo del punto 9º del orden del día de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de febrero de 2017. La ampliación fue inscrita el 6 de julio de 2020. El aumento de capital se realizó con cargo a aportaciones dinerarias de la Sociedad por importe de 421.159,06 euros mediante la emisión de 21.057.953 acciones ordinarias de 0,02 de valor nominal cada una y una prima de asunción de 16.381.508,08 euros.

Por otra parte, con fecha 5 de octubre de 2020, asociado al programa de reinversión del cuarto pago del dividendo se ejecutó la ampliación de capital acordado por el Consejo de Administración al amparo del punto 9º del orden del día de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de febrero de 2017. La ampliación fue inscrita el 6 de octubre de 2020. La ampliación se realizó con cargo a aportaciones dinerarias de la Sociedad supusieron un aumento del capital social en 469.560,52 euros, mediante la emisión de 23.478.026 acciones ordinarias de 0,02 de valor nominal cada una, y una prima de asunción de 16.752.173,86 euros.

Como consecuencia de las ampliaciones de capital descritas, el artículo 6 de los estatutos sociales de Prosegur Cash fue modificado para reflejar la nueva cifra de capital social.

Con fecha 2 de julio de 2021 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de reducción de capital de Prosegur Cash, relativa a la reducción de capital mediante amortización de 21.589.296 acciones propias de la Sociedad, de 0,02 euros valor nominal cada una de ellas, reduciendo de esta forma el capital social en 431.786 euros, de 30.890.720 euros a 30.458.934 euros. La reducción de capital ha sido ejecutada sin devolución de aportaciones y con cargo a reservas de libre disposición mediante la dotación de una reserva voluntaria indisponible por el mismo importe de la reducción de capital, (es decir, 431.786 euros) de conformidad con el artículo 335 c) de la Ley de Sociedades de Capital.

La reducción de capital de 2 de julio de 2021, fue aprobada por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 28 de octubre de 2020, bajo el punto trece de su orden del día.

A 31 de diciembre de 2021 el capital social de la Sociedad asciende a 30.459 miles de euros (30.891 miles de euros en 2020), y está representado por 1.522.946.683 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una (1.544.535.979 acciones en 2020), totalmente suscritas y desembolsadas, que se encuentran en su totalidad admitidas a cotización en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao, y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE).

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

A 31 de diciembre de 2021 y de 2020 el importe de la prima de emisión asciende a 33.134 miles de euros.

La composición del accionariado es la siguiente:

| | Número de acciones | |
|---|---|---|
| **Accionistas** | **31/12/2021** | % |
| Dña. Helena Revoredo Delvecchio (1) | 1.207.408.506 | 79,28 % |
| Otros | 315.538.177 | 20,72 % |
| **Total** | **1.522.946.683** | **100,00 %** |

*(1) A través de Prosegur Compañía de Seguridad S.A.*

**b) Acciones y participaciones en patrimonio propias**

El 23 de febrero de 2021 la Sociedad ha acordado suspender temporalmente la ejecución del programa de recompra de acciones propias de Prosegur Cash, S.A., que fue aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 3 de junio de 2020.

Adicionalmente, al amparo del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 23 de febrero de 2021, la Sociedad ha implementado un nuevo programa de recompra de acciones propias (el Programa) al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (los Reglamentos), haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de febrero de 2017 para la compra de acciones propias, con la finalidad de cumplir con los compromisos y obligaciones derivados de los planes de remuneración en acciones destinados a los consejeros ejecutivos y empleados de la Sociedad.

El Programa tenía las siguiente características:

a. Importe máximo asignado al Programa: 28.000 miles de euros.

b. Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 14.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 0,91% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.

c. Precio máximo por acción: las acciones se compraron respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no podía comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) el correspondiente a la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.

d. Volumen máximo por sesión bursátil: en lo que se refiere al volumen, la Sociedad no comprará en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra.

e. Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservaba el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

El Programa ha tenido como gestor principal a una empresa de inversión o una entidad de crédito que tome sus decisiones en relación con el momento de realización de las compras de acciones de la Sociedad independientemente de esta.

Con fecha 2 de agosto de 2021 Prosegur Cash, S.A. ha adquirido un total de 14.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 0,92% de su capital social a dicha fecha, alcanzando los objetivos del Programa y, por tanto, produciéndose la finalización del Programa con anterioridad a la fecha límite de vigencia fijada.

Con fecha 20 de diciembre de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado llevar a cabo un programa de recompra de acciones propias, al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (los Reglamentos), haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2021 para la compra de acciones propias, con la finalidad de amortizarlas en ejecución en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad, que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas.

El Programa tiene las siguiente características:

a. Importe máximo asignado al Programa: 15.000 miles de euros.

b. Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 22.844.200 acciones, representativas de, aproximadamente, el 1,5% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.

c. Precio máximo por acción: las acciones se han comprado respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no puede comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.

d. Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservaba el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

El Programa ha tenido como gestor principal a una empresa de inversión o una entidad de crédito que tome sus decisiones en relación con el momento de realización de las compras de acciones de la Sociedad independientemente de esta.

Adicionalmente, el accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. y su filial íntegramente participada, al Sociedad Prosegur Asset Management, S.A. titulares del 79,2% del capital social, han manifestado su intención de no vender acciones de la sociedad Prosegur Cash en los próximos meses.

Programa de recompra de acciones 2020

El Programa suspendido y que fue aprobado por el Consejo de Administración de Prosegur Cash, S.A. el 3 de junio de 2020 tenía las siguientes condiciones:

El programa se efectuó al amparo de los previsto en el Reglamento (UE) nº506/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado de la Comisión 2016/1052, haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de febrero de 2017 para la compra de acciones propias, con la finalidad de amortizarlas en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas.

El Programa afectó a un máximo de 45.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 3% del capital social de Prosegur Cash (1.500.000.000 acciones en el momento de la celebración del Consejo de Administración de 3 de junio de 2020).

El Programa tuvo las siguientes características:

a. Importe máximo asignado al Programa: 40.000 miles de euros.

b. Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 45.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 3% del capital social de la Sociedad.

c. Precio máximo por acción: las acciones se compraron respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no puede comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) el correspondiente a la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.

d. Volumen máximo por sesión bursátil: en lo que se refiere al volumen, la Sociedad no comprará en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra.

e. Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reserva el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expira dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

Como consecuencia de la implementación del Programa se llevó a cabo la suspensión de la operativa del contrato de liquidez que entró en vigor el 11 de julio de 2017 y que fue suscrito por la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2021, la autocartera de Prosegur Cash, S.A. está compuesta por 18.198.819 acciones (2020: 23.436.659 acciones). A 31 de diciembre de 2021, el contrato de liquidez que entró en vigor el 11 de julio de 2017 está temporalmente suspendido, las acciones de autocartera vinculadas al mencionado contrato ascienden a 1.141.392 acciones. En 2020 ascendían a 768.667 acciones.

El detalle de los movimientos producidos en la cuenta de acciones propias durante el ejercicio es como sigue:

| | Número de Acciones | Miles de euros |
|---|---|---|
| **Saldo al 31 de diciembre de 2020** | **23.436.659** | **18.261** |
| Compra de acciones propias | 17.183.819 | 13.337 |
| Venta de acciones propias | (815.263) | (851) |
| Otras entregas | (17.100) | (13) |
| Reducción de capital | (21.589.296) | (16.452) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2021** | **18.198.819** | **14.282** |

Prosegur Cash mantiene un 1,19% (2020: 1,43%) de autocartera.

**c) Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de la Sociedad en el ejercicio en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad. Los dividendos a cuenta también aflorarán un pasivo, en las cuentas anuales de la Sociedad en el ejercicio en el que el pago a cuenta es aprobado por el Consejo de Administración.

**d) Otros instrumentos de Patrimonio Neto**

En el ejercicio 2021, se ha aprobado el Plan de Retención, que está ligado a asegurar una adecuada retención del talento y a impulsar la transformación digital del Grupo Prosegur durante el período 2021-2023. El Plan contempla la entrega de incentivos de acciones. El período de medición abarca para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023 y el periodo de permanencia abarca desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de octubre de 2024. El primer pago en acciones será en octubre de 2022, el segundo pago será en octubre de 2023 y el último pago en octubre de 2024. Grupo Prosegur reconoce un gasto de forma lineal en la cuenta de resultados durante el periodo de permanencia del Plan, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto, en base al valor razonable de las acciones comprometidas en el momento de la concesión del Plan. El valor razonable de las acciones en el momento de la concesión ascendió a 0,695 euros por acción.

Al 31 de diciembre de 2021, el impacto positivo en las ganancias acumuladas y otras reservas del patrimonio neto ha ascendido a 1.743 miles de euros.

La cuantificación del incentivo total dependerá del grado de consecución de los objetivos que han sido establecidos en línea con el plan estratégico.

# 13. Pasivos financieros

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | | | | |
| | Obligaciones y otros valores negociables | Deudas con entidades de crédito | Deudas con empresas del grupo | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | Otros pasivos financieros | Total |
| **No corrientes** | | | | | | |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 14) | 596.444 | — | 282.826 | — | 12.012 | 891.282 |
| | **596.444** | **—** | **282.826** | **—** | **12.012** | **891.282** |
| **Corrientes** | | | | | | |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 14) | 7.471 | 48.813 | 351.879 | 15.983 | 24.888 | 449.034 |
| | **7.471** | **48.813** | **351.879** | **15.983** | **24.888** | **449.034** |
| **Total** | **603.915** | **48.813** | **634.705** | **15.983** | **36.900** | **1.340.316** |

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | | | | | |
| | Obligaciones y otros valores negociables | Deudas con entidades de crédito | Deudas con empresas del grupo | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | Otros pasivos financieros | Total |
| **No corrientes** | | | | | | |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 14) | 595.576 | 155.000 | 282.826 | — | 4.612 | 1.038.014 |
| | **595.576** | **155.000** | **282.826** | **—** | **4.612** | **1.038.014** |
| **Corrientes** | | | | | | |
| Pasivos financieros coste amortizado (Nota 14) | 7.471 | 77.112 | 443.672 | 10.850 | 18.803 | 557.908 |
| | **7.471** | **77.112** | **443.672** | **10.850** | **18.803** | **557.908** |
| **Total** | **603.047** | **232.112** | **726.498** | **10.850** | **23.415** | **1.595.922** |

Obligaciones y otros valores negociables

El 4 de diciembre de 2017, Prosegur Cash S.A. realizó una emisión de bonos simples por importe nominal de 600.000 miles de euros con vencimiento el 4 de febrero de 2026. La emisión se realizó en el euromercado al amparo del programa de emisión de valores de renta fija (Euro Medium Term Note Programme). Esta emisión permite el aplazamiento de los vencimientos de parte de la deuda de Prosegur Cash y la diversificación de las fuentes de financiación. Los bonos cotizan en el mercado secundario, en el Irish Stock Exchange. Devengan un cupón del 1,38% anual pagadero por anualidades vencidas.

El valor contable de los pasivos financieros valorados a coste o coste amortizado se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

### a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros a coste o costes amortizado por categorías y clases es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **No corriente** | | |
| - Obligaciones y otros valores negociables | 596.444 | 595.576 |
| - Deudas con entidades de crédito | — | 155.000 |
| - Deudas con empresas del grupo (Nota 14, 18) | 282.826 | 282.826 |
| - Otros pasivos financieros | 12.012 | 4.612 |
| **Total** | **891.282** | **1.038.014** |
| | | |
| **Corriente** | | |
| - Obligaciones y otros valores negociables | 7.471 | 7.471 |
| - Préstamos con entidades de crédito | 48.813 | 77.112 |
| - Deudas con empresas del grupo (Nota 14) | 351.879 | 443.672 |
| - Acreedores varios (Nota 14) | 15.983 | 10.850 |
| - Otras deudas | 24.888 | 18.803 |
| **Total** | **449.034** | **557.908** |

### c) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos a 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2021** | | | | | |
| | **Pasivos financieros** | | | | | |
| | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** | **Años posteriores** | **Total** |
| Deudas con entidades de crédito | 48.813 | — | — | — | — | **48.813** |
| Obligaciones y otros valores negociables | 7.471 | — | — | — | 596.444 | **603.915** |
| Otros pasivos financieros (Nota 14) | 24.888 | 12.012 | — | — | — | **36.900** |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 351.879 | — | — | 282.826 | — | **634.705** |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 11.631 | — | — | — | — | **11.631** |
| Acreedores varios | 2.862 | — | — | — | — | **2.862** |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 1.490 | — | — | — | — | **1.490** |
| | | | | | | |
| **Total** | **449.034** | **12.012** | **—** | **282.826** | **596.444** | **1.340.316** |

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos a 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | | | | | |
| | Pasivos financieros | | | | | |
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Años posteriores | Total |
| Deudas con entidades de crédito | 77.112 | — | — | — | 155.000 | **232.112** |
| Obligaciones y otros valores negociables | 7.471 | — | — | — | 595.576 | **603.047** |
| Otros pasivos financieros (Nota 14) | 18.803 | 2.291 | 1.287 | 1.034 | — | **23.415** |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 443.672 | — | — | — | 282.826 | **726.498** |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 6.511 | — | — | — | — | **6.511** |
| Acreedores varios | 2.833 | — | — | — | — | **2.833** |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 1.506 | — | — | — | — | **1.506** |
| **Total** | **557.909** | **2.291** | **1.287** | **1.034** | **1.033.402** | **1.595.922** |

# 14. Deudas financieras y acreedores comerciales

## a) Deudas con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito no corrientes y corrientes a 31 de diciembre de 2021 son las que se detallan a continuación:

| | | | Miles de euros | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2021 | | |
| **Tipo** | **Tipo interés** | **Vencimiento** | **Valor nominal** | **Deuda pendiente a 31/12/2021** |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 24/03/2022 | 15.000 | 15.000 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 22/03/2022 | 10.000 | 10.000 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 10/03/2022 | 15.000 | 15.000 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 20/07/2022 | 50.000 | 8.813 |
| **Total** | | | | **48.813** |

Las deudas con entidades de crédito no corrientes y corrientes a 31 de diciembre de 2020 son las que se detallan a continuación:

Miles de euros

| 2020 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo** | **Tipo interés** | **Vencimiento** | **Valor nominal** | **Deuda pendiente a 31/12/2020** |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 15/04/2021 | 40.000 | 40.005 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 28/02/2025 | 155.003 | 155.003 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 12/10/2021 | 15.000 | 15.005 |
| Préstamos con entidades de crédito | Eur+magen | 27/02/2021 | 15.000 | 15.000 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 10/05/2021 | 10.000 | 7 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 04/11/2021 | 15.000 | 7.077 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 28/06/2021 | 5.000 | 6 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 31/07/2021 | 3.000 | 3 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 30/10/2021 | 5.000 | — |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 12/10/2021 | 15.000 | — |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 10/12/2021 | 5.000 | 6 |
| Póliza de crédito | Eur+magen | 15/10/2021 | 15.000 | — |
| **Total** | | | | **232.112** |

Operación financiera sindicada

El 10 de febrero de 2017, Prosegur Cash, S.A., contrató una operación de financiación sindicada en la modalidad de crédito por importe de 300.000 miles de euros a un plazo de cinco años con el objeto dotar de liquidez a la compañía en el largo plazo. Con fecha 7 de febrero de 2019 se realizó una novación de esta operación financiera sindicada en la modalidad de crédito, extendiendo el vencimiento por otros cinco años. En febrero de 2020 se realizó una extensión del vencimiento hasta febrero de 2025. Adicionalmente, en febrero de 2021 se ha realizado una nueva extensión de vencimiento hasta febrero de 2026. A 31 de diciembre de 2021, no hay saldo dispuesto de este crédito (al 31 de diciembre de 2020 había 155.000 euros de saldo dispuesto asociado a este crédito).

El tipo de interés de las disposiciones de la operación financiera sindicada corresponde al Euribor más un margen ajustable en función del rating de la compañía.

Adicionalmente, esta financiación cuenta con las garantías otorgadas por las siguientes filiales de Prosegur Cash, S.A.: Prosegur Brasil, S.A. Transportadora de Valores e Segurança (Brasil), Transportadora de Caudales Juncadella, S.A. (Argentina) y Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. (Perú). Dicho contrato dispone de las siguientes ratios financieras de obligado cumplimiento:

- Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA, que deberá ser inferior a 3,5.
- Ratio EBITDA / Gastos Financieros, que deberá ser superior a 5.

Al cierre del ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad cumple con los mencionados ratios.

## b) Deudas con empresas del grupo

El detalle de las deudas a 31 de diciembre de 2021 es como sigue (Nota 18):

Miles de euros

| Tipo | Moneda | Tipo interés | Vencimiento | Valor nominal | Corriente |
|---|---|---|---|---|---|
| **Préstamos con empresas del grupo** | | | | | |
| Transportadora de Caudales Juncadella S.A. | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 164 |
| Prosegur Brasil SA Transportadora de Valores e Seguranca | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 48.277 |
| Compañia de Seguridad Prosegur SA | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 61.578 |
| Prosegur Servicios de Efectivo España SLU (*) | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 12.844 |
| Armor Acquisition SA (*) | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 3.385 |
| Juncadella Prosegur Internacional SA (*) | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 152.876 |
| CASH Centroamerica Uno SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 86 |
| CASH Centroamerica Tres SLU | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 46 |
| Prosegur Internationale Handels GmbH | EUR | 5,00 % | 31/12/2022 | | 367 |
| Pitco Reinsurance SA | EUR | 0,75 % | 31/12/2022 | | 27.022 |
| | | | | | **306.645** |
| **Otros pasivos financieros** | | | | | |
| Prosegur Gestion de Activos SLU (**) | EUR | | | | 1 |
| Prosegur Global CIT, SLU (**) | EUR | | | | 3.198 |
| Prosegur Smart Cash Solutions SLU (**) | EUR | | | | 1 |
| Armor Acquisition SA (**) | EUR | | | | 149 |
| Prosegur Colombia 1 SLU (**) | EUR | | | | 3 |
| Prosegur Colombia 2 SLU (**) | EUR | | | | 3 |
| Risk Management Solutions SLU (**) | EUR | | | | 1 |
| Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cia Ltda (**) | EUR | | | | 28 |
| Prosegur Compañía de Seguridad S.A. (**) | EUR | | | | 19.355 |
| | | | | | **22.739** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | | | | | |
| Prosegur Compañía de Seguridad S.A. | EUR | | | | 15.992 |
| Prosegur Asset Management S.A. | EUR | | | | 6.503 |
| | | | | | **22.495** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | | | | | |
| Armor Acquisition SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2025 | | 65.362 |
| Juncadella Prosegur Internacional SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2025 | | 217.464 |
| | | | | | **282.826** |
| **Total** | | | | | **634.705** |

(*) Estos saldos son consecuencia del barrido de cuentas corrientes diario del cash-pooling (Nota 24)

(**) Saldo correspondiente a la cuenta corriente mantenida con la Sociedad

El detalle de las deudas a 31 de diciembre de 2020 es como sigue (Nota 18):

Miles de euros

| Tipo | Moneda | Tipo interés | Vencimiento | Valor nominal | Corriente |
|---|---|---|---|---|---|
| **Préstamos con empresas del grupo** | | | | | |
| Transportadora de Caudales Juncadella S.A. | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 30.089 | 30.089 |
| Prosegur Brasil SA Transportadora de Valores e Seguranca | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 64.773 | 64.773 |
| Prosegur Servicios de Efectivo España SLU (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 10.528 | 10.528 |
| Armor Acquisition SA (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 4.866 | 4.866 |
| Juncadella Prosegur Internacional SA (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 152.898 | 152.898 |
| Risk Management Solutions(*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 2.021 | 2.021 |
| Integrum 2008 SLU (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 587 | 587 |
| Bloggers Broker SL (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 901 | 901 |
| Contesta Servicios Auxiliares SL (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 664 | 664 |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs SL (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 52 | 52 |
| Complioffícer, S.L.U (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 115 | 115 |
| Work 4 Data Lab S.L. (*) | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 343 | 343 |
| Pitco Reinsurance SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2021 | 24.443 | 24.443 |
| | | | | | **292.280** |
| **Otros pasivos financieros** | | | | | |
| Compañia de Seguridad Prosegur S.A. (**) | EUR | | 31/12/2021 | 6.644 | 6.644 |
| Malcoff Holdings BV (**) | EUR | | 31/12/2021 | 300 | 300 |
| Prosegur Servicios de Efectivo España SLU (**) | EUR | | 31/12/2021 | 8 | 8 |
| Prosegur AVOS España SL (**) | EUR | | 31/12/2021 | 75 | 75 |
| Prosegur Internationale Handels GmbH (**) | EUR | | 31/12/2021 | 1.539 | 1.539 |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH (**) | EUR | | 31/12/2021 | 3.371 | 3.371 |
| Prosegur Global CIT, SLU (**) | EUR | | 31/12/2021 | 94.521 | 94.521 |
| Contesta Servicios Auxiliares S.L. (**) | EUR | | 31/12/2021 | 1 | 1 |
| Risk Management Solutions (**) | EUR | | 31/12/2021 | 1 | 1 |
| | | | | | **106.460** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo** | | | | | |
| Prosegur Compañía de Seguridad S.A. | EUR | | | 31.942 | 31.942 |
| Prosegur Asset Management S.A. | EUR | | | 12.990 | 12.990 |
| | | | | | **44.932** |
| **Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo** | | | | | |
| Armor Acquisition SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2025 | 65.362 | 65.362 |
| Juncadella Prosegur Internacional SA | EUR | 0,50 % | 31/12/2025 | 217.464 | 217.464 |
| | | | | | **282.826** |
| **Total** | | | | | **726.498** |

(*) Estos saldos son consecuencia del barrido de cuentas corrientes diario del cash-pooling (Nota 23)
(**) Saldo correspondiente a la cuenta corriente mantenida con la Sociedad

Asimismo, bajo la partida “deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo” se reconocen los importes debidos por concepto de dividendos.

