Informe de Auditoría de Prosegur Global CIT, S.L.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Prosegur Global CIT, S.L.U. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2019)

KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Socio Único de Prosegur Global CIT, S.L.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Prosegur Global CIT, S.L.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.
Todos los derechos reservados.
Paseo de la Castellana, 259C 28046 Madrid

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº.S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el nº.10.
Reg. Mer Madrid. T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M -188.007, Inscrip. 9
N.I.F. B-78510153

Valor recuperable de las participaciones en empresas del grupo (véanse notas 2, 8 y 27.4 b) de la memoria).

La Sociedad tiene participaciones en empresas del grupo por valor de 1.073.609 miles de euros. Durante el ejercicio 2019 la Sociedad ha reconocido deterioro de valor de dichas participaciones por importe de 8.641 miles de euros. Existe un riesgo de que el valor contable de las participaciones en empresas del Grupo sea inferior a su valor recuperable en aquellas situaciones en las que haya tenido lugar un empeoramiento de la situación financiera. Tal y como requiere el marco normativo de información financiera aplicable, 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 indicadores de deterioro de valor. El valor recuperable de cada entidad ha sido determinado considerando el valor en uso de las sociedades, salvo en el caso de México, el cual ha sido determinado considerando el valor razonable de dicha entidad. Para la estimación de dicho valor, la Sociedad ha utilizado técnicas de valoración que requieren el ejercicio de juicio por parte del Administrador Único y el uso de hipótesis y estimaciones. Debido a la significatividad del valor contable de las participaciones en empresas del grupo, se ha considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría del ejercicio actual.

En relación con el proceso de identificación y valoración del riesgo de incorrección material en el análisis del potencial deterioro de valor de inversiones en empresas del grupo, hemos obtenido un entendimiento del proceso seguido por la Sociedad para su reconocimiento y, como parte de los procedimientos sustantivos realizados para obtener la evidencia de auditoría necesaria, hemos analizado los indicadores de deterioro de valor de las participaciones en empresas del Grupo identificados por la Sociedad, así como la razonabilidad del análisis para concluir que el valor recuperable es superior al valor contable de las participaciones que presentaron indicios de deterioro. Asimismo, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Prosegur Global CIT, S.L.U., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

Bernardo Rücker-Embden
Inscrito en el R.O.A.C. nº 18.836

25 de mayo de 2021

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

KPMG AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/09364
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Cuentas anuales e informe de gestión a 31 de diciembre de 2019

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

ÍNDICE

I. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 2

II. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 3

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 4

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 6

V. MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 7

1. Información general 7
2. Bases de presentación 8
3. Ingresos y Gastos 9
4. Resultado Financiero 10
5. Resultado del ejercicio 11
6. Inmovilizado intangible 12
7. Inmovilizado Material 12
8. Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas 13
9. Activos financieros por categorías 16
10. Fondos propios 16
11. Otras provisiones 18
12. Pasivos financieros por categorías 19
13. Préstamos y partidas a cobrar 20
14. Efectivo y otros líquidos equivalentes 20
15. Débitos y otras partidas a pagar 20
16. Situación fiscal 22
17. Periodificaciones 25
18. Contingencias 25
19. Compromisos 26
20. Saldos y transacciones con partes vinculadas 26
21. Retribución al Administrador Único y Alta Dirección 29
22. Información sobre empleados 29
23. Honorarios de auditores de cuentas 30
24. Gestión del riesgo 30
25. Información sobre medio ambiente 31
26. Hechos posteriores al cierre 31
27. Criterios contables 32
    - 27.1 Inmovilizado intangible 32
    - 27.2 Inmovilizado material 32
    - 27.3 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros 33
    - 27.4 Activos financieros 33
    - 27.5 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 34
    - 27.6 Pasivos financieros 34
    - 27.7 Impuestos corrientes y diferidos 34
    - 27.8 Provisiones y pasivos contingentes 35
    - 27.9 Reconocimiento de ingresos 35
    - 27.10 Transacciones en moneda extranjera 36
    - 27.11 Transacciones entre partes vinculadas 36

Anexo I – Detalle de las participaciones en empresas del grupo 37

Anexo II – Detalle de las principales magnitudes de las sociedades dependientes 39

VI. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2019 41

VII. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES 44

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

I. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresada en miles de euros)