**c) Acreedores comerciales**

El detalle de los saldos con acreedores comerciales es como sigue:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Corriente** | | |
| Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 18) | 11.631 | 6.511 |
| Acreedores varios | 2.862 | 2.833 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 1.490 | 1.506 |
| **Total** | **15.983** | **10.850** |

Dentro del apartado de proveedores se encuentra la facturación de la marca pendiente de pago.

El valor razonable de los incentivos referenciados al precio de cotización de la acción ha sido estimado en base al precio de cotización de la acción de Prosegur Cash al cierre del periodo o en el momento de pago.

**d) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio"**

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

| | **2021** | **2020** |
|---|---|---|
| | **Días** | |
| Periodo medio de pago a proveedores | 47 | 59 |
| Ratio de operaciones pagadas | 47 | 59 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 43 | 27 |
| | **Importe** | |
| | **Miles de euros** | |
| Total de pagos realizados | 11.773 | 14.006 |
| Total de pagos pendientes | 737 | 109 |

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en la partida proveedores y otras cuentas a pagar del pasivo corriente del balance.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades en el ejercicio 2021 y 2020 según la Ley 11/2013, de 26 de julio, es de 30 días (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días).

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad realizará las acciones oportunas para reducir el periodo medio de pago a proveedores de acuerdo a la normativa vigente.

# 15. Situación fiscal

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

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | 2020 | |
| | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| **Activos** | | | | |
| Activos por impuesto diferido | 1.370 | — | 801 | — |
| Impuesto sobre el valor añadido y similares | — | 2.426 | — | 3.698 |
| | **1.370** | **2.426** | **801** | **3.698** |
| **Pasivos** | | | | |
| Seguridad Social | — | 99 | — | 93 |
| Retenciones | — | 256 | — | 284 |
| | **—** | **355** | **—** | **377** |

Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., el accionista mayoritario de la Sociedad es la sociedad dominante de un grupo que tributa en el Impuesto sobre Sociedades en régimen de consolidación fiscal en España. El Grupo Fiscal Consolidado incluye a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. como sociedad dominante, y como dependientes, aquellas sociedades españolas del Grupo Prosegur que cumplen los requisitos exigidos por la normativa que regula el régimen especial de consolidación fiscal, incluido a la Sociedad.

Según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, con efectos para los ejercicios 2016 y siguientes, la compensación de bases imponibles negativas de la Sociedad está limitada al 25% de la base imponible previa a dicha compensación.

El 27 de noviembre de 2013 se publicó en el BOE las modificaciones de la ley del Impuesto sobre Sociedades donde se establece, entre otros aspectos, la reducción a lo largo de dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, que a partir de 1 de enero de 2016 se situaba en el 25%.

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

Impuesto sobre beneficios

La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible del impuesto de sociedades es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Resultado contable antes de impuestos** | **28.487** | **295.534** |
| Diferencias permanentes | (47.193) | (316.490) |
| Diferencias temporales: | 1.110 | 953 |
| - Con origen en el ejercicio | 3.932 | 2.718 |
| - Con origen en ejercicios anteriores | (2.822) | (1.765) |
| **Base Imponible aportada a consolidación fiscal** | **(17.596)** | **(20.003)** |
| Tipo impositivo | 25 % | 25 % |
| **Cuota resultante** | **(4.399)** | **(5.001)** |
| Deducciones: | (4.484) | (2.395) |
| - Doble imposición | (3.670) | (1.737) |
| - Otras deducciones | (444) | (273) |
| - Aportaciones a fundaciones | (370) | (385) |
| **Cuota impuesto** | **(8.883)** | **(7.396)** |

Las diferencias permanentes al resultado contable del ejercicio 2021 corresponden principalmente a partidas que no tienen carácter de gasto fiscalmente deducible o ingreso tributable, principalmente corresponden a: la exención de dividendos recibido de su filial Prosegur Global CIT, S.L. por importe negativo de 60.800 miles de euros (2020: 63.894, 241.700 y 12.400 miles de euros por las filiales Prosegur Global CIT, S.L., Global CIT ROW, S.L. y Prosegur AVOS España, SL.), importe negativo de 410 miles de euros corresponden a impuestos pagados en el extranjero y no pueden acogerse a la deducción por doble imposición internacional (2020: 282 miles de euros), aportaciones a fundaciones por importe positivo de 1.059 miles de euros (2019: 1.100 miles de euros) y pérdidas por la venta de Prosegur AVOS por importe positivo de 12.943 miles de euros.

Los principales ajustes de diferencias temporales al resultado contable con origen en el ejercicio y que serán deducibles en ejercicios posteriores son los siguientes:

1. Positivos:
   - Dotación de la provisión para gastos de personal por importe de 1.163 miles de euros (2020: 611 miles de euros).
   - Otros ajustes por importe de 2.769 miles de euros correspondiente a amortizaciones y provisiones (2020: 2.108 miles de euros).

Por otra parte, los principales ajustes en diferencias temporales al resultado contable con origen en ejercicios anteriores son los siguientes:

1. Positivos:
   - Aplicación por importe de 1 miles de euros (2020: 1 miles de euros), correspondientes a la reversión del ajuste negativo correspondiente a elementos de inmovilizados acogidos a libertad de amortización de los ejercicios 2009, 2010 y 2011.

2. Negativos:
   - Reversiones de provisiones de ejercicios anteriores por importe de 2.822 miles de euros (1.766 miles de euros en 2020).

En el ejercicio 2021, las deducciones corresponden a la deducción por doble imposición internacional referida a impuestos satisfechos en el extranjero por servicios diversos por importe de 3.670 miles de euros (2020: 1.737 miles de euros), deducción en innovación tecnológica por importe de 444 miles de euros (2020: 273 miles de euros) y a la deducción por donaciones a entidades sin fines de lucro por importe de 370 miles de euros (2020: 385 miles de euros).

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

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| **Resultado contable antes de impuestos** | **28.487** | **295.534** |
| Diferencias permanentes | (47.193) | (316.490) |
| Eliminación operaciones con acciones propias | (1) | (48) |
| **Base imponible** | **(18.707)** | **(21.004)** |
| Tipo impositivo | 25 % | 25 % |
| **Cuota resultante** | **(4.677)** | **(5.251)** |
| Deducciones: | (4.484) | (2.395) |
| - Doble imposición | (3.670) | (1.737) |
| - Aportaciones a fundaciones | (370) | (385) |
| - Otras deducciones | (444) | (273) |
| **Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios** | **(9.161)** | **(7.646)** |
| Retenciones en origen y otros | 4.048 | 1.185 |
| **Gasto (ingreso) final por impuesto sobre beneficios** | **(5.113)** | **(6.461)** |

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se compone de:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Impuesto corriente | (8.883) | (7.396) |
| Eliminación operaciones con acciones propias | — | (12) |
| Impuesto diferido | (278) | (238) |
| Ajustes años anteriores | 4.048 | 1.185 |
| | **(5.113)** | **(6.461)** |

Con fecha 28 de noviembre de 2016, por acuerdo del socio único de la sociedad Prosegur Cash, S.A., se aprobó el acogimiento de la sociedad al régimen especial de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros previsto en la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. Dicho acogimiento fue debidamente comunicado a la Administración en tiempo y forma.

No se realizaron operaciones de reestructuración durante los ejercicios 2020 y 2021.

La diferencia de valor en ambos casos deriva del registro contable a valor consolidado de los bienes adquiridos.

Relación de beneficios fiscales disfrutados por la entidad transmitente, respecto de los que la entidad deba asumir el cumplimiento de determinados requisitos de acuerdo con el art. 84 LIS: No se han disfrutado

Impuestos diferidos

Los activos y pasivos se compensan si en ese momento la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El movimiento en los impuestos diferidos ha sido el siguiente:

2021

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos por impuestos diferidos** | **Saldo inicio periodo** | **Otros ajustes** | **Bajas** | **Altas** | **Saldo final periodo** |
| Amortización activos intangibles | 130 | 16 | — | 19 | 165 |
| Otras provisiones | 671 | 275 | (706) | 965 | 1.205 |
| | **801** | **291** | **(706)** | **984** | **1.370** |

2020

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Activos por impuestos diferidos** | **Saldo inicio periodo** | **Otros ajustes** | **Bajas** | **Altas** | **Saldo final periodo** |
| Amortización activos intangibles | 96 | 16 | — | 18 | 130 |
| Otras provisiones | 439 | 12 | (289) | 509 | 671 |
| | **535** | **28** | **(289)** | **527** | **801** |

# 16. Contingencias

### a) Pasivos contingentes

La Sociedad tiene pasivos contingentes por litigios en el curso normal del negocio de los que no se prevé que surjan pasivos significativos.

La Sociedad tiene pasivos contingentes por avales bancarios y otras garantías relacionadas con el curso normal del negocio de las que se prevé que no surgirá ningún pasivo significativo.

Las garantías concedidas por la Sociedad a terceros al cierre del ejercicio son las siguientes:

| | **Miles de euros** | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Avales comerciales | 4.629 | 616 |
| Avales financieros | 37 | 67 |
| | **4.666** | **683** |

Los avales financieros incluyen principalmente avales por litigios en curso.

### b) Activos contingentes

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen activos contingentes.

### c) Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia

El 22 de abril de 2015, la Comisión Nacional de Mercados y Competencia (en adelante CNMC) inició un proceso contra Prosegur, Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.U (actualmente filial de Prosegur Cash) y Loomis España, S.A. por presuntas prácticas anticompetitivas de acuerdo con la legislación de la Unión Europea. El 10 de noviembre de 2016, la Sala de Competencia de la CNMC resolvió la interposición de una multa de 39.420 miles de euros a Prosegur y su filial.

El 13 de enero de 2017, Prosegur presentó ante la Audiencia Nacional, escrito de anuncio de interposición de recurso contencioso-administrativo contra la citada resolución y solicitó la adopción de una medida cautelar consistente en la suspensión del pago de la multa impuesta.

Con fecha 13 de febrero de 2017, la Audiencia Nacional admitió a trámite el anuncio de interposición de recurso presentado por Prosegur, dando inicio a los trámites pertinentes, previos a su formalización. Con fecha 6 de septiembre de 2019, se formalizó por parte de Prosegur el recurso correspondiente que a fecha de hoy continua pendiente de ser resuelto por parte de la Audiencia Nacional sobre el fondo del asunto.

Respecto de la solicitud de medida cautelar, el 31 de marzo de 2017 la Audiencia Nacional acordó su concesión y de esta forma suspendió la ejecutividad de la resolución de la CNMC en el particular relativo al pago de la multa impuesta a Prosegur, con la condición de que, en el plazo máximo de dos meses, Prosegur prestase aval o cualquier otra garantía por el importe de la multa. El 9 de junio de 2017, Prosegur prestó garantía ante la Audiencia Nacional mediante la presentación de aval bancario por importe de 39.420 miles de euros.

Prosegur asumirá en exclusiva y a su costa la defensa de Prosegur y Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L. frente al Expediente Sancionador y la resolución de la Sala de Competencia del Consejo de la CNMC de 10 de noviembre de 2016, gozando de poder exclusivo respecto a la dirección y control de dicha defensa y del Procedimiento Contencioso-Administrativo. Prosegur mantendrá indemne a Prosegur Cash y a su filial afectada de los potenciales efectos económicos negativos de dicho proceso de acuerdo con los contratos formalizados.

# 17. Compromisos

a) Compromisos de compra de activos fijos

A 31 de diciembre de 2021 los compromisos corresponden principalmente a la compra de hardware y desarrollo de software por importe de 561 miles de euros (92 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

b) Compromisos por arrendamiento operativo

A 31 de diciembre de 2021 los compromisos corresponden principalmente al alquiler de vehículos bajo contratos no cancelables de arrendamiento operativo por importe de 115 miles de euros (100 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

# 18. Saldos y transacciones con partes vinculadas

## a) Saldos con partes vinculadas

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

Miles de euros

| | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros | | | Pasivos financieros | |
| | Corriente | | | Corriente | |
| | Créditos (Nota 9) | Deudores (Nota 9) | Otros activos financieros (Nota 9) | Deudas (Nota 13) | Proveedores (Nota 13) |
| **Sociedades del Grupo y asociadas** | | | | | |
| Prosegur SIS España, S.L. | — | — | — | — | (35) |
| Prosegur Compañia de Seguridad, S.A. | — | 1 | 30.026 | (35.346) | (2.207) |
| Prosegur Gestion de Activos, S.L.U. | — | 1 | — | (1) | (5.227) |
| MIV Gestión, S.A. | 741 | 4 | — | — | — |
| Prosegur Ciberseguridad | — | — | — | — | (158) |
| Prosegur Assets Management, S.L.U. | — | — | — | (6.503) | — |
| Prosegur Global SIS, S.L.U. | — | — | — | — | (1) |
| Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.U. | 9 | 96 | 7 | (12.844) | (83) |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 103.311 | 5.936 | 5.000 | (3.199) | — |
| Prosegur Smart Cash Solutions SL | 1.006 | 8 | — | (1) | — |
| Prosegur Avos España, S.L.U. | 8 | 24 | — | — | (420) |
| Armor Acquisition, S.A. | — | — | — | (3.534) | — |
| Juncadella Prosegur Internacional, S.A. | — | — | 93.787 | (152.877) | (1.624) |
| Prosegur International CIT 1, S.L. | 900 | 6 | — | — | — |
| Prosegur International CIT 2 SLU | 1.783 | 13 | — | — | — |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 82.171 | 2.517 | 336 | — | (16) |
| ESC Servicios Generales SLU | — | — | — | — | (9) |
| Contesta Teleservicios | — | 15 | 1 | — | (1) |
| Integrum 2008 | — | — | — | — | (1) |
| Bloggers Brokers | — | — | — | — | (1) |
| Contesta Servicios Auxiliares | — | — | 1 | — | (2) |
| Prosegur Colombia 1 SLU | 6.045 | 44 | — | (3) | — |
| Prosegur Colombia 2 SLU | 5.924 | 43 | — | (3) | — |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | 700 | 5 | — | — | — |
| Risk Management Solutions | — | 43 | 1 | — | (5) |
| Complifficer, S.L.U | — | — | — | — | — |
| Work 4 Data Lab S.L. | — | — | — | (1) | — |
| Prosegur Alpha3 Cashlab | 8.083 | 28 | 846 | — | — |
| Dinero Gelt SL | — | — | — | — | (1) |
| CASH Centroamerica Uno SL | — | — | — | (86) | — |
| Cash Centroamerica TRES | — | — | — | (46) | — |
| Garantis Sumarmas SL | — | — | — | — | — |
| Transportadora de Caudales Juncadella SA | — | 2.313 | — | (164) | (858) |
| Grupo N SA | — | 85 | — | — | — |
| VN Global BPO SA | — | 125 | — | — | — |
| TSR Participacoes | — | 27 | — | — | — |
| Log Cred Tecnologia Com | — | 14 | — | — | — |
| Prosegur Brasil SA Transportadora de Valores e Seguranca | 3 | — | — | (48.277) | (618) |
| Prosegur Brasil SA | — | — | — | — | — |
| G4S Colombia | 3 | — | — | — | — |
| Pagafacil | 35 | — | — | — | — |
| Compañia Transportadora | — | — | — | — | (43) |
| Prosegur Cash Servicios | — | — | 3 | — | — |
| Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. | 6 | — | — | (61.578) | — |
| Prosegur Cajeros SA | — | — | — | — | — |
| Prosegur Internationale Handels GmbH | — | — | — | (367) | — |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | 12.026 | — | — | — | — |
| SIS Cash Services Private Ltd | — | 110 | — | — | — |
| Servicios Prosegur Ltda | — | — | — | — | (29) |
| Prosegur Smart Cash Solutions S.L.U. | 10 | | | | |
| Pitco Reinsurance SA | — | — | — | (27.022) | — |
| Luxpai CIT SARL | 378 | 2 | — | — | — |
| Prosegur Logistica e Tratamento de Valores Portugal SA | 9 | — | — | — | — |
| Armored Transport Plus Incorporated | 871 | 112 | — | — | — |
| Transportadora Ecuatori | — | — | — | (27) | — |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Singpai Pte Ltd | — | — | — | — | (120) |
| Consultoria de Negocios CCR Consulting Costa Rica SA | — | 694 | — | — | — |
| Prosegur Transportadora de Caudales SA | 47 | — | 24 | — | — |
| Prosegur Smart Cash Sol | — | 143 | — | — | — |
| Prosegur Paraguay SA | — | 825 | — | — | — |
| Prosegur Australia Hold | — | — | 190 | — | — |
| Prosegur Australia Pty Limited | — | — | — | — | (172) |
| **Total** | **224.069** | **13.234** | **130.222** | **(351.879)** | **(11.631)** |

Miles de euros

| | 2020 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros | | | Pasivos financieros | |
| | Corriente | | | Corriente | |
| | Créditos (Nota 9) | Deudores (Nota 9) | Otros activos financieros (Nota 13) | Deudas (Nota 13) | Proveedores (Nota 13) |
| **Sociedades del Grupo** | | | | | |
| Prosegur SIS España, S.L. | — | 1 | 211 | — | (36) |
| Prosegur Compañia de Seguridad, S.A. | — | 1.535 | 19.149 | (38.587) | (1.344) |
| Prosegur Gestion de Activos, S.L.U. | — | 1 | — | — | (400) |
| MIV Gestión, S.A. | 373 | — | — | — | (1) |
| Prosegur Ciberseguridad | — | 1 | — | — | — |
| Prosegur Assets Management, S.L.U. | — | — | — | (12.990) | — |
| Prosegur Global SIS, S.L.U. | — | — | — | — | (1) |
| Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.U. | — | 452 | — | (10.535) | (21) |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 114.245 | — | 102.500 | (94.521) | — |
| Prosegur Smart Cash Solutions SL | 1.266 | — | 1 | — | — |
| Prosegur Avos España, S.L.U. | 1.417 | 677 | — | (75) | (1.057) |
| Armor Acquisition, S.A. | — | — | 2.190 | (4.866) | — |
| Juncadella Prosegur Internacional, S.A. | — | — | 93.731 | (152.898) | — |
| Prosegur International CIT 1, S.L. | 134 | — | — | — | — |
| Prosegur International CIT 2 SLU | 1.696 | — | — | — | — |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 27.458 | 2.298 | 13 | — | (4) |
| ESC Servicios Generales SLU | — | — | — | — | (14) |
| Contesta Teleservicios | 631 | 21 | — | — | — |
| Integrum 2008 | — | — | — | (587) | — |
| Bloggers Brokers | — | — | — | (902) | — |
| Contesta Servicios Auxiliares | — | — | — | (665) | — |
| Prosegur Colombia 1 SLU | 6.045 | — | 3 | — | — |
| Prosegur Colombia 2 SLU | 5.925 | — | 3 | — | — |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | 626 | — | — | — | — |
| Risk Management Solutions | — | 14 | — | (2.022) | — |
| Complioffícer, S.L.U | — | 5 | 1 | (115) | — |
| Work 4 Data Lab S.L. | — | — | 1 | (343) | — |
| Prosegur Alpha3 Cashlab | — | — | 2.245 | (52) | — |
| Dinero Gelt SL | — | — | — | — | (2) |
| CASH Centroamerica Uno SL | — | — | 1 | — | — |
| Garantis Sumarmas SL | — | — | 700 | — | — |
| Transportadora de Caudales Juncadella SA | — | 8.663 | — | (30.088) | (1.992) |
| TSR Participacoes | — | — | — | — | — |
| Seguranca | — | 5.092 | — | (64.773) | (1.092) |
| Prosegur Brasil SA | — | — | — | — | — |
| Compañia Transportadora | — | — | — | — | (44) |
| Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. | — | 23 | — | — | — |
| Prosegur Cajeros SA | — | — | — | — | (2) |
| Prosegur Internationale Handels GmbH | — | — | — | (1.539) | — |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | 27.034 | — | 3.371 | (3.371) | — |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| SIS Cash Services Private Ltd | — | 81 | — | — | — |
| Servicios Prosegur Ltda | — | — | — | — | (29) |
| Malcoff Holdings BV | — | — | — | (300) | — |
| Pitco Reinsurance SA | — | — | — | (24.443) | — |
| Luxpai CIT SARL | 375 | 2 | — | — | — |
| Prosegur Logistica e Tratamento de Valores Portugal SA | — | — | — | — | (327) |
| Armored Transport Plus Incorporated | 3.410 | — | — | — | — |
| Singpai Pte Ltd | — | — | — | — | (36) |
| Prosegur Australia Investments PTY Limited | 29.940 | — | — | — | — |
| Consultoria de Negocios CCR Consulting Costa Rica SA | — | 483 | — | — | — |
| Prosegur Transportadora de Caudales SA | — | 32 | 22 | — | — |
| Prosegur Paraguay SA | — | 12 | — | — | — |
| Prosegur Australia Pty Limited | — | — | — | — | (109) |
| **Total** | **220.575** | **19.393** | **224.142** | **(443.672)** | **(6.511)** |

| | **2021** |
|---|---|
| | **Activos financieros** |
| | **No Corriente** |
| Miles de euros | **Créditos (Nota 9)** |
| **Sociedades del Grupo y asociadas en España** | |
| Prosegur Servicio de Ef | 10 |
| Prosegur Smart Cash Solutions S.L.U. | 11 |
| Prosegur Avos España, S | 8 |
| Prosegur Global CIT Row | 26 |
| **Total España** | **55** |
| | |
| **Filiales en el extranjero** | |
| Prosegur Brasil SA Tran | 3 |
| G4S Colombia | 4 |
| Pagafacil | 39 |
| Compañia de Seguridad P | 7 |
| Prosegur Cash Services | 20 |
| PROSEGUR LOGISTICA E TR | 10 |
| Prosegur Transportadora | 55 |
| **Total Extranjero** | **138** |
| **Total** | **193** |

Los saldos de Deudores y Proveedores corresponden principalmente a los saldos pendientes en relación con las facturaciones realizadas y recibidas respectivamente por las distintas empresas del grupo y que incluyen principalmente facturación en relación a servicios centralizados.

Los activos financieros – Créditos corresponden, por una parte, a créditos a corto plazo entregados a empresas del grupo en el marco de la gestión centralizada de la tesorería, los mismos están denominados en euros, devengando un tipo de interés anual del 0,5% en España (0,5% en 2020), del 0,75% en Alemania (0,75% en 2020) y del 0,75% en Luxemburgo (0,75% en 2020). Por otra parte, encontramos créditos a corto plazo concedidos a filiales en Australia en AUD y Uruguay, denominado en euros, devengando un tipo de interés anual del 2,25% Australia (2,5% en 2020) y del 5,00% en Uruguay (4,00% en 2020). Los intereses devengados durante 2021 han ascendido a 2.432 miles de euros (1.022 miles de euros en 2020).

Los activos financieros – Créditos a largo plazo corresponden a los créditos con empresas del grupo por la operación registrada en el epígrafe Otros instrumentos de patrimonio neto.

Los pasivos financieros – Deudas corresponden, por una parte, a préstamos a corto plazo recibidos de empresas del grupo en el marco de la gestión centralizada de la tesorería se encuentran denominados principalmente en euros, devengando un tipo de interés anual del 0,75% en Alemania (0,75% en 2020). Por otra pare encontramos préstamos a corto plazo concedidos por filiales en Luxemburgo devengado un tipo de intereses del 0,75%, Argentina del 0,5%, Brasil del 0,75%, y Chile del 0,5% a la Sociedad, denominados en euros, (2020: 0,5% en Luxemburgo, 0,5% en Argentina, 0,75% en Brasil y 0,5% en Chile). Los intereses devengados durante 2021 han ascendido a 4.139 miles de euros (2.560 miles de euros en 2020).

b) Transacciones con partes vinculadas

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

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | | | |
| | Ingresos por dividendos (Nota 3) | Ingresos financieros (Nota 3) | Prestación de servicios (Nota 3) | Gastos por intereses (Nota 4) | Servicios recibidos |
| Prosegur Soluciones Integrales de Seguridad España SLU | — | — | 7 | — | (201) |
| Prosegur Compañia de Seguridad, S.A. | — | — | 1 | — | (15.859) |
| Prosegur Gestion de Activos, S.L.U. | — | — | 7 | — | (47.432) |
| MIV Gestión, S.A. | — | 4 | 129 | — | — |
| Prosegur Servicios de Efectivo España SLU | — | — | 1.772 | (74) | (349) |
| Movistar Prosegur Alarmas S.A. | — | — | 11 | — | (11) |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 64.000 | 993 | 41.176 | (49) | — |
| Prosegur Smart Cash Solutions S.L.U. | — | 8 | — | — | — |
| Prosegur Avos España, S.L.U. | — | — | 679 | (4) | — |
| Armor Acquisition SA | — | — | — | (153) | — |
| Juncadella Prosegur Internacional SA | — | — | — | (1.688) | — |
| Prosegur International CIT 1, S.L. | — | 7 | — | — | — |
| Prosegur International | — | 13 | — | — | — |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | — | 352 | 18.434 | (13) | (15) |
| ESC Servicios Generales SLU | — | — | — | — | (58) |
| Contesta Teleservicios SA | — | 1 | 44 | 1 | — |
| Integrum 2008 SLU | — | — | — | (1) | — |
| Bloggers Broker SL | — | — | — | (1) | — |
| Contesta Servicios Auxiliares SL | — | — | — | (1) | — |
| Prosegur Colombia 1 SLU | — | 45 | — | — | — |
| Prosegur Colombia 2 SLU | — | 44 | — | — | — |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | — | 5 | — | — | — |
| Risk Management Solutions SLU | — | — | 57 | (4) | — |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs SL | — | 33 | — | — | — |
| Transportadora de Caudales Juncadella SA | — | — | 9.438 | (164) | — |
| Grupo N SA | — | — | 85 | — | — |
| VN Global BPO SA | — | — | 125 | — | — |
| Prosegur Serviços e Participaçoes Societarias SA | — | — | 27 | — | — |
| Log Cred Tecnologia Com | — | — | 14 | — | — |
| Prosegur Brasil SA Transportadora de Valores e Seguranca | — | — | — | (475) | (1.783) |
| Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia SA | — | — | — | — | — |
| Consultoria de Negocios CCR Consulting Costa Rica SA | — | 6 | 210 | — | — |
| Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. | — | — | 2.552 | (1.313) | — |
| Prosegur Cajeros SA | — | — | 28 | — | — |
| Prosegur Internationale Handels GmbH | — | — | — | (2) | — |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | — | 127 | — | — | — |
| SIS Cash Services Private Ltd | — | — | 29 | — | — |
| Servicios Prosegur Ltda | — | — | 980 | — | — |
| Pitco Reinsurance, S.A. | — | — | — | (198) | — |
| Luxpai CIT SARL | — | 3 | — | — | — |
| Prosegur Logistica e Tratamento de Valores Portugal SA | — | — | 160 | — | — |
| Armored Transport Plus Incorporated | — | 286 | — | — | — |
| Singpai Pte Ltd | — | — | — | — | (596) |
| Prosegur Smart Cash SOL | — | — | 143 | — | — |
| Prosegur Paraguay SA | — | — | 826 | — | — |
| Prosegur Australia Holdings PTY Limited | — | 39 | — | — | — |
| Prosegur Australia Investments PTY Limited | — | 466 | — | — | — |
| Prosegur Australia Pty Limited | — | — | — | — | (611) |
| **Total** | **64.000** | **2.432** | **76.934** | **(4.139)** | **(66.915)** |

Miles de euros

| | 2020 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Ingresos por dividendos (Nota 3) | Ingresos financieros (Nota 3) | Prestación de servicios (Nota 3) | Gastos por intereses (Nota 4) | Servicios recibidos |
| Prosegur Soluciones Integrales de Seguridad España SLU | — | — | — | — | (188) |
| Prosegur Compañia de Seguridad, S.A. | — | — | — | — | (15.129) |
| Prosegur Gestion de Activos, S.L.U. | — | — | — | — | (39.028) |
| MIV Gestión, S.A. | — | — | — | (1) | — |
| Prosegur Ciberseguridad SL | — | — | — | — | (5) |
| Prosegur Servicios de Efectivo España SLU | — | — | 1.042 | (75) | (81) |
| Movistar Prosegur Alarmas, S.A. | — | — | — | — | (1) |
| Prosegur Global CIT, S.L.U. | 241.700 | 4 | 35.757 | (6) | — |
| Prosegur Smart Cash Solutions S.L.U. | — | 5 | — | — | — |
| Prosegur Avos España, S.L.U. | 12.400 | 12 | 1.022 | — | — |
| Armor Acquisition SA | — | — | — | (342) | — |
| Juncadella Prosegur Internacional SA | — | — | — | (1.366) | — |
| Prosegur International CIT 1, S.L. | — | 1 | — | — | — |
| Prosegur Global CIT ROW, S.L.U. | 63.894 | — | 16.689 | (118) | (1) |
| ESC Servicios Generales SLU | — | — | — | — | (44) |
| Contesta Teleservicios SA | — | — | 198 | (12) | — |
| Integrum 2008 SLU | — | — | — | (4) | — |
| Bloggers Broker SL | — | — | — | (2) | — |
| Contesta Servicios Auxiliares SL | — | — | (218) | (12) | — |
| Prosegur Colombia 1 SLU | — | 15 | — | — | — |
| Prosegur Colombia 2 SLU | — | 15 | — | — | — |
| Prosegur Servicios de Pago EP SLU | — | 3 | — | — | — |
| Risk Management Solutions SLU | — | — | (41) | (6) | — |
| Complioffícer SLU | — | 1 | 4 | — | — |
| Work 4 Data Lab SL | — | 5 | — | — | — |
| Prosegur Alpha3 Cashlabs SL | — | — | — | (3) | — |
| Transportadora de Caudales Juncadella SA | — | — | 7.103 | (145) | 124 |
| Prosegur Serviços e Participaçoes Societarias SA | — | — | — | — | — |
| Prosegur Brasil SA Transportadora de Valores e Seguranca | — | — | 3.634 | (325) | (1.819) |
| Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia SA | — | — | (48) | — | — |
| Consultoria de Negocios CCR Consulting Costa Rica SA | — | — | 212 | — | — |
| Compañía de Seguridad Prosegur, S.A. | — | — | 2.473 | (11) | — |
| Prosegur Cajeros SA | — | — | (2) | — | — |
| Prosegur Gestion de Activos SA | — | — | — | — | (1) |
| Prosegur Internationale Handels GmbH | — | — | — | 2 | — |
| Prosegur Cash Services Germany GmbH | — | 171 | — | — | — |
| SIS Cash Services Private Ltd | — | — | — | — | (5) |
| Servicios Prosegur Ltda | — | — | 901 | — | — |
| Empresa de Transportes Cia de Seguridad Chile Ltda | — | — | — | (13) | — |
| Prosegur Seguridad Privada Logistica y Gestion de Efectivo SA de CV | — | 2 | — | — | — |
| Pitco Reinsurance, S.A. | — | — | — | (120) | — |
| Luxpai CIT SARL | — | 3 | — | — | — |
| Prosegur Logistica e Tratamento de Valores Portugal SA | — | — | (160) | — | — |
| Armored Transport Plus Incorporated | — | 273 | — | — | — |
| Singpai Pte Ltd | — | — | — | — | (213) |
| Prosegur Transportadora de Caudales SA | — | (35) | — | — | 32 |
| Prosegur Paraguay SA | — | — | 865 | — | — |
| Prosegur Australia Investments PTY Limited | — | 547 | — | — | — |
| Prosegur Australia Pty Limited | — | — | — | — | (734) |
| **Total** | **317.994** | **1.022** | **69.431** | **(2.559)** | **(57.093)** |

Las transacciones con partes vinculadas más relevantes durante los ejercicios 2021 y 2020 son las siguientes:

- Facturación relacionada a servicios centralizados, con las sociedades vinculadas Prosegur Global CIT, S.L.U y Prosegur Global CIT ROW, S.L.U., en virtud de la cual se registra una prestación de servicios de 59.610 miles de euros en el ejercicio 2021 (53.623 miles de euros en 2020). Asimismo, por conceptos de servicios centralizados se registran unos servicios recibidos de 15 miles de euros en el ejercicio 2021 (41.000 miles de euros en 2020).

- Facturación en concepto de cesión de marca, con distintas sociedades vinculadas repartidas por la geografía mundial, en virtud de la cual se facturan 15.814 miles de euros en el ejercicio 2021 (15.129 miles de euros en 2020). Igualmente, se ha registrado facturación recibida en concepto de cesión de marca de 14.283 miles de euros en el ejercicio 2021 (15.129 miles de euros en 2020).

Los ingresos y gastos por intereses corresponden a los devengados por los préstamos a corto plazo otorgados a, y recibidos de, empresas del grupo antes detallados (Nota 14).

# 19. Provisiones a largo plazo

La composición del saldo y el movimiento es el siguiente:

| | Miles de euros | | |
|---|---|---|---|
| | **Devengos al personal** | **Otras provisiones** | **TOTAL** |
| **Saldo a 1 de enero de 2020** | **1.668** | **—** | **1.668** |
| Traspasos | (123) | — | (123) |
| Dotaciones | 632 | 1.795 | 2.427 |
| Reversiones | (1.566) | — | (1.566) |
| **Saldo a 1 de enero de 2021** | **611** | **1.795** | **2.406** |
| Reversiones | (611) | — | (605) |
| Traspasos | — | 142 | 142 |
| Dotaciones | 1.163 | 6 | 1.163 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2021** | **1.163** | **1.943** | **3.106** |

Las provisiones de devengos al personal recogen el incentivo devengado del Plan 18-20 y el Plan 21-23. Durante el periodo, se ha realizado una dotación con cargo a resultados del ejercicio por importe de 1.163 miles de euros y una reversión por importe de 611 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2020 las provisiones de Devengos al personal se correspondían al incentivo a largo plazo 18-20. El impacto en la cuenta de resultados ascendió a un ingreso de 611 miles de euros, debido a que no se alcanzaron los objetivos fijados para la liquidación de la totalidad del Plan 18-20 por la pandemia COVID-19 y como consecuencia la provisión fue ajustada a una nueva liquidación.

El Plan 18-20 está ligado, con carácter general, a la creación de valor durante el período 2018-2020 y contempla la entrega de incentivos en metálico, calculándose para alguno beneficiarios en base al valor de cotización de la acción. El periodo de medición del Plan abarca para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2020 y el periodo de permanencia abarca desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de mayo de 2023.

El Plan 21-23 está ligado, con carácter general, a la creación de valor durante el período 2021-2023 y contempla la entrega de incentivos en metálico, calculándose para alguno beneficiarios en base al valor de cotización de la acción. El periodo de medición del Plan abarca para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2023 y el periodo de permanencia abarca desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de mayo de 2026.

Para ambos planes, a efectos de determinar el valor en efectivo de cada acción a la que tenga derecho el beneficiario, se tomara como referencia la media del precio de cotización de las acciones de Grupo Prosegur en la Bolsa en las quince últimas sesiones bursátiles del mes anterior a aquel en el que corresponda efectuar la entrega de acciones.

# 20. Retribución al Consejo de Administración

a) Remuneraciones a los consejeros

Se entiende por Consejo de Administración el grupo directivo de la Sociedad integrado por personas elegidas por la Asamblea General de accionistas que desarrolla funciones de dirección, mando, representación y gestión de las mismas.

Los miembros del Consejo de Administración han percibido las siguientes retribuciones por parte de la Sociedad:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Retribución fija | 1.570 | 1.179 |
| Retribución variable | 533 | 483 |
| Dietas | 224 | 166 |
| **Total** | **2.331** | **1.832** |

b) Remuneraciones a personal de Alta Dirección

Se entiende por personal de Alta Dirección aquellas personas que desarrollen en la Sociedad de hecho o de derecho funciones de alta dirección bajo la dependencia directa de su órgano de administración o comisiones ejecutivas o consejeros delegados de la misma, incluidos los apoderados que no restrinjan el ámbito de su representación en áreas o materias específicas o ajenas a la actividad que constituyen el objeto de la Sociedad.

El personal de Alta Dirección ha percibido las siguientes retribuciones por parte de la Sociedad:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2021** | **2020** |
| Retribución fija | 646 | 438 |
| Rertribución variable | 255 | 178 |
| Prima de seguros | 19 | 13 |
| **Total** | **920** | **629** |

Estas provisiones recogen el incentivo, pagadero en metálico, devengado, correspondiente al Plan 2017, Plan 2020, Plan 21-23 y Plan Retención.

Durante el ejercicio se ha realizado una dotación con cargo a resultados del ejercicio por importe de 525 miles de euros (2020: 712 miles de euros).

El valor razonable de los incentivos referenciados al precio de cotización de la acción ha sido estimado en base al precio de cotización de la acción de Prosegur a cierre del periodo o momento de pago.

No ha existido gasto devengado por seguros de responsabilidad civil de la Alta Dirección en el ejercicio 2021 y 2020.

c) Información sobre el cumplimiento del artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital

En relación con lo establecido en el artículo 228, 229 y 230 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio y modificado por la Ley 31/2014 para la mejora del Gobierno Corporativo, durante el ejercicio 2021, no ha habido situaciones en las que los miembros del Consejo de Administración y sus partes vinculadas hayan tenido conflicto directo o indirecto con el interés de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2021 la sociedad Euroforum Escorial, S.A. (controlada por Gubel, S.L.) no ha facturado por servicios hoteleros a Prosegur Cash (a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 74 miles de euros).

Prosegur está controlada por Gubel, S.L., sociedad constituida en Madrid, titular del 59,368% de las acciones de Prosegur, la cual consolida a Prosegur Cash en sus estados financieros consolidados.

Proactinmo, S.L. (controlada por Gubel S.L.) no ha facturado servicios por arrendamiento de un inmueble en la calle San Máximo a Prosegur Cash durante el ejercicio 2021 (a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 975 miles de euros).

J&A Garrigues, S.L.P. no ha facturado durante el ejercicio 2021 servicios ocasionales de carácter legal a Prosegur Cash (durante el ejercicio 2020 se recibió 193 miles de euros de facturación por servicios de J&A Garrigues S.L.P.).

Por otra parte, don Christian Gut Revoredo y don Antonio Rubio Merino ostentan, respectivamente, los cargos de Consejero Delegado de Prosegur y Presidente Ejecutivo de Prosegur Cash y Director Económico Financiero de Prosegur y Consejero dominical (en representación de Prosegur) en Prosegur Cash. Doña Chantal Gut Revoredo es Consejera dominical en Prosegur y en Prosegur Cash. El Consejo de Administración considera que sus respectivos cargos en Prosegur no afectan en modo alguno su independencia en el desempeño de sus funciones en Prosegur Cash.

# 21. Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios desglosados por categorías es como sigue:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Personal indirecto | 3 | 3 |
| Personal operativo | 40 | 42 |
| **Total** | **43** | **45** |

La distribución al cierre de ejercicio por sexos y categoría del personal de la Sociedad es la siguiente:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Mujeres | Hombres | Mujeres | Hombres |
| Personal indirecto | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Personal operativo | 10 | 30 | 12 | 32 |
| **Total** | **11** | **31** | **13** | **33** |

No hay empleados en la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33%.

La distribución por sexos de los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección al cierre de ejercicio es como sigue:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|---|---|---|---|
| | Mujeres | Hombres | Mujeres | Hombres |
| Consejeros | 3 | 6 | 3 | 5 |
| Alta dirección | 2 | 8 | 1 | 3 |
| **Total** | **5** | **14** | **4** | **8** |

# 22. Honorarios de auditores de cuentas

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, Ernst & Young S.L. en 2021 y 2020, ha facturado honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | 2021 | 2020 |
| Por servicios de auditoría | 162 | 160 |
| Otros servicios relacionados con la auditoría | 35 | 25 |
| **Total** | **197** | **185** |

Los importes incluidos en el cuadro anterior incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2021 y 2020, con independencia del momento de su facturación.

Adicionalmente, otras entidades afiliadas a EY Internacional no han facturado a la Sociedad, durante el ejercicio, servicios por honorarios y gastos profesionales.

En el ejercicio 2021, Ernst & Young, S.L. ha prestado otros servicios relacionados con la auditoría por 84 miles de euros (78 miles de euros en 2020).

# 23. Información sobre el medio ambiente

La Sociedad, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos ni gastos por este concepto.

# 24. Gestión del riesgo financiero

**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre el negocio de ésta.

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera principalmente en el ámbito nacional. Asimismo, el Grupo Prosegur Cash, del que es sociedad dominante, opera en el ámbito internacional. Por este motivo la Sociedad está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones en divisa con sus filiales extranjeras y también por activos y pasivos contratados en moneda extranjera con terceros. El riesgo de tipo de cambio surge de activos y pasivos reconocidos en moneda extranjera.

La Dirección ha establecido una política de gestión del riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera frente a la moneda funcional para minimizar el riesgo de tipo de cambio al que queda expuesta la Sociedad. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones futuras o los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la sociedad dominante.

Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales, activos y pasivos reconocidos, y cuando sea necesario en función de la política de la Sociedad y las expectativas de mercado, la Sociedad usa contratos a plazo, acordados por el Departamento de Tesorería, quien los contrata en el mercado correspondiente. El Departamento de Tesorería es el responsable de gestionar la posición neta en moneda extranjera usando contratos externos a plazo de moneda extranjera o locales, en función de la competitividad e idoneidad de los mismos.

Considerando que la Sociedad, como sociedad dominante del Grupo Prosegur Cash, ha definido una estrategia de largo plazo o cuasi permanente en los mercados exteriores en los que está presente, no se adoptan políticas de gestión de riesgo de cambio estrictamente ligadas al patrimonio neto invertido en el país que corresponda.

El valor de los activos y pasivos financieros asignables a la Sociedad a 31 de diciembre denominados por tipo de divisa se desglosa en la siguiente tabla:

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2021 | | 2020 | |
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Euros | 373.422 | 1.316.074 | 387.952 | 1.571.459 |
| Pesos argentinos | — | 201 | 249 | 8.583 |
| Dólar USA | 27 | 8 | 42.550 | 1.699 |
| Dólar Australiano | — | 55 | 30.009 | 112 |
| Pesos Colombianos | — | 666 | — | 7.002 |
| Peso Chileno | — | — | — | 12 |
| Otras monedas | — | 28.727 | 3.559 | 1 |
| **Total** | **373.449** | **1.345.731** | **464.319** | **1.588.868** |

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

La Sociedad no posee activos remunerados significativos a tipo de interés variable, por tanto, en general los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación son básicamente independientes respecto de las variaciones de los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge principalmente de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2021, los recursos ajenos de la Sociedad a tipo de interés variable estaban denominados en euros.

La Sociedad analiza su exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Se realiza una simulación de varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de las posiciones actuales, financiación alternativa y cobertura. En función de estos escenarios, la Sociedad calcula el efecto sobre el resultado de una variación determinada del tipo de interés. Los escenarios únicamente se llevan a cabo para los pasivos que representan las posiciones más relevantes que soportan un interés variable.

A continuación, se presenta un detalle de las deudas por préstamos y créditos bancarios, indicando el porcentaje de dicha deuda que se considera cubierta por un tipo de interés fijo:

| | Miles de euros | | |
|---|---|---|---|
| | 2021 | | |
| | **Total deuda** | **Deuda cubierta** | **Deuda expuesta** |
| No corriente (Nota 13) | 596.444 | 596.444 | — |
| Corriente (Nota 13) | 56.284 | 44.805 | — |
| **Total deuda** | **652.728** | **641.249** | **—** |

| | Miles de euros | | |
|---|---|---|---|
| | 2020 | | |
| | **Total deuda** | **Deuda cubierta** | **Deuda expuesta** |
| No corriente (Nota 13) | 750.576 | 750.576 | — |
| Corriente (Nota 13) | 77.529 | 74.587 | — |
| **Total deuda** | **828.105** | **825.163** | **—** |

(iii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito puesto que la actividad principal de la Sociedad se corresponde con compañías del grupo.

(iv) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad, que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo, en función de los flujos de efectivo esperados.

La tabla que se muestra a continuación presenta un análisis de los pasivos financieros de la Sociedad que se liquidarán por el neto agrupados por vencimientos de acuerdo con los plazos pendientes a la fecha de balance hasta la fecha de vencimiento estipulada en el contrato. Los importes que se muestran en la tabla corresponden a los flujos de efectivo estipulados en el contrato.

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Menos de 1 año** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 5 años** | **Mas de 5 años** | **Total** |
| 31 de diciembre de 2021 | 56.284 | — | 596.444 | — | 652.728 |

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Menos de 1 año** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 5 años** | **Mas de 5 años** | **Total** |
| 31 de diciembre de 2020 | 77.529 | — | — | 750.576 | 828.105 |

Finalmente cabe señalar que se realizan previsiones de manera sistemática sobre la generación y necesidades de caja previstas que permiten determinar y seguir de forma continuada la posición de liquidez de la Sociedad.

# 25. Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2021 que puedan suponer alguna alteración significativa en la presentación de las cuentas anuales.

# 26. Criterios contables

Las presentes Cuentas Anuales han sido elaboradas aplicando los mismos principios contables que utilizó el Grupo Prosegur para la elaboración de las Cuentas Anuales del ejercicio anterior a excepción de las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, aplicable para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

## 26.1.Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe “Trabajos efectuados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

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

a) Aplicaciones informáticas:

Las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para su uso. Esos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas en una media de 5 años.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

b) Patentes, licencias, marcas y similares:

Las licencias tienen una vida útil definida, y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro de valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las licencias durante su vida útil estimada entre 1 y 10 años.

En 2020, la Sociedad ha reestimado la vida útil de las licencias teniendo en cuenta el proyecto de transformación digital en el que se encuentra inmersa, siendo el periodo de amortización de 4 años, y habiéndose ajustado en la cuenta de pérdidas y ganancias prospectivamente.

c) Otro inmovilizado intangible:

Otro inmovilizado intangible engloba principalmente, el conjunto de conocimientos y medios técnicos del personal adquirido a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (Nota 6). Se amortizan de forma lineal a lo largo de su vida útil estimada entre 2 y 10 años.

## 26.2.Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectiva, uso y disfrute.

Los coeficientes de amortización estimados por la Sociedad son los siguientes:

| | Coeficientes de amortización |
|---|---|
| Otras Instalaciones | 10 % |
| Mobiliario | 10 % |
| Equipos para Proceso de Información | 25 % |
| Otro Inmovilizado Material | 10% al 20% |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 26.3.Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos.

A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo-UGE).

Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

## 26.4.Activos financieros

Con fecha 1 de enero de 2021, la Sociedad ha adoptado el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, relativo a las normas de registro y valoración de instrumentos financieros, no ha presentado impacto al 1 de enero de 2021.

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa

La Sociedad reconocerá un instrumento financiero en su balance cuando se convierta en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo, bien como emisor o como tenedor o adquirente de aquél.

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

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

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

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

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

Después del reconocimiento inicial la sociedad valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**b) Activos financieros a coste amortizado**

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a coste amortizado se incluyen en “Inversiones financieras a largo plazo”, “Créditos a empresas del grupo” y “Créditos a terceros” en el activo no corriente del balance, y en “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” en el activo corriente del balance.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la sociedad con cobro aplazado, y

b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la sociedad.

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la sociedad analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se empleará el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros se utilizará el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la sociedad deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

**c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto**

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

La valoración posterior de estos activos será su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, de acuerdo con la norma relativa a esta última, se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

**d) Activos financieros a coste**

Los activos financieros a coste se incluyen en “Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo” y “Otros activos financieros a largo plazo” en el activo no corriente del balance, y en “Otros activos financieros a corto plazo” en el activo corriente del balance.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplicará el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos. Dicho coste se determinará aplicando alguna fórmula valorativa de general aceptación.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplicará este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabilizará como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

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

**a) Bajas de activos financieros**

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

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

**b) Principios de compensación**

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

## 26.5.Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen, la tesorería depositada en la caja de la empresa, los depósitos bancarios a la vista y los instrumentos financieros que sean convertibles en efectivo y que, en el momento de su adquisición, su vencimiento no fuera superior a tres meses, siempre que no exista riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la Sociedad.

## 26.6.Patrimonio neto

La adquisición por el Grupo de instrumentos de patrimonio de la Sociedad dominante se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración del patrimonio neto en el estado de situación financiera consolidado, con independencia del motivo que justificó su adquisición. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio propio no se reconoce ningún resultado.

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

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

## 26.7.Pasivos financieros

Con fecha 1 de enero de 2021, la Sociedad ha adoptado el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, relativo a las normas de registro y valoración de instrumentos financieros, no ha presentado impacto al 1 de enero de 2021.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasificarán como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

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

**a. Pasivos financieros a coste amortizado**

La empresa clasificará todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa. Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

**b. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**

En esta categoría se incluirán los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

a) Son pasivos que se mantienen para negociar.

b) Desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designado por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los pasivos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**c. Bajas de pasivos financieros**

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado. También dará de baja los pasivos financieros propios que adquiera, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Si se produjese un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que estos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registrará la baja del pasivo financiero original y se reconocerá el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registrará una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

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

**d. Instrumentos de patrimonio propio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Los gastos derivados de una transacción de patrimonio propio, de la que se haya desistido o se haya abandonado, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**e. Fianzas entregadas y recibidas**

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debida, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considerará como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se tomará como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no será necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

## 26.8.Impuestos corrientes y diferidos

El gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto/ (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto/ (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación y vayan a revertir en un plazo inferior a los diez años. Los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento. Los activos que vayan a revertir en un plazo superior a los diez años, se reconocen a medida que vayan transcurriendo los ejercicios, siempre que sea probable que existan ganancias fiscales futuras.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuesto diferido, si la Sociedad tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. De igual forma, la Sociedad reconoce el canje de un activo por impuesto diferido por valores de Deuda Pública, cuando se adquiere la titularidad de los mismos.

## 26.9.Prestaciones a los empleados

**Compensaciones basadas en la cotización de las acciones de Prosegur Cash para el Plan 2018-2020 y el Plan 2021-2023**

El Plan 2018-2020 y Plan 2021-2023 están ligados, con carácter general, a la creación de valor y contempla la entrega de incentivos referenciados al valor de cotización de la acción y/o en metálico al Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y a la Dirección de la Sociedad.

El valor razonable de los incentivos referenciados al precio de cotización de la acción ha sido estimado en base al precio de cotización de la acción de Prosegur Cash a cierre del período.

La cuantificación del incentivo total dependerá del grado de consecución de los objetivos que han sido establecidos en línea con el plan estratégico.

**Compensaciones basadas en acciones de Prosegur Cash para el Plan de Retención**

El Plan de Retención está ligado, a la creación de valor mediante la transformación digital y contempla la entrega de incentivos basados en acciones al Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y a la Dirección de la Sociedad. La Sociedad reconoce un gasto de forma lineal en la cuenta de resultados durante el periodo de permanencia del Plan, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto, en base al valor razonable de las acciones comprometidas en el momento de la concesión del Plan. El valor razonable de las acciones en el momento de la concesión ascendió a 0,695 euros por acción.

La cuantificación del incentivo total dependerá del grado de consecución de los objetivos que han sido establecidos.

El devengo de los incentivos a largo plazo asociados al Plan 18-20, Plan 21-23 y Plan de Retención para el presidente ejecutivo, Consejero Delegado y la Dirección de Grupo ha sido incluido bajo el epígrafe de sueldos y salarios (Nota 3).

Durante el ejercicio 2021 el impacto total por incentivos en la cuenta de resultados ha ascendido a un mayor gasto de 1.931 miles de euros.

**a) Indemnizaciones por cese**

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria.

## 26.10. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para eventuales costes de reestructuración y/o litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. De corresponder, los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria (Nota 16).

## 26.11. Reconocimiento de ingresos

Con fecha 1 de enero de 2021, la Sociedad ha adoptado el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero relativo principalmente a las normas de registro y valoración de reconocimiento de ingresos, no ha presentado impacto al 1 de enero de 2021.

Una empresa reconocerá los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produzca la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la empresa seguirá un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.

b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.

c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.

d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.

e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

La empresa reconocerá los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produzca la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se hubiera identificado, la empresa determinará al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocerán en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la empresa de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valorarán por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, será el precio acordado para los activos a trasferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos

Los trabajos en curso se valoran atendiendo a la mejor estimación al cierre del ejercicio en función del grado de realización del proyecto, calculando los costes incurridos, así como los que queden por incurrir hasta completarlo, y del margen esperado en cada uno de los contratos según la información disponible. Mientras no se facturan los trabajos éstos se mantienen en el epígrafe de clientes por ventas y prestaciones de servicios.

Por excepción a la regla general, la contraprestación variable relacionada con los acuerdos de cesión de licencias, en forma de participación en las ventas o en el uso de esos activos, solo se reconocerá cuando (o a medida que) ocurra el que sea posterior de los siguientes sucesos:

a) Tenga lugar la venta o el uso posterior; o

b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable ha sido satisfecha (o parcialmente satisfecha).

De acuerdo a la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (I.C.A.C) 79/2009 Consulta 2, acerca de la clasificación en las cuentas anuales individuales de los ingresos y gastos de una sociedad holding, cuya actividad principal es la tenencia de participaciones así como la financiación de las operaciones realizadas por sus participadas, se clasifican los ingresos por dividendos y los intereses devengados por financiación concedida a sus participadas, dentro de la partida "Importe neto de la cifra de negocios", de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Se ha habilitado una partida dentro del margen de explotación para recoger las correcciones valorativas por deterioro efectuadas en los instrumentos de patrimonio asociadas a su actividad.

Si surgieran circunstancias que modificaran las estimaciones iniciales de ingresos ordinarios, o costes, se procede a revisar dichas estimaciones. Las revisiones podrían dar lugar a aumentos o disminuciones en los ingresos y costes estimados y se reflejan en la cuenta de resultados en el período en el que las circunstancias que han motivado dichas revisiones son conocidas por la Dirección.

**a) Prestación de servicios**

Consisten principalmente en servicios de cesión de uso de marca y a servicios generales prestados por la sociedad matriz del grupo como son la asistencia de dirección y administrativa, servicios de marketing, informática, legal y fiscal por parte de la Sociedad a sus sociedades filiales.

**b) Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

**c) Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro.

## 26.12. Transacciones en moneda extranjera

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

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se generadas al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico, se mantienen valoradas aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción. La valoración así obtenida, no puede exceder, al cierre del ejercicio, del importe recuperable en ese momento, aplicando a este valor, si fuera necesario, el tipo de cambio de cierre; es decir, de la fecha a la que se refieren las cuentas anuales abreviadas.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas no monetarias valoradas a valor razonable, se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable, esto es al cierre del ejercicio.

## 26.13. Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen en el momento inicial por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, el aportante valorará su inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación según las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas. La sociedad adquirente los reconocerá por el mismo importe.

En las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa dominante del mismo o la dominante de un subgrupo y su dependiente, directa o indirectamente, los elementos patrimoniales adquiridos se valorarán por el importe que correspondería a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo según las citadas Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas. La diferencia que pudiera ponerse de manifiesto en el registro contable por la aplicación de los criterios anteriores se registrará en una partida de reservas.

## 26.14 Arrendamientos

**a) Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento operativo**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos, y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

# 26.15 Combinaciones de negocio

La Sociedad aplicó la Disposición Transitoria Tercera del Real Decreto 1514/2007 por lo que sólo las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2008, fecha de transición al Plan General de Contabilidad, han sido registradas mediante el método de adquisición. Las combinaciones de negocios efectuadas con anterioridad a dicha fecha se registraron de acuerdo con los principios y normas contables vigentes anteriormente, una vez consideradas las correcciones y ajustes necesarios en la fecha de transición.

Las combinaciones de negocios realizadas a partir del 1 de enero de 2010 se reconocen aplicando el método de adquisición establecido en la Norma de Registro y Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad modificada por el artículo 4 del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad.

En las combinaciones de negocios, excepto las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del Grupo, la Sociedad aplica el método de adquisición.

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del Grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La fecha de adquisición es aquella en la que la Sociedad obtiene el control del negocio adquirido

PROSEGUR
CASH

# Informe de gestión correspondiente al ejercicio 2021

Prosegur Cash, S.A. y sociedades dependientes

# Índice

1. Situación de la entidad ... 79
**1.1. Modelo de negocio ... 79**
**1.2 Visión y Valores ... 80**
**1.3. Estructura organizativa y gobernanza ... 82**
**1.4. Actuación estratégica ... 86**
**1.5 Innovación y transformación digital ... 87**
**1.5.1 Así innovamos ... 88**
1.5.1.1 Proyectos emblemáticos ... 89
1.5.1.2 Iniciativas de colaboración e innovación abierta ... 91
**1.5.2 Así nos transformamos ... 92**

2. Evolución y resultados del negocio ... 93
**2.1. Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero ... 93**
**2.2. Inversiones ... 93**
**2.3. Personal ... 94**
**2.4. Medioambiente ... 94**

3. Liquidez y recursos de capital ... 94
**3.1. Liquidez ... 94**
**3.2. Recursos de capital ... 95**
**3.3. Análisis de obligaciones contractuales y fuera de balance ... 97**

4. Principales riesgos e incertidumbres ... 97

5. Periodo medio de pago a proveedores ... 99

6. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio ... 99

7. Adquisición y enajenación de acciones propias ... 99

8. Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures) ... 101

9. Otra información relevante ... 103

10. Estado de información no financiera ... 105

# Informe de gestión correspondiente al ejercicio 2021

El presente informe de gestión ha sido elaborado siguiendo las recomendaciones de la Guía para la elaboración del informe de gestión de las entidades cotizadas, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

## 1. Situación de la entidad

Prosegur Cash fue constituida como sociedad de responsabilidad limitada unipersonal de conformidad con la legislación española el 22 de febrero de 2016, y posteriormente, convertida en sociedad anónima el 21 de septiembre de 2016.

El grupo Prosegur Cash surgió por la escisión de la unidad de negocio de Cash del grupo Prosegur que se llevó a cabo mediante la aportación no dineraria de entidades bajo control común del grupo Prosegur.

Las acciones de Prosegur Cash fueron admitidas a cotización el 17 de marzo de 2017 a un precio de 2 euros por acción en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. Su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE).

Con fecha 7 de abril de 2017, se dio por concluido el periodo de estabilización (Green Shoe), del proceso de salida a bolsa, alcanzando el capital flotante un 27,5% de las acciones de Prosegur Cash.

El grupo Prosegur Cash cuenta con presencia en los siguientes países: España, Portugal, Alemania, Luxemburgo, Argentina, Brasil, Chile, Perú, Uruguay, Paraguay, Colombia, Filipinas, Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Ecuador, México, India, Singapur, Indonesia y Australia.

### 1.1. Modelo de negocio

Prosegur Cash es una empresa de soluciones globales de gestión de efectivo. Nuestra actividad está enfocada en el transporte de mercancías de alto valor, gestión integral del ciclo completo del efectivo, soluciones orientadas a la automatización de pagos en comercios y gestión integral de cajeros automáticos, fundamentalmente para instituciones financieras, comercios, organismos gubernamentales y bancos centrales, fábricas de moneda y joyerías.

En Prosegur Cash queremos ser un referente global en nuestro sector y por ello contamos con una clara vocación de liderazgo y transformación de nuestras actividades a través de la innovación, incorporando la tecnología más avanzada y contando con el talento de los mejores profesionales.

En la actualidad, desarrollamos actividades empresariales en los siguientes 20 países de cuatro continentes distintos: Alemania, Argentina, Australia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, España, Filipinas, Guatemala, Honduras, India, Indonesia, Nicaragua, Paraguay, Perú, Portugal y Uruguay.

En estos momentos, contamos con una plantilla de más de 45.000 empleados, 575 delegaciones y una flota de más de 9.000 vehículos entre blindados y ligeros.

Como especialistas en el diseño e implementación de soluciones que cubran la gestión segura y eficiente de dinero en efectivo, en Prosegur Cash hemos desarrollado las siguientes líneas básicas de negocio:

**LOGÍSTICA**

Servicios de trasporte local e internacional, tanto por vía terrestre, como marítima y aérea, de fondos y otras mercancías de alto valor como joyas, obras de artes, metales preciosos, dispositivos electrónicos, productos farmacéuticos, papeletas de voto y pruebas judiciales, entre otros. Estos servicios incluyen la recogida, transporte, custodia, entrega y deposito en cámaras de seguridad.

**GESTIÓN DE EFECTIVO**

Abarca servicios de conteo, procesamiento, acondicionamiento, custodia, empaquetado y entrega de billetes y monedas, y carga de cajeros automáticos.

**NUEVOS PRODUCTOS**

Comprende la automatización de pagos en comercios a través del servicio Cash Today, incluyendo, entre otros, dispositivos para el ingreso de efectivo, el reciclado y dispensación de monedas y billetes. Asimismo, la gestión integral de cajeros automáticos, incluyendo la planificación, supervisión, mantenimiento de primer y segundo nivel, y procesos de cuadre. Los servicios de corresponsalía bancaria (Corban) o el servicio de custodia de criptomonedas Prosegur Crypto, entre otros.

## 1.2 Visión y Valores

En Prosegur Cash, tenemos muy claro lo que hacemos y por qué lo hacemos. Nuestro propósito fundamental es facilitar el comercio en todos los territorios en los que operamos. Contribuimos a promover la seguridad y la eficiencia de las relaciones comerciales de una manera innovadora, a través de un proceso continuo de optimización y digitalización de nuestros servicios, especialmente en los ámbitos financieros y de distribución.

**La ambición de un líder global**

En Prosegur Cash, partimos de la sólida implantación sectorial del grupo al que pertenecemos, que lleva 45 años ostentando un sólido liderazgo en el ámbito de la seguridad privada. Esa tradición y esa firme cultura corporativa del trabajo bien hecho se ha trasladado con éxito a nuestra esfera específica de actividades.

En la actualidad, tras poco más de un lustro de presencia en el mercado como línea de negocio independiente, somos líderes en actividades relacionadas con la gestión de efectivo en 11 de los mercados en que operamos. En ocho de los restantes somos la segunda empresa del sector y estamos creciendo en Indonesia, donde nuestra actividad es aún incipiente.

**Nueva identidad corporativa**

En 2020, presentamos una nueva identidad corporativa, compartida con el resto de unidades de negocio del Grupo Prosegur, que hemos ido implementando, desarrollando y consolidando durante 2021. En ella explicitábamos tanto nuestro compromiso con la protección integral como nuestra vocación de empresa en la vanguardia de innovación de su sector.

El nuevo propósito común a todo el grupo, tal y como lo enunciábamos entonces es: “Hacer del mundo un lugar más seguro cuidando a las personas y las empresas y manteniéndonos a la vanguardia de la innovación”.

De esta declaración de intenciones se derivan los que son ya nuestros principios corporativos fundamentales:

**1. Nos importan las personas**

Protegemos a la sociedad mediante la anticipación, la prevención y la colaboración.

**2. Pensamos en positivo**

Partimos de nuestra trayectoria empresarial para seguir inmersos en un proceso de aprendizaje continuo que nos permite sacar conclusiones de nuestros errores y afrontar las crisis reforzando la confianza en nuestros equipos.

**3. Somos imparables**

Una manera muy sintética de incidir en nuestra voluntad de seguir creciendo y mejorando, con un proyecto que nos da la voluntad de contribuir a un futuro mejor y de seguir aplicando el progreso tecnológico a nuestras actividades cotidianas.

**La sostenibilidad es un valor seguro**

En consonancia con la evolución introducida en nuestra cultura corporativa, tanto el Grupo Prosegur como Prosegur Cash disponen desde la pasada primavera de un Plan Director de Sostenibilidad aprobado por el Consejo de Administración de la compañía. En él se trazan las líneas maestras en torno a las cuales se articula el compromiso de la compañía con los aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza.

El documento parte de una adhesión sin fisuras a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) lanzados en 2015 por las Naciones Unidas, que han pasado a formar parte tanto de la estrategia de negocio como del sistema de gobierno de Prosegur. El desarrollo de este programa lo supervisa un Comité de Sostenibilidad de nueva creación liderado por el Comité de Dirección del Grupo y es de aplicación y plena vigencia en el ámbito concreto de Prosegur Cash.

**Reconocimiento independiente**

Este proceso de perfeccionamiento continuo de nuestra perspectiva ética global y la responsabilidad y sostenibilidad de nuestro modelo de negocio ha dado frutos muy tangibles durante el último año.

Por ejemplo, en noviembre de 2021, Prosegur Cash recibió un espaldarazo al convertirse en una de las primeras compañías en obtener la certificación de Buen Gobierno Corporativo que otorga AENOR. Este mismo mes, Prosegur Cash fue incluida en la primera composición del Ibex Gender Equality Index. El primer índice que mide la presencia de mujeres en los puestos directivos de las empresas españolas.

**Compromisos éticos y nuevas alianzas**

Más allá del reconocimiento obtenido en evaluaciones independientes de responsabilidad y excelencia en las prácticas empresariales, 2021 ha sido también un año de grandes compromisos éticos para el Grupo Prosegur.

En febrero, tanto la empresa matriz como Prosegur Cash se sumaron a la iniciativa The Climate Pledge, un compromiso lanzado en 2019 por Amazon y Global Optimism que consiste en alcanzar el nivel cero de emisiones netas de carbono en 2040. El 21 de abril, hicimos público un completo plan de descarbonización y compensación de emisiones que, entre otras iniciativas, incluye un ambicioso proyecto de gestión de basuras en Río de Janeiro (Brasil).

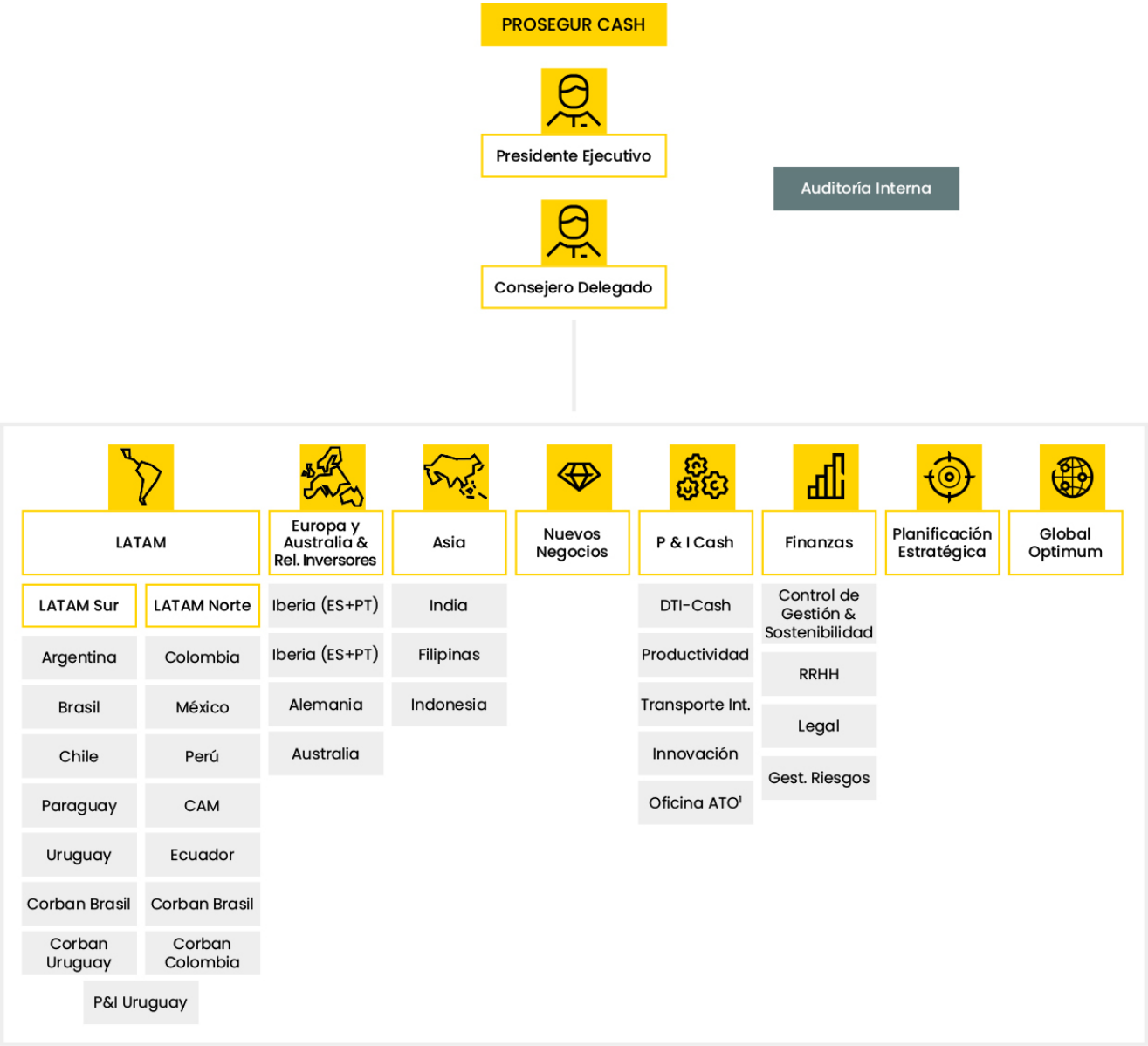
Otras iniciativas medioambientales concretas adoptadas en los últimos meses incluyen el progreso en la hibridación y electrificación de la flota de vehículos de la compañía o el uso en España de energía procedente de fuentes exclusivamente renovables. Por último, el 25 de octubre se hizo público que el Grupo Prosegur había llegado a un acuerdo para convertirse en socio de Forética, organización de referencia en materia de sostenibilidad y responsabilidad social empresarial en España.

## 1.3. Estructura organizativa y gobernanza

Nuestra estructura organizativa está diseñada con el objetivo de mejorar los procesos de negocio y la flexibilidad, que facilita la adaptación al entorno cambiante y la evolución de los servicios, enfocados a generar valor para el cliente. Las Direcciones de Negocio se articulan en tres segmentos geográficos: Iberoamérica, Europa y Australia, y Asia.

Por su parte, existe una Dirección de Innovación y Productividad, una Dirección de Nuevos Negocios y una Dirección de Global Optimum. Las funciones corporativas son supervisadas por las Direcciones Globales de Soporte de Finanzas y Planificación Estratégica.

La organización de Prosegur Cash se refleja en el siguiente cuadro:




**Cambios en la composición del Grupo**

Los cambios producidos en la composición de Prosegur Cash durante el ejercicio 2021 han venido principalmente determinados por las siguientes adquisiciones:

- Combinaciones de negocio Iberoamérica: Durante ejercicio 2021, Prosegur Cash ha adquirido en Iberoamérica una serie de empresas dedicadas a la gestión de pagos y cobranzas. El precio de compra total ha sido de 59.102 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 24.267 miles de euros, de una contraprestación contingente aplazada por un total de 21.771 miles de euros con vencimiento en los años 2022, 2023 y 2024 y de un importe aplazado por un importe total de 13.064 miles de euros con vencimiento en el año 2022.

- Combinaciones de negocio Europa. Durante el ejercicio 2021, Prosegur Cash ha adquirido en Europa una serie de activos relacionados con servicios de logística de valores y gestión de efectivo. El precio de compra total ha sido de 150 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 110 miles de euros y de un importe aplazado por un importe total de 40 miles de euros con vencimiento en el año 2022.

Durante el ejercicio 2021 se han constituido las siguientes sociedades:

- En el mes de agosto de 2021, se ha constituido en Colombia la sociedad Dinero Gelt SAS.
- En el mes de diciembre de 2021, se ha constituido en Australia la sociedad Prosegur Exchange Pty Limited.

Durante el ejercicio 2021 se han liquidado las siguientes sociedades:

- En el mes de enero de 2021, se ha liquidado en España la sociedad Garantis Sumarmas, S.L.

Durante el mes de abril de 2021, se ha adquirido en México la sociedad sin actividad Dinero Gelt México SA de C.V.

Adicionalmente, con fecha 31 de marzo de 2021, Prosegur Cash ha vendido a su sociedad dominante, Prosegur Compañía de Seguridad, determinadas áreas de su negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, así como la tecnología asociada.

La operación responde a la decisión estratégica, adoptada de forma independiente por Prosegur Cash para la mejor consecución de sus objetivos empresariales, de cristalizar el valor actual del negocio vendido, liberando recursos y capacidad de inversión para enfocarse en otras oportunidades prioritarias de crecimiento.

La operación se articula mediante la venta de Prosegur Cash a Prosegur del 100% del capital social de la sociedad holding del referido negocio en España, Prosegur AVOS España, S.L.U., por un precio de sesenta y siete millones de euros menos la deuda financiera neta. Este negocio representa, aproximadamente, el 85% del resultado operativo del negocio global de Prosegur Cash en dichas áreas de actividad, habiendo acordado las partes analizar y explorar conjuntamente y de buena fe la posibilidad de que Prosegur Cash venda a Prosegur el resto de dicho negocio que actualmente realiza en otros países, sin que exista ningún acuerdo al respecto.

La operación ha sido evaluada por la Comisión de Auditoría de Prosegur Cash que ha confirmado que la misma es justa y razonable desde el punto de vista de la Sociedad y de sus accionistas distintos de Prosegur. Por su parte, KPMG Asesores ha emitido una opinión de razonabilidad (fairness opinion) para el Consejo de Administración de Prosegur Cash confirmando que el referido precio de venta es razonable desde un punto de vista financiero para Prosegur Cash.

Como resultado de lo anterior, para adaptar el Contrato marco de relaciones entre Prosegur y Prosegur Cash de 17 de febrero de 2017 a la nueva realidad en cuanto al desarrollo del mencionado negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, las partes han suscrito un acuerdo de novación modificativa no extintiva del Contrato marco.

**Sistema de Gobierno de Prosegur Cash**

El principal órgano de representación del capital social de Prosegur Cash es la Junta General de Accionistas, que ejerce las funciones otorgadas por la ley y los estatutos sociales. En 2021, la Junta General Ordinaria se celebró el 2 de junio. Se trataron diversos temas: aprobación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, visto bueno del Estado de Información no Financiera de la compañía, validación del resultado del ejercicio 2020, aprobación de la gestión del Consejo de Administración de dicho ejercicio, reelección de los consejeros, aceptación de la reducción de capital y la política de remuneración de los consejeros.

El Consejo de Administración es el mayor órgano de representación, administración, dirección, gestión y control de la empresa. El Consejo está dividido en dos comisiones: Comisión de Auditoría y Comisión de Sostenibilidad, Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones. La organización y el funcionamiento de ambos se regulan en los Estatutos Sociales, el Reglamento de Administración, el Reglamento de la Comisión de Auditoría y el Reglamento de la Comisión de Sostenibilidad, Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones (la información detallada está disponible en www.prosegurcash.com).

Entre las responsabilidades de la Comisión de Auditoría —compuesta principalmente por consejeros independientes— están las de proponer la designación del auditor, revisar las cuentas de Prosegur Cash, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Aunque sus facultades no terminan aquí. También analiza la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, coordina el proceso de reporte de la Información no Financiera y sobre Diversidad, y supervisa la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores.

Por su parte, la Comisión de Sostenibilidad, Gobierno Corporativo, Nombramientos y Retribuciones formula y revisa los criterios en la composición y retribución del Consejo de Administración, así como de los miembros del equipo directivo de Prosegur Cash. También analiza de forma periódica los programas de pagos. Otra de sus facultades abarca la información, asesoramiento y propuesta en materia medioambiental, social y de Gobierno Corporativo. Sin olvidar, la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas a los que se ha comprometido la compañía.

El Gobierno Corporativo de Prosegur Cash es una estructura muy amplia reforzada por otros programas internos. Es como si fuera una sucesión de estratos. El Programa de Cumplimiento Normativo es uno de los más profundos. Consta de procedimientos preestablecidos, manuales de comportamiento y actividades formativas, un proceso continuo de evaluación crítica en la prevención del blanqueo de capitales, defensa de la competencia y competencia desleal, entre otras actividades.

En la práctica, complementa y desarrolla el Código Ético y de Conducta de Prosegur Cash. A partir de esta línea se crea toda una geometría. Existen procedimientos estandarizados en desarrollo en todas las políticas analizadas y la articulación de órganos colegiados, internos, permanentes y multidisciplinares de supervisión y control, como los Comités de Riesgos o de Cumplimiento Normativo. Estos organismos velan por la implantación, adopción y ejecución de las mejores prácticas, políticas y compromisos de la Sociedad.

En octubre de 2021, Prosegur Cash obtuvo la certificación de Buen Gobierno Corporativo de AENOR, con la máxima calificación: G++. Este hito representa un reconocimiento para la compañía en su trabajo de garantizar protocolos de relaciones y de gobierno corporativo, responsables y transparentes.

**Informe Anual de Gobierno Corporativo**

El Informe Anual de Gobierno Corporativo de Prosegur Cash, correspondiente al ejercicio 2021, forma parte del Informe de Gestión, y se presenta en documento separado en su formato correspondiente. Por lo tanto, se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y en la de Prosegur Cash, desde el día de la publicación de las Cuentas Anuales.

Prosegur Cash cumple con 62 de las 64 recomendaciones del Código Unificado de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, ejecutando de manera parcial las dos propuestas restantes.

**Informe de Remuneración de Consejeros**

El Informe Anual de Remuneración de Consejeros de Prosegur Cash, correspondiente al ejercicio 2021, forma parte del Informe de Gestión, y se presenta en documento separado en su formato correspondiente. Por lo tanto, se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y en la de Prosegur Cash, desde el día de la publicación de las Cuentas Anuales.

# 1.4. Actuación estratégica

En el Grupo Prosegur Cash creemos que los pasos más firmes son los que se dan ciñéndose a una hoja de ruta flexible pero bien trazada. Por esa razón, presentamos la pasada primavera nuestro Plan Estratégico para el periodo 2021-2023, una serie de líneas maestras de actuación cuyo objetivo es consolidar y ampliar el liderazgo mundial de nuestra compañía. Un punto de apoyo para cambiar el mundo.

Perform & Transform son los dos conceptos clave en que se inspira este compromiso del Grupo con el futuro inmediato:

1. **Perform** (llevar a cabo, en castellano), porque queremos hacer las cosas cada vez mejor. Buscamos la mejora continua de procesos, la generación de eficiencias en las operaciones y la necesaria flexibilidad para operar en el contexto de la post-pandemia. Nos planteamos retos tangibles y nos exigimos resultados concretos en el corto y medio plazo.

2. **Transform** (transformar), porque la necesaria preocupación por el rendimiento inmediato tiene que ser compatible con una visión a medio y largo plazo que nos exige adaptarnos a los cambios y ofrecer nuevas respuestas a los diferentes retos que nos plantean nuestros clientes. En definitiva, implica innovar, optimizar y seguir creciendo.

**Perform, principio operativo**

Perform supone perseverar en el trabajo bien hecho, conservar y potenciar las virtudes que nos han permitido mantenernos durante décadas en un nivel de excelencia. Los casi dos años de pandemia han demostrado hasta qué punto la nuestra es una compañía resiliente y sólida. De cara al futuro inmediato, seguir creciendo implica profundizar en esas virtudes y centrarnos en tres líneas de acción prioritarias:

- Adaptar de manera flexible nuestro modelo tradicional de negocio a la nueva normalidad surgida de la crisis sanitaria, con su previsible efecto en los volúmenes y márgenes de
- Volvernos más eficientes optimizando el coste de nuestras operaciones y poniendo el foco en la rentabilidad.
- Mejorar nuestro flujo de caja optimizando la gestión de nuestras inversiones y recurriendo a nuevas vías de financiación.

**Transform, adaptación a los cambios**

Transform supone construir el futuro dotando a nuestra empresa de una sólida estructura tecnológica y de innovación que consolide y acreciente nuestro liderazgo sectorial. Este proceso se sustenta en cuatro pilares íntimamente conectados:

- La transformación de nuestras prácticas y nuestro modelo de negocio debe tener un sólido fundamento tecnológico.
- A partir de la tecnología, creamos y apuntalamos un nuevo modelo operativo.
- De él se deriva un modelo de innovación.
- Por último, estas transformaciones deben traducirse en una profunda cultura corporativa de innovación y excelencia tecnológica que impregne toda nuestra estructura y se manifieste en todas nuestras actuaciones cotidianas y en la relación con nuestros clientes.

Ambos conceptos, comunes a todas las líneas de negocio del Grupo Prosegur, se han adaptado a las circunstancias específicas del sector de gestión de efectivo y forman parte fundamental de nuestra línea de actuación básica, los pilares de Prosegur Cash.

Por eso mantenemos nuestro ecosistema de actividades empresariales abierto a la innovación disruptiva y en proceso de transformación acelerada y lo hacemos trabajando de manera simultánea en tres horizontes temporales distintos:

- El primero es la consolidación de las actividades que constituyen la esencia de nuestra compañía: transporte y custodia de efectivo, servicios de gestión de dinero en metálico o gestión convencional de cajeros automáticos (ATMs).
- El segundo encuadra líneas de negocio en pleno crecimiento, con los Nuevos Productos de gestión integral y avanzada de cajeros automáticos o las iniciativas como Cash Today y Corban.
- El tercero consiste en la innovación y el desarrollo de nuevos servicios y productos con un carácter más disruptivo y siempre orientados a la generación de un alto valor añadido como nuestro servicio de custodia de criptomonedas, Prosegur Crypto.

## 1.5 Innovación y transformación digital

En Prosegur Cash, como en el Grupo Prosegur en su conjunto, creemos en el poder transformador de la tecnología. La nuestra es una compañía enfocada en la trasformación acelerada y sistemática de toda su estructura corporativa, líneas de negocio, procesos, equipos, productos y servicios, lo que implica necesariamente una profunda y paralela transformación cultural. Nuestro propósito es avanzar a buen ritmo en un planeta que también evoluciona a marchas forzadas y que no puede permitirse el lujo de llegar tarde a su cita con el futuro.

El Grupo Prosegur está realizando un enorme esfuerzo de inversión en el desarrollo de tecnologías disruptivas. Se trata de un aspecto que valoramos muy especialmente y en el que estamos decididos a no escatimar recursos. De ahí la importancia de que el BEI (Banco Europeo de Inversiones) haya concedido al Grupo un préstamo de 57,5 millones de euros para financiar proyectos de innovación, digitalización y sostenibilidad hasta 2023. No solo implica un impulso material, sino un respaldo simbólico, por la confianza mostrada en nuestro plan de transformación e innovación tanto del Grupo Prosegur como de Prosegur Cash, por parte de una institución financiera de primer orden.

Los proyectos que recibirán este espaldarazo económico se integran en el Plan de Innovación y Transformación Digital, cuyo objetivo es optimizar la flexibilidad, los procesos y la eficiencia operativa. Además de otras iniciativas enfocadas en la eficiencia energética y la reducción de emisiones para cumplir nuestro Plan Director de Sostenibilidad.

## 1.5.1 Así innovamos

La gestión y logística de efectivo está ahora mismo en una esperanzadora encrucijada tecnológica. Los grandes avances introducidos en el sector en los últimos años han planteado un escenario en que una radical transformación de nuestro negocio resulta tan posible como necesaria e impostergable.

Por ello, en este último ejercicio hemos puesto el foco en potenciar de manera exponencial nuestra capacidad de innovación y hemos diseñado una metodología de trabajo enfocada al desarrollo de nuevos productos y servicios. Esta metodología descansa sobre tres ejes básicos:

- Desirability (generar deseo).
- Feasibility (asegurarnos de que sea viable).
- Scalability (esforzarnos en que resulte escalable).

En la práctica, eso supone escuchar al cliente, identificar sus problemas y comprender sus expectativas y necesidades. Solo ese proceso de escucha activa y comprensión profunda puede permitirnos lanzar productos que respondan a las verdaderas exigencias del mercado. Por supuesto, el producto se valida con el cliente y, si el resultado es satisfactorio, se diseña un plan de acción que permita implementarlo de manera masiva.

La innovación nos está permitiendo desarrollar nuevas propuestas que aportan valor a nuestros clientes y nos diferencian de nuestros competidores. Proteger de manera adecuada este conocimiento forma parte intrínseca de los procesos de innovación.

Para ello, el Grupo Prosegur cuenta con una Política Corporativa como pilar de su Propiedad Intelectual e Industrial. El Comité de Propiedad Intelectual se encarga de supervisar esta Política Corporativa y toma decisiones sobre la estrategia de gestión y comercialización. El Comité está integrado por representantes de la Dirección de Innovación; la Dirección Global de Estrategia y Desarrollo; la Dirección Global de Gestión de Medios; la Dirección Global de Recursos Humanos; la Dirección Fiscal; la Dirección Global de Relaciones Institucionales; la Dirección de Marketing, y la Dirección Legal.

# 1.5.1.1 Proyectos emblemáticos

Durante 2021, el Grupo Prosegur ha estado trabajando en el desarrollo y puesta en práctica de más de 30 proyectos globales de innovación tecnológica aplicada. Eso supone una inversión total certificada de 26,6 millones de euros.

En todos estos proyectos hemos partido de nuestro conocimiento específico del sector de la seguridad, la creatividad y competencia tecnológica de nuestros equipos y la explotación de los datos de que disponemos. Estas cualidades combinadas nos permiten construir una propuesta de soluciones única. En solitario, en colaboración estrecha con startups o en el marco de alianzas corporativas, nos hemos especializado en áreas tecnológicas como Inteligencia Artificial (IA), ciencia de datos (Data Science), Internet de las Cosas (Internet of Things) o cadena de bloques (blockchain).

Como línea de negocio independiente y filial cotizada del Grupo, Prosegur Cash sigue muy enfocada en sus proyectos de transformación, que progresivamente van ganando peso en la actividad de la compañía. En 2022 esperamos una consolidación al alza de iniciativas como Prosegur Crypto o Cash Today, así como de nuestros servicios de corresponsalía bancaria o nuestra red de cajeros automáticos. A continuación, detallamos algunas de las principales iniciativas surgidas de nuestra firme apuesta por la innovación permanente.

**Un salto cualitativo en la custodia de archivos digitales**

Prosegur Crypto, el servicio lanzado a finales de 2020, ha consolidado un modelo integral y pionero de custodia de activos digitales que combina nuestras infraestructuras y protocolos de seguridad física con las últimas tecnologías de ciberseguridad y criptografía.

Esta iniciativa quiere dar respuesta a la creciente frecuencia y virulencia de los ciberataques que tienen el foco puesto en las criptomonedas. Consiste en ofrecer a instituciones, entidades financieras, fondos, gestoras o empresas un espacio inexpugnable, tanto en el plano físico como en el digital, para proteger claves, sistemas o procesos de gestión. Allí, nuestros clientes pueden almacenar criptodivisas o cualquier otro activo digital para administrarlos de forma segura a través de una aplicación móvil.

Sus claves privadas se almacenan en esa infraestructura física sin conexión a internet y los activos cuentan con una protección de capas criptográficas y de seguridad lógica de grado militar. El envío de transacciones a blockchain se realiza igualmente sin conexión directa a internet para maximizar el blindaje ante cualquier ciberataque.

Se trata, literalmente, de un búnker ubicado en una de las 550 cámaras acorazadas de Prosegur Cash a nivel global, con acceso blindado, cámaras de circuito cerrado, accesos biométricos, salas con control de aislamiento y custodia a cargo de personal armado. Se aísla de cualquier comunicación del exterior mediante firewalls configurados ex profeso y los sistemas de ciberseguridad despliegan más de un centenar de medidas de protección en seis capas integradas que evitan cualquier posibilidad de ataque físico o cibernético.

**Digitalización de efectivo**

Cash Today es la digitalización del efectivo en el punto de venta. Ofrece soluciones de automatización adaptadas tanto a grandes como a pequeños negocios. Este servicio pone a disposición de nuestros clientes una caja fuerte inteligente y conectada que facilita el abono inmediato en cuenta del efectivo recaudado en los negocios.

El dinero se ingresa en una máquina conectada a los sistemas operativos de Prosegur Cash y es digitalizado y abonado al instante en la cuenta bancaria del cliente. Eso permite un seguimiento puntual y eficiente del ciclo de efectivo del negocio evitando así el riesgo de pérdida, ofreciendo información en tiempo real de todos los movimientos efectuados e incorporando un sistema de detección de billetes falsos validado y homologado por el Banco Central Europeo.

Cabe destacar que, en el mes de abril, alcanzamos un acuerdo con Banco Santander para la comercialización conjunta de Cash Today en España. Esta colaboración nos permite aunar las fortalezas de dos compañías, líderes en sus respectivos sectores, y trasladar al cliente las ventajas de personalizar y simplificar los productos, con un solo contrato de renting y una cuota fija durante toda la duración del contrato.

**Soluciones de autoservicio**

Prosegur Cash ha construido la primera planta de Soluciones de Autoservicio, una instalación de más de 4.000 metros cuadrados, pionera en Iberoamérica, que está ubicada en el Polo Tecnológico de la Ciudad de Buenos Aires (Argentina).

Este gigantesco hub de innovación cuenta ofrece servicios de reparación de módulos y dispositivos a países como Perú, se desarrolla software transaccional para Australia y Filipinas y colabora con España en el diseño del software front-end para redes de cajeros automáticos.

**Planes de choque contra la desertización financiera**

Prosegur Cash desarrolla también programas piloto para llevar efectivo a áreas geográficas que carecen de entidades bancarias o en las que estas se están cerrando de manera sistemática. Uno de ellos es la instalación de cajeros independientes multiservicio en municipios rurales de la provincia española de Salamanca, una de las zonas con mayor riesgo de desertización del país. Siete localidades se han acogido a esta iniciativa que, más allá de una rentabilidad económica inmediata, pretende facilitar la vida a los vecinos y estimular la actividad en los comercios locales.

Como complemento, en 2021 se alcanzó un acuerdo con la Diputación de Salamanca para que el servicio de bibliobuses provincial, una biblioteca itinerante que cubre varias rutas llevando libros a 70 municipios rurales poco poblados, lleve a bordo un cajero provisto de efectivo para que los habitantes de esos lugares puedan realizar operaciones financieras básicas. Estos programas de alcance muy limitado son un ensayo que podría permitir extender a medio plazo los servicios ofrecidos tanto al conjunto de la llamada España vacía como a otros lugares de Europa y del mundo en que se están produciendo procesos de desbancarización o desertización financiera.

# 1.5.1.2 Iniciativas de colaboración e innovación abierta

**Captación y colaboración con startups**

En el marco de una firme apuesta por las soluciones colaborativas, el Grupo Prosegur lanzó en el año 2020 su primera edición del programa de Innovación Abierta COME IN, una iniciativa pionera en nuestro sector que busca dar respuesta a los retos de la seguridad del futuro. Nuestro grupo quiere así abrir sus puertas al talento y la creatividad de empresas de todo el mundo que aporten soluciones innovadoras para la transformación de las actividades de seguridad.

En las dos ediciones celebradas hasta la fecha se han presentado más de 550 propuestas. El Grupo Prosegur en su conjunto trabaja ya con alrededor de una quincena de las startups finalistas, procedentes de países como España, Corea del Sur, Finlandia o Reino Unido. Algunas de ellas, como Luminance, Veridas o Thinger.io, ya forman parte de nuestro ecosistema de negocio.

En la segunda edición se plantearon retos tecnológicos enfocados en el área específica de la logística y gestión de efectivo:

- Para Prosegur Cash, análisis de datos en las flotas de vehículos blindados para mejorar su movilidad, generar alertas tempranas sobre posibles fallos, evitar accidentes y reducir el impacto ambiental y el consumo de combustible.
- Para Prosegur Crypto, en potenciales mejoras en el sistema de almacenamiento y custodia de activos digitales, por ejemplo, criptodivisas.

**Prosegur Tech Ventures**

Como complemento a este programa de innovación abierta, el Grupo Prosegur es el único conglomerado de seguridad privada que cuenta con un fondo de capital riesgo corporativo (CVC, por sus siglas en inglés), denominado Prosegur Tech Ventures. Con una dotación de 30 millones de euros, este proyecto contribuye a financiar las nuevas tendencias y tecnologías de desarrollo externo que puedan tener un impacto disruptivo en nuestro sector.

**Otras iniciativas**

El talento innovador también está dentro de nuestra organización y nos hemos propuesto aflorarlo. Por eso, en 2021, hemos lanzado la primera edición de nuestro programa global de ideación: The Best Rocket. El equipo de Innovación, con la colaboración de las áreas de negocio, lanzó retos para dar respuesta a las necesidades de cada división. A través de una plataforma online, todos los empleados tuvieron la oportunidad de proponer, comentar y hacer crecer las propuestas de sus compañeros para construir el Prosegur del futuro. El resultado ha superado todas las expectativas. Recibimos 1.135 ideas, más de 7.000 empleados de 21 países han participado en algún momento del proceso y, en total, registramos más de 40.000 interacciones con las ideas presentadas.

Los 5 proyectos seleccionados, uno por cada área de negocio, han pasado a la segunda fase: el programa global de intraemprendimiento. Con The Explorer Rocket queremos convertir las propuestas seleccionadas en soluciones para incluirlas en nuestro porfolio de servicios. Para ello, hemos conformado cinco equipos en los que 27 profesionales han trabajado durante seis meses para desarrollar un prototipo. Cada equipo ha recibido formación y orientación de expertos académicos y de nuestros directores, y ha contado con el apoyo de las unidades de negocio y el equipo de Innovación. Durante las Jornadas de Innovación, los participantes presentaron sus soluciones al comité de expertos que seleccionaron a los ganadores.

El Grupo Prosegur dispone de un Observatorio interno de innovación tecnológica desde el que profesionales altamente cualificados siguen de cerca los cambios y nuevas tendencias que se van produciendo e intentan identificar nuevas oportunidades para cada una de nuestras líneas de actividad.

En el ámbito de la educación superior, colaboramos activamente con la Cátedra de Industria Conectada de la Escuela Técnica Superior de Tecnología (ICAI) de la Universidad Pontificia Comillas (Madrid), donde desarrollamos diversas acciones. Entre otras, hemos organizado encuentros lúdicos de programadores (hackathons) y desarrollado proyectos con estudiantes e investigadores de la cátedra.

Por último, formar parte del Industrial Liaison Program del prestigioso Instituto de Tecnología de Massachusetts (MIT) nos ofrece una amplia perspectiva sobre las últimas tendencias tecnológicas, nos brinda programas formativos de alta calidad y nos permite entrar en contacto con las startups que surgen de ese entorno académico tan rico y proclive a la innovación. Nos hemos sumado también, como socio colaborador, a MIDE (Madrid innovation Driven Ecosystem), iniciativa que tiene como objetivo desarrollar el ecosistema de emprendimiento e innovación de la región de Madrid con una perspectiva global.

## 1.5.2 Así nos transformamos

En Prosegur Cash, tenemos un plan de transformación digital de todas nuestras actividades que hemos bautizado como programa Global Optimum. Más allá de iniciativas concretas de mayor o menor alcance, el plan persigue una serie de objetivos de los que esperamos que deriven futuras oportunidades y palancas de crecimiento:

- Dar continuidad a nuestro desarrollo tecnológico mitigando así el riesgo de obsolescencia de nuestros sistemas informáticos.
- Automatizar y optimizar la monitorización y control de nuestras actividades y hacer posible un seguimiento homogéneo de estas en todos los territorios en que operamos.
- Mejorar la experiencia de interacción con Prosegur Cash de nuestros clientes incrementado así su grado de satisfacción con nuestros servicios.
- Racionalizar nuestra gestión financiera y el control de aspectos tan cruciales como OPEX, CAPEX, fondo de maniobra y garantías de ingresos.

El despliegue de este plan se está realizando país por país: empezamos por Portugal en 2021 y en 2023 lo habremos extendido a un número de países que supondrán en su conjunto las dos terceras partes de nuestros ingresos globales.

**Pensar distinto, pensar mejor**

En Prosegur Cash hemos hecho notables progresos en la introducción del sistema Agile, una avanzada metodología de desarrollo de proyectos de la que hacen uso las compañías más avanzadas del planeta. En esencia, sirve para optimizar y agilizar el trabajo creativo en equipo segmentando los proyectos para que puedan abordarse de manera mucho más rápida y flexible.

# 2. Evolución y resultados del negocio

## 2.1. Indicadores fundamentales de carácter financiero y no financiero

| (Miles de euros) | 2021 | 2020 | Variación |
|---|---|---|---|
| **Ventas** | **79.162** | **332.850** | **(76,2) %** |
| **EBITDA** | **48.354** | **315.303** | **(84,7) %** |
| *Margen* | 61 % | 95 % | |
| Amortización inmovilizado material y aplic. Informáticas | (3.422) | (3.451) | |
| **EBITA** | **44.932** | **311.852** | **(85,6) %** |
| *Margen* | 57 % | 94 % | |
| Depreciación de otros intangibles | (378) | (1.247) | |
| **EBIT** | **44.554** | **310.605** | **(85,7) %** |
| *Margen* | 56 % | 93 % | |
| Resultados financieros | (16.067) | (15.071) | |
| **Resultado antes de impuestos** | **28.487** | **295.534** | **(90,4) %** |
| *Margen* | 36 % | 89 % | |
| Impuestos | 5.113 | 6.461 | |
| *Tasa fiscal* | 18 % | 2 % | |
| **Resultado neto de las actividades continuadas** | **33.600** | **301.995** | **(88,9) %** |
| **Resultado neto** | **33.600** | **301.995** | **(88,9) %** |

Las ventas vienen determinadas principalmente por los dividendos recibidos de las sociedades participadas.

## 2.2. Inversiones

Las inversiones de grupo Prosegur Cash son analizadas en todos los casos por las correspondientes áreas técnicas y operativas y por el departamento de control de gestión, que estiman y analizan su importancia estratégica, el plazo de retorno y la rentabilidad como requisito previo a su aprobación. Posteriormente, se remite al equipo de inversiones que finalmente decide si procede realizar la inversión. Las inversiones superiores a 0,6 millones de euros son remitidas para su aprobación a la Dirección de Prosegur Cash.

Durante el ejercicio 2021 se han dotado 3,8 millones de euros en concepto de amortización (2020: 4,7 millones de euros). Corresponden a inmovilizado material 0,4 millones de euros (2020: 0,3 millones de euros), a aplicaciones informáticas 3,0 millones de euros (2020: 3,1 millones de euros) y a otros activos intangibles 0,4 millones de euros (2020: 1,2 millones de euros).

A lo largo del ejercicio 2021 se han realizado inversiones en inmovilizado material por importe de 0,2 millones de euros (2020: 1,3 millones de euros). Adicionalmente, se han realizado inversiones en aplicaciones informáticas por importe de 7 miles de euros (2020: 2,7 millones de euros).

## 2.3. Personal

La plantilla de la compañía a 31 de diciembre de 2021 ha sido de 56 personas (52 en 2020).

## 2.4. Medioambiente

Al cierre del ejercicio 2021 la Sociedad no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos ni gastos por este concepto.

# 3. Liquidez y recursos de capital

## 3.1. Liquidez

Prosegur Cash dispone de un buen nivel de reservas de liquidez y de una gran capacidad de financiación disponible que permite asegurar y responder con agilidad y flexibilidad a las necesidades del capital circulante, de inversión en capital o de crecimiento inorgánico.

A 31 de diciembre de 2021, la disponibilidad de liquidez del Grupo Prosegur Cash a nivel consolidado es de 730,7 millones de euros (2020: 676,0 millones de euros). Esta cifra está compuesta por las siguientes partidas principalmente:

- El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo por importe de 250,8 millones de euros (2020: 401,8 millones de euros).
- La disponibilidad existente a largo plazo de crédito de 300,0 millones de euros correspondiente principalmente al crédito sindicado en formato disposición firmado el 10 de febrero de 2017 (2020: 145,0 millones de euros).
- Otras líneas de crédito no dispuestas por importe de 179,9 millones de euros (2020: 129,2 millones de euros).

Esta cifra de liquidez supone un 48,11% de las ventas anuales consolidadas (2020: 44,8%), lo cual permite asegurar tanto las necesidades de financiación a corto plazo como la estrategia de crecimiento.

Las medidas de eficiencia de los procesos administrativos internos puestas en práctica en los últimos ejercicios han mejorado sustancialmente el flujo de caja del negocio. El perfil de vencimientos de la deuda de Prosegur Cash está alineado con la capacidad de generar flujos de caja para pagarla.

# 3.2. Recursos de capital

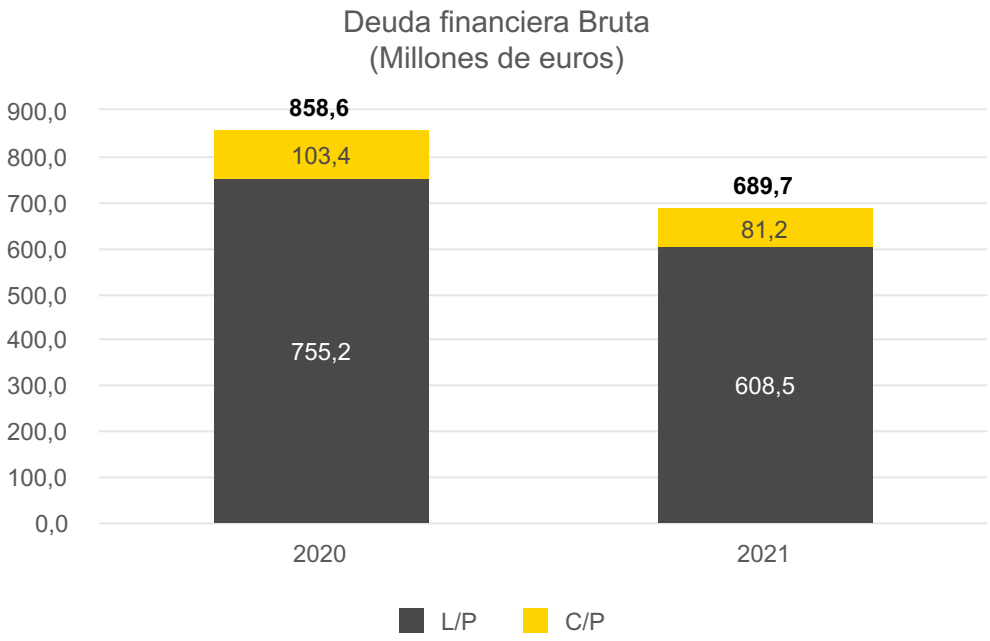
La estructura de la deuda financiera a largo plazo está determinada por los siguientes contratos:

- Con fecha 10 de febrero de 2017, Prosegur Cash, S.A. contrató una nueva operación de financiación sindicada en la modalidad de crédito por importe de 300 millones de euros a un plazo de cinco años con el objeto de dotar de liquidez a la compañía en el largo plazo. Con fecha 7 de febrero de 2019, se realizó la novación de esta operación financiera sindicada en la modalidad de crédito, extendiendo el vencimiento por otros 5 años, y en febrero de 2020 se realizó una extensión de vencimiento hasta febrero de 2025. Por último, en febrero de 2021 se realizó una nueva extensión de vencimiento hasta febrero de 2026. A 31 de diciembre de 2021 no hay saldo dispuesto relacionado con esta operación (155 millones de euros a 31 de diciembre de 2020).
- Con fecha 28 de abril de 2017, Prosegur Cash a través de su filial Prosegur Australia Investments Pty Limited contrató una operación de financiación sindicada por importe de 70 millones de dólares australianos. El primer vencimiento ha sido en el primer semestre de 2021 por 10 millones de dólares australianos. El segundo y tercer vencimiento serán en 2022 y 2023.
  A 31 de diciembre de 2021, el capital dispuesto del préstamo asciende a 60 millones de dólares australianos (contravalor a cierre de 31 de diciembre de 2021: 38,4 millones de euros). A 31 de diciembre de 2020, el capital dispuesto del préstamo ascendió a 70 millones de dólares australianos (contravalor a cierre de 31 de diciembre de 2020: 44,04 millones de euros).
- El 4 de diciembre de 2017, Prosegur Cash, S.A. realizó una emisión de bonos simples por importe nominal de 600 millones de euros con vencimiento el 4 de febrero de 2026. Los bonos cotizan en el mercado secundario, el Irish Stock Exchange, devengando un cupón anual del 1,38% pagadero por anualidades vencidas.
- Con fecha 2 de junio de 2021 Prosegur Cash a través de su filial en Perú Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., contrató una operación de financiación por importe de 300 millones de soles peruanos con un plazo de vencimiento de cinco años. A 31 de diciembre de 2021 el capital dispuesto asciende a 270 millones de soles peruanos (contravalor a cierre de 31 de diciembre de 2021: 59,6 millones de euros).

La deuda financiera bruta de largo plazo (excluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por adquisiciones) con vencimiento superior al año ha alcanzado a cierre del ejercicio 2021 los 608,5 millones de euros (2020: 755,2 millones de euros), soportada básicamente por el bono emitido el 4 de diciembre de 2017 con vencimiento en 2026.

La deuda financiera bruta de corto plazo (excluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por adquisiciones) se ha situado en 81,2 millones de euros (2020: 103,4 millones de euros).

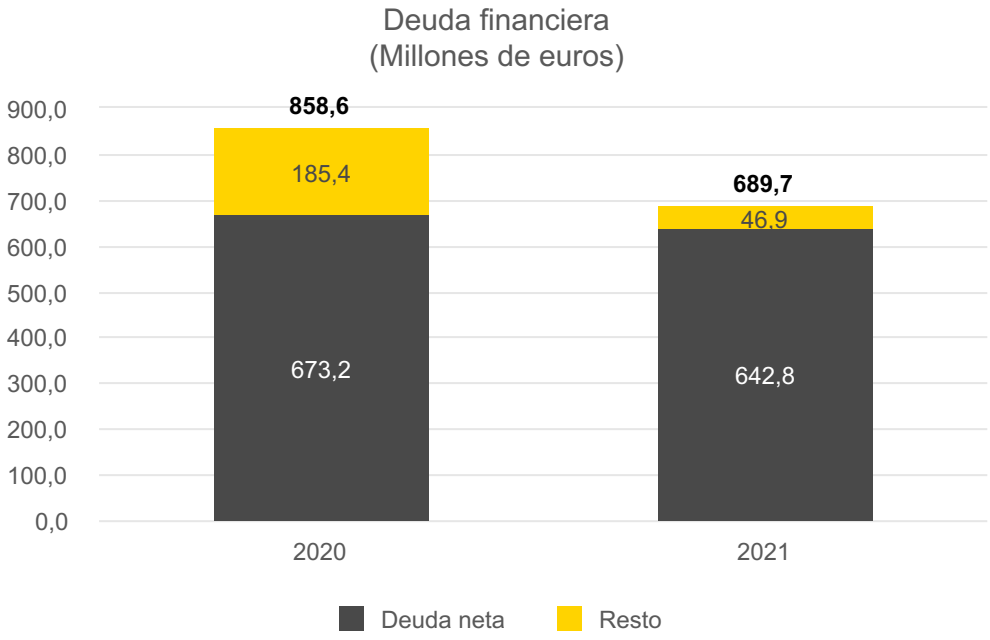
La evolución de la estructura de la deuda financiera bruta por vencimientos de corto y largo plazo presenta la siguiente distribución:




El coste medio de la deuda financiera del ejercicio 2021 ha sido del 1,25% (2020: 1,12%).

La deuda financiera neta (excluyendo otras deudas no bancarias correspondientes a los pagos aplazados por adquisiciones de M&A) al cierre del ejercicio 2021 se ha situado en 642,8 millones de euros (2020: 673,2 millones de euros).

A continuación, se muestra un gráfico comparativo de la deuda bruta y de la deuda neta (excluyendo los pagos aplazados por adquisiciones de M&A) de los años 2020 y 2021:



No se esperan cambios significativos para el ejercicio 2021 en relación con la estructura de fondos propios y de capital ni en relación al coste relativo de los recursos de capital respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

## 3.3. Análisis de obligaciones contractuales y fuera de balance

En la Nota 26 de las Cuentas Anuales Consolidadas se exponen los importes de pagos mínimos futuros derivados de contratos de arrendamiento operativo por tramos de vencimiento.

Adicionalmente, según se indica en la Nota 25 de las Cuentas Anuales Consolidadas, el Grupo Prosegur Cash emite garantías a terceros por causas de índole comercial y financiera. El importe total de garantías emitidas a 31 de diciembre de 2021 asciende a 215,0 millones de euros (2020: 293,9 millones de euros).

# 4. Gestión de riesgos

Prosegur Cash es una organización compleja y diversificada en 20 países de cuatro continentes, y como tal está expuesta a numerosos factores de riesgo vinculados con la naturaleza de cada uno de esos mercados, entre los cuales se encuentran los riesgos financieros. En la Nota 3 del Informe de Gestión Consolidado se incluye un mayor detalle acerca de la gestión de riesgos del Grupo.

En lo que respecta a los riesgos financieros, su gestión corre a cargo de la Dirección Económico Financiera apoyada por otras unidades de la compañía. Estos riesgos financieros se desglosan en las siguientes categorías específicas:

**De tipo de interés**

Relacionados con los activos y pasivos monetarios en el balance financiero de Prosegur Cash. Para controlarlos, analizamos de forma dinámica nuestra exposición a la variación de tipos y simulamos escenarios que contemplan la refinanciación, la renovación de las posiciones en cada momento, la financiación alternativa y la cobertura. A partir de cada uno de ellos, calculamos el efecto de una determinada variación del tipo de interés sobre los resultados.

Las diferentes simulaciones aplican la misma variación en el tipo de interés para todas las monedas y solo se llevan a cabo para los pasivos que representan las posiciones más relevantes sometidas a un interés variable. En la Nota 14 de las Cuentas Anuales Individuales de Prosegur Cash se recoge un detalle de los distintos pasivos financieros a tipo de interés variable.

**De tipo de cambio**

La cobertura natural de Prosegur Cash se basa en que las necesidades de capital de inversión son coherentes con el flujo de caja operativo y es factible regular el ritmo de las inversiones en cada país en función de las necesidades operativas.

Las operaciones con divisa —propias de nuestra expansión internacional— nos expone a este tipo de riesgos vinculados con las transacciones comerciales futuras, el patrimonio neto invertido en el extranjero, los resultados operativos y las posiciones financieras cuando estos factores están denominados en una moneda que no es la funcional de cada una de las empresas de Prosegur Cash.

Para controlar en lo posible el tipo de cambio utilizamos instrumentos que equilibran y neutralizan los riesgos vinculados a los flujos monetarios de activo y de pasivo, teniendo en cuenta las expectativas de mercado. También aplicamos la estrategia de no cubrir las inversiones sobre el patrimonio neto invertido en los países, asumiendo de esta forma el riesgo de conversión al euro de los activos y pasivos denominados en dichas divisas extranjeras.

En la Nota 24 de las Cuentas Anuales Individuales de Prosegur Cash se refleja el valor de los pasivos financieros denominados por tipo de divisa.

**De crédito**

En nuestra actividad no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito y el porcentaje de impagados es poco significativo. Si los clientes han sido clasificados de forma independiente, se utilizan dichas calificaciones; en caso contrario, nuestro control de crédito evalúa la calidad crediticia del cliente en función de su posición financiera, la experiencia pasada o el deterioro por riesgo de crédito basado en la pérdida esperada, entre otros factores. Los límites individuales de crédito se ajustan a lo establecido por la Dirección Económico Financiera y de acuerdo con las calificaciones internas y externas.

Asimismo, aplicamos métodos para detectar evidencias objetivas de deterioros en las cuentas de clientes comerciales y, en consecuencia, identificar retrasos en los plazos de pago y establecer la pérdida por deterioro en función de los análisis individualizados por cada área de negocio.

**De liquidez**

Para asegurar una gestión prudente de este riesgo mantenemos una determinada cantidad de efectivo y de valores negociables, así como la disponibilidad de financiación a corto, medio y largo plazo mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas para asegurar nuestros objetivos de negocio. Corresponde a la Dirección Económico Financiera supervisar las previsiones de la reserva de liquidez de la compañía, que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo, en función de los flujos de efectivo esperados.

**De capital**

Frente a este factor clave, la estrategia de gestión es salvaguardar nuestra capacidad de generar rendimiento a los accionistas y beneficios a otros tenedores de instrumentos de patrimonio neto, además de mantener o ajustar una estructura óptima de capital y reducir su coste. Respecto a este último aspecto, Prosegur Cash podría ajustar el importe de los dividendos, rembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

En línea con la práctica habitual del sector, realizamos el seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento —la deuda financiera neta dividida entre el capital total— con el fin de optimizar nuestra estructura financiera.

Calculamos la deuda financiera neta como el total de pasivos financieros corrientes y no corrientes —excluyendo otras deudas no bancarias—, más/menos los instrumentos financieros derivados netos, menos el efectivo y los equivalentes al efectivo, y menos otros activos financieros corrientes. Y la fórmula de cálculo del capital total es patrimonio neto más deuda financiera neta.

**Límites de riesgo de contrapartida**

Las inversiones financieras y otras operaciones las realizamos con entidades de rating definido y la firma de contratos marco de operaciones financieras (CMOF o ISDA). Los límites de riesgo de contrapartida están claramente definidos en las políticas corporativas de la Dirección Económico Financiera y periódicamente publicamos los límites y niveles de crédito actualizados.

# 5. Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores en el ejercicio 2021 ha sido de 47 días (2020: 59 días).

# 6. Circunstancias importantes ocurridas tras el cierre del ejercicio

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2021 que puedan suponer alguna alteración significativa en la presentación de las cuentas anuales.

# 7. Adquisición y enajenación de acciones propias

El 23 de febrero de 2021 la Sociedad ha acordado suspender temporalmente la ejecución del programa de recompra de acciones propias de Prosegur Cash, S.A., que fue aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 3 de junio de 2020.

Adicionalmente, al amparo del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 23 de febrero de 2021, la Sociedad ha implementado un nuevo programa de recompra de acciones propias (el Programa) al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (los Reglamentos), haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de febrero de 2017 para la compra de acciones propias, con la finalidad de cumplir con los compromisos y obligaciones derivados de los planes de remuneración en acciones destinados a los consejeros ejecutivos y empleados de la Sociedad.

El Programa tenía las siguiente características:

a. Importe máximo asignado al Programa: 28.000 miles de euros.

b. Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 14.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 0,91% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.

c. Precio máximo por acción: las acciones se compraron respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no podía comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) el correspondiente a la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.

d. Volumen máximo por sesión bursátil: en lo que se refiere al volumen, la Sociedad no comprará en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra.

e. Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservaba el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

El Programa ha tenido como gestor principal a una empresa de inversión o una entidad de crédito que tome sus decisiones en relación con el momento de realización de las compras de acciones de la Sociedad independientemente de esta.

Con fecha 2 de agosto de 2021 Prosegur Cash, S.A. ha adquirido un total de 14.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 0,92% de su capital social a dicha fecha, alcanzando los objetivos del Programa y, por tanto, produciéndose la finalización del Programa con anterioridad a la fecha límite de vigencia fijada.

Con fecha 20 de diciembre de 2021 el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado llevar a cabo un programa de recompra de acciones propias, al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (los Reglamentos), haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2021 para la compra de acciones propias, con la finalidad de amortizarlas en ejecución en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad, que será sometido a la aprobación de la próxima Junta General de Accionistas.

El Programa tiene las siguiente características:

a. Importe máximo asignado al Programa: 15.000 miles de euros.

b. Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 22.844.200 acciones, representativas de, aproximadamente, el 1,5% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.

c. Precio máximo por acción: las acciones se han comprado respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no puede comprar acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.

d. Duración: el Programa tiene una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservaba el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

El Programa ha tenido como gestor principal a una empresa de inversión o una entidad de crédito que tome sus decisiones en relación con el momento de realización de las compras de acciones de la Sociedad independientemente de esta.

Adicionalmente, el accionista mayoritario de la Sociedad, la entidad Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. y su filial íntegramente participada, al Sociedad Prosegur Asset Management, S.A. titulares del 79,2% del capital social, han manifestado su intención de no vender acciones de la sociedad Prosegur Cash en los próximos meses.

A 31 de diciembre de 2021, la autocartera de Prosegur Cash, S.A. está compuesta por 18.198.819 acciones (2020: 23.436.659 acciones).

# 8. Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures)

Para cumplir con las Directrices del ESMA sobre las Medidas Alternativas de Rendimiento (en adelante APM), Grupo Prosegur Cash presenta esta información adicional que favorecerá la comparabilidad, fiabilidad y comprensión de su información financiera. La compañía presenta sus resultados de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF-UE), no obstante, la Dirección considera que ciertas medidas alternativas de rendimiento proporcionan información financiera adicional útil que debería ser considerada a la hora de evaluar su rendimiento. La Dirección utiliza adicionalmente estos APM's en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación, así como para evaluar el rendimiento de la compañía. Grupo Prosegur Cash proporciona aquellas APM's consideradas apropiadas y útiles para la toma de decisiones de los usuarios y considera firmemente que representan la imagen fiel de su información financiera.

| APM | Definición y cálculo | Finalidad |
|---|---|---|
| CAPEX | El Capex (Capital Expenditure), es el gasto que una empresa realiza en bienes de equipo y que genera beneficios para una compañía, bien sea a través de la adquisición de nuevos activos fijos, o bien a través de un aumento en el valor a los activos fijos ya existentes. En el CAPEX se incluye tanto las altas de inmovilizado material como las altas de aplicaciones informáticas del inmovilizado intangible. | El CAPEX es un indicador importante del ciclo de vida en el que la empresa se encuentra en un momento determinado. Cuando la empresa crece de manera rápida, el CAPEX será superior a las depreciaciones del activo fijo, lo que indica que el valor de los bienes de equipo está aumentando rápidamente. Por el contrario, cuando el CAPEX es similar a las depreciaciones o, incluso, inferior, es un claro signo de que la empresa se está descapitalizando, y puede ser un síntoma de un claro declive de la compañía. |
| Margen EBIT | El Margen EBIT se calcula dividiendo el resultado de explotación de la compañía entre la cifra total de ingresos ordinarios. | El margen EBIT proporciona la rentabilidad obtenida sobre los ingresos ordinarios totales devengados. |
| Deuda Financiera Neta | La Compañía calcula la deuda financiera neta como la suma de los pasivos financieros corrientes y no corrientes (incluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por M&A y pasivos financieros con empresas del grupo) menos caja y equivalentes, menos inversiones corrientes en empresas del grupo y menos otros activos financieros corrientes. | La deuda neta proporciona la deuda bruta menos la caja en términos absolutos de una sociedad. |
| EBITA | El EBITA se calcula a partir del resultado del ejercicio sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros ni las depreciaciones del Fondo de Comercio ni la amortización del inmovilizado intangible, pero incluyendo la amortización de las aplicaciones informáticas. | El EBITA proporciona un análisis de las ganancias antes de intereses, carga fiscal y amortización de intangibles. |
| EBITDA | El EBITDA se calcula a partir del resultado del ejercicio de una empresa, sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costes financieros ni los gastos de amortización ni depreciaciones de fondo de comercio. | La finalidad del EBITDA es obtener una imagen fiel de lo que la empresa está ganando o perdiendo en su negocio propiamente dicho. El EBITDA excluye las variables no relacionadas con caja que pueden variar significativamente de una compañía a otra dependiendo de las políticas contables aplicadas. La amortización es una variable no monetaria y por lo tanto de interés limitado para los inversores. |

La reconciliación de las medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures) es como sigue:

| **CAPEX (En miles de Euros)** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 1 | — |
| Otras instalaciones y mobiliario | 198 | 924 |
| Otro inmovilizado material | 25 | 375 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | 4 | — |
| **Altas de inmovilizado material** | **228** | **1.299** |
| Altas de aplicaciones informáticas | 7 | 2.675 |
| **Total CAPEX** | **235** | **3.974** |

| **Margen EBIT (En miles de euros)** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| EBIT | 44.554 | 310.605 |
| Ingresos Ordinarios | 79.162 | 332.850 |
| **Margen EBIT** | **56,3 %** | **93,3 %** |

| **Deuda Financiera Neta (En miles de euros)** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| Pasivos financieros (A) | 689.628 | 858.574 |
| Efectivo y equivalentes (B) | (9.973) | (161.947) |
| Menos: Otros activos financieros corrientes (C) | — | — |
| **Total Deuda Financiera Neta (A+B+C)** | 679.655 | 696.627 |
| Menos: Otras deudas no bancarias (D) | (36.900) | (23.415) |
| **Total deuda Financiera Neta (Excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A (A+B+C+D)** | **642.755** | **673.212** |

| **EBITA (En miles de Euros)** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| Resultado del ejercicio | 33.600 | 301.995 |
| Impuesto sobre las ganancias | (5.113) | (6.461) |
| Costes financieros netos | 16.067 | 15.071 |
| Amortización inmovilizado material y aplic. Informáticas | 378 | 1.247 |
| **EBITA** | **44.932** | **311.853** |

| **EBITDA (En miles de Euros)** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| Resultado del ejercicio | 33.600 | 301.995 |
| Impuesto sobre las ganancias | (5.113) | (6.461) |
| Costes financieros netos | 16.067 | 15.071 |
| Amortizaciones | 3.800 | 4.698 |
| **EBITDA** | **48.354** | **315.303** |

# 9. Otra información relevante

## Información bursátil

Prosegur Cash defiende una orientación clara en su estrategia empresarial. Crear valor para los accionistas, mejorar sus resultados y ofrecer transparencia. A estas virtudes se añaden el rigor y la credibilidad.

En la web corporativa de la empresa se puede consultar la política que guía su relación con los accionistas e inversores aprobada por su Consejo de Administración. El compromiso es irrenunciable: promover una comunicación abierta y efectiva con todos los accionistas. Pero de un modo especial, asegurando, siempre, la claridad y coherencia de la información que proporciona. El objetivo es mantener un contacto transparente y habitual con sus accionistas como forma de facilitar el entendimiento común de ambas partes.

La transparencia tiene una vía propia. Prosegur Cash trata de que esa cualidad sea la seña de identidad de todas las comunicaciones estratégicas y financieras. Un espacio coherente y abierto. Utilizando, siempre que resulte posible, un lenguaje sencillo de entender y que, a la vez, refleje de forma fiel, equilibrada y comprensible la situación y perspectivas de la compañía.

Desde luego, bajo esta propuesta de puertas abiertas, la empresa está deseosa de recibir comentarios y sugerencias que contribuyan a su mejora. La ruta está trazada con claridad. Los inversores pueden dirigirse a la compañía a través de los canales específicos que existen en la web y/o al espacio denominado “política de comunicación con inversores”.

Lógicamente, 2021 ha continuado comprometido, tanto en el aspecto social como económico, por el fuerte impacto de la pandemia. Pese a este paisaje adverso, Prosegur Cash, en su objetivo de mantener reuniones y encuentros, aunque no pudieran ser presenciales, los ha sustituido por modelos telemáticos. El resultado fue un nivel de contacto con los accionistas e inversores muy similar al de años anteriores.

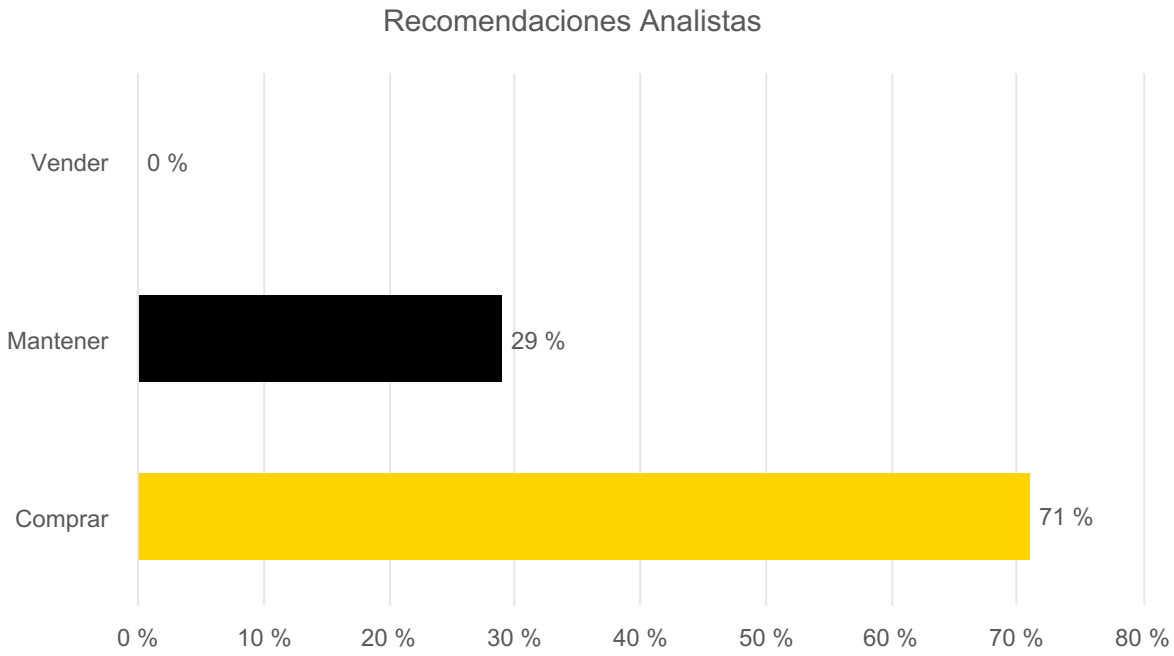
Prosegur Cash presenta sus resultados trimestrales a través de un webcast alojado en su web. Es una de las maneras para que esté informada la comunidad inversora. Estas presentaciones de resultados están lideradas por el director Financiero, el responsable de Relación con Inversores, y cuando resulta necesario hacer balance anual la voz corresponde al Consejero Delegado.

En un tema central estos días como es el universo ESG, Prosegur Cash proporciona información detallada y de forma permanente a los accionistas, inversores particulares e institucionales, analistas bursátiles y proxy advisors, que así lo requieren. La hoja de ruta ha sido dibujada a través de reuniones presenciales o llamadas telefónicas. De hecho, la compañía ha respondido a cuestiones relacionadas con su Política de Sostenibilidad, el compromiso con el medioambiente, las relaciones labores o el respeto de los derechos humanos. Tanto es así, que Prosegur Cash participó en los procedimientos que exigen los principales ratings de ESG para la elaboración de sus informes.

Si miramos hacia atrás, desde 2019, Prosegur Cash forma parte del índice FTSE4Good IBEX. Este indicador evalúa, de manera independientes, y clasifica, a las compañías que mejor gestionan la sostenibilidad y cumplen con los Criterios de Buenas Prácticas en Responsabilidad Corporativa.

**Cobertura de analistas**

El número de analistas que cubren e informan regularmente de la compañía ha aumentado durante 2021. En concreto, son 14 firmas las que siguen puntualmente la actividad de Prosegur Cash.




**Evolución de la acción**

El año pasado se caracterizó por una elevada volatilidad en los mercados financieros. El 31 de diciembre de 2021, el precio de la acción de Prosegur Cash cerró en 0,63 euros, un 22% menos que en diciembre del ejercicio anterior. Sin embargo, durante los nueve primeros meses del año, la acción estuvo oscilando en los soportes que van de los 0,80 a 0,70 euros, lo que demuestra su fortaleza.

También supone una caída muy inferior a la registrada (41%) durante 2020. Sin duda, la acción se vio perjudica en el trimestre final por la aparición de la variante ómicron y las dudas que ha generado en la actividad económica. Una tendencia generalizada en los mercados bursátiles y que se espera que sea coyuntural.

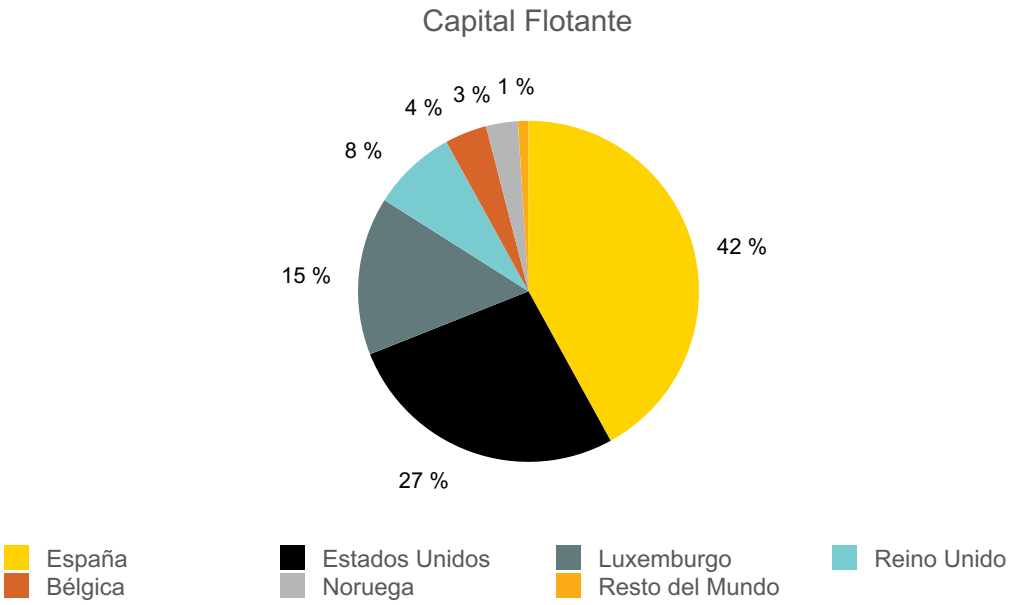
**Principales Accionistas**

La estructura accionarial de Prosegur Cash refleja su solidez y estabilidad. A 31 de diciembre de 2021, el 79,28% del capital de la compañía pertenecía de manera directa o indirecta a Prosegur, un 1,19% eran acciones propias y el 19,53% restante era capital flotante.

Este dibujo accionarial permite que el Consejo de Administración sea el órgano que define las líneas estratégicas y tome las decisiones siguiendo los intereses de todos los accionistas. Un accionariado sólido y estable aporta enormes ventajas. Pues al estar compuesto por accionistas significativos e inversores institucionales, crea las mejores condiciones para que Prosegur Cash desarrolle su proyecto y logre sus objetivos.

**Distribución geográfica del capital flotante**

El capital flotante (excluyendo el que controla el Grupo Prosegur y la autocartera) de la línea de negocio Prosegur Cash tiene una gran aceptación entre inversores de diversos países. El reparto por nacionalidades, pese al predominio de España y Estados Unidos, resulta muy variado.




# 10. Estado de información no financiera

El Estado de Información no Financiera de Prosegur Cash, S.A. se incluye en el Informe de gestión Consolidado de Prosegur Cash.

# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL DEL EJERCICIO 2021

Los miembros del Consejo de Administración de Prosegur Cash, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales individuales correspondientes al ejercicio 2021, formuladas en la reunión del día 22 de febrero de 2022, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables y al Formato Electrónico Único Europeo, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Prosegur Cash, S.A., y que el informe de gestión individual incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Prosegur Cash, S.A. junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

En Madrid, a 22 de febrero de 2022.

D. Christian Gut Revoredo
Presidente Ejecutivo

D. Pedro Guerrero Guerrero
Vicepresidente

D. José Antonio Lasanta Luri
Consejero Delegado

Dña. Chantal Gut Revoredo
Consejera

D. Antonio Rubio Merino
Consejero

D. Claudio Aguirre Pemán
Consejero

Dña. María Benjumea Cabeza de Vaca
Consejera

Dña. Ana Inés Sainz de Vicuña Bemberg
Consejera

D. Daniel Guillermo Entrecanales Domecq
Consejera

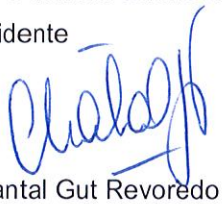
# DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL DEL EJERCICIO 2021

Los miembros del Consejo de Administración de Prosegur Cash, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales individuales correspondientes al ejercicio 2021, formuladas en la reunión del día 22 de febrero de 2022, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables y al Formato Electrónico Único Europeo, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Prosegur Cash, S.A., y que el informe de gestión individual incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Prosegur Cash, S.A. junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

En Madrid, a 22 de febrero de 2022.

D. Christian Gut Revoredo
Presidente Ejecutivo

D. Pedro Guerrero Guerrero
Vicepresidente



D. José Antonio Lasanta Luri
Consejero Delegado

Dña. Chantal Gut Revoredo
Consejera

D. Antonio Rubio Merino
Consejero

D. Claudio Aguirre Pemán
Consejero

Dña. María Benjumea Cabeza de Vaca
Consejera

Dña. Ana Inés Sainz de Vicuña Bemberg
Consejera

D. Daniel Guillermo Entrecanales Domecq
Consejera

# RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales de Prosegur Cash, S.A. son responsabilidad de los Administradores de la entidad y han sido preparadas de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en España.

Los Administradores son responsables por la integridad y la objetividad de las cuentas anuales, incluyendo las estimaciones y juicios reflejados en ella y satisfacen esta responsabilidad principalmente con el establecimiento y mantenimiento de sistemas contables y otra normativa, adecuadamente soportada por controles internos contables. Estos controles han sido diseñados para suministrar una razonable seguridad de que los activos de la entidad están protegidos, que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con las autorizaciones y normas previstas por la Dirección y que los registros contables son fiables a los efectos de la preparación de las cuentas anuales. Los mecanismos automáticos de corrección y control son también parte relevante del entorno de control, en la medida que adoptan acciones correctivas cuando se identifican deficiencias. No obstante, un sistema efectivo de control interno, con independencia de la perfección con la que esté diseñado, tiene limitaciones inherentes, incluyendo la posibilidad de eludir o cancelar los controles y, en consecuencia, puede solamente suministrar una seguridad razonable en relación con la preparación de las cuentas anuales y la protección de los activos. En cualquier caso, debido al cambio en las condiciones, la efectividad de los sistemas de control interno puede variar a lo largo del tiempo.

La entidad ha evaluado su sistema de control interno a 31 de diciembre de 2021. De acuerdo con dicha evaluación, los Administradores entienden que los controles internos contables en uso suministran una razonable seguridad de que los activos de la entidad están protegidos, que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con las autorizaciones de la Dirección, y que los registros financieros son fiables para el propósito de la preparación de las cuentas anuales.

Los auditores independientes son nombrados por la Junta General de Accionistas para auditar las cuentas anuales, de acuerdo con normas técnicas de auditoría de cuentas y su informe, sin salvedades, se incluye separadamente. Sus trabajos de auditoría, así como los trabajos llevados a cabo por los servicios internos de la entidad, incluyen una revisión de los controles internos contables y pruebas selectivas de las transacciones. Los equipos directivos de la entidad se reúnen regularmente con los auditores independientes y con los servicios internos para revisar las materias relacionadas con la preparación de información financiera, los controles internos contables y otros aspectos relevantes de la auditoría.

D. Javier Hergueta Vázquez
Director Económico Financiero

PROSEGUR
CASH

www.prosegurcash.com