	Nota	2019	2018
Importe neto de la cifra de negocios	**3 y 20**	**189.066**	**158.680**
Ingresos por dividendos		188.605	157.629
Prestación de servicios		461	1.051
Gastos de personal	**3**	**(676)**	**(549)**
Sueldos, salarios y asimilados		(609)	(489)
Cargas sociales		(67)	(60)
Otros gastos de explotación		**(458)**	**(1.905)**
Servicios exteriores	**3**	(289)	(1.622)
Tributos		(124)	(164)
Otros gastos de gestión corriente		(45)	(119)
Amortización del inmovilizado	**6**	**(16)**	**(16)**
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	**8**	**(8.641)**	**-**
Deterioro y pérdidas		(8.641)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**179.275**	**156.210**
Ingresos financieros	**4**	**146**	**59**
De valores negociables y otros instrumentos financieros		146	59
En empresas del grupo y asociadas	**4 y 20**	95	13
De terceros		51	46
Gastos financieros	**4**	**(5.083)**	**(1.389)**
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	**4 y 20**	(38)	(1.017)
Por deudas con terceros		(5.045)	(372)
Diferencias de cambio	**4**	**3.744**	**(328)**
RESULTADO FINANCIERO	**4**	**(1.193)**	**(1.658)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**178.082**	**154.552**
Impuestos sobre beneficios	**16**	(1.480)	(1.686)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**5**	**176.602**	**152.866**

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

II. BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO NO CORRIENTE		**1.073.782**	**993.790**
Inmovilizado intangible	**6**	**109**	**125**
Otro inmovilizado intangible		109	125
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**8**	**1.073.609**	**993.616**
Instrumentos de patrimonio		1.073.609	993.616
Activos por impuesto diferido	**16**	**64**	**49**
ACTIVO CORRIENTE		**67.555**	**25.444**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		**18.516**	**13.793**
Clientes, empresas del grupo y asociadas	**9, 13 y 20**	11.481	7.505
Deudores varios	**9 y 13**	214	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	**16**	6.821	6.288
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**9 y 13**	**48.936**	**7.851**
Créditos a empresas		46.265	6.157
Otros activos financieros		2.671	1.694
Periodificaciones a corto plazo		**6**	**-**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**14**	**97**	**3.800**
Tesorería y otros activos liquidos equivalentes		97	3.800
TOTAL ACTIVO		**1.141.337**	**1.019.234**

(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2019	2018
PATRIMONIO NETO		**1.113.638**	**879.985**
Fondos propios		**1.113.638**	**879.985**
Capital suscrito	**10**	**3**	**3**
Capital escriturado		3	3
Prima de emisión	**10**	**708.286**	**708.286**
Reservas	**10**	**328.747**	**148.830**
Legal y estatutarias		1	1
Otras reservas		328.746	148.829
Resultado del ejercicio	**5**	**176.602**	**152.866**
(Dividendo a cuenta)	**5**	**(100.000)**	**(130.000)**
PASIVO NO CORRIENTE		**2.198**	**2.542**
Provisiones a largo plazo	**11**	**232**	**90**
Otras provisiones		232	90
Deudas a largo plazo	**12 y 15**	**50**	**691**
Otros pasivos financieros		50	691
Pasivos por impuesto diferido	**16**	**1.916**	**1.761**
PASIVO CORRIENTE		**25.501**	**136.707**
Deudas a corto plazo	**12 y 15**	**17.666**	**5.766**
Otros pasivos financieros		17.666	5.766
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**12, 15 y 20**	**2.027**	**129.179**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		**5.808**	**1.762**
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	**12, 15 y 20**	5.553	1.285
Acreedores varios	**12 y 15**	86	306
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	**12 y 15**	153	171
Otras deudas con las Administraciones Públicas	**16**	16	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**1.141.337**	**1.019.234**

La Memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2019.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Expresado en miles de euros)

	Nota	2019	2018
Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	5	176.602	152.866
Total Ingresos y Gastos reconocidos		176.602	152.866

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

(Expresado en miles de euros)

	Capital (Nota 10)	Prima de asunción (Nota 10)	Reserva Legal (Nota 10)	Otras Reservas (Nota 10)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 5)	Resultado del ejercicio (Nota 5)	(Dividendo a cuenta) (Nota 5)	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2018	**3**	**708.286**	**1**	**124.446**	**(1)**	**168.384**	**(144.000)**	**857.119**
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	**152.866**	-	**152.866**
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	**24.383**	**1**	**(168.384)**	**14.000**	**(130.000)**
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-	-	(130.000)	(130.000)
Distribución del resultado	-	-	-	24.383	1	(168.384)	144.000	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	**3**	**708.286**	**1**	**148.829**	-	**152.866**	**(130.000)**	**879.985**
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	**176.602**	-	**176.602**
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	**179.917**	-	**(152.866)**	**30.000**	**57.051**
Distribución del resultado	-	-	-	22.866	-	(152.866)	130.000	-
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-	-	(100.000)	(100.000)
Otras operaciones con socios o propietarios	-	-	-	157.051	-	-	-	157.051
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	**3**	**708.286**	**1**	**328.746**	-	**176.602**	**(100.000)**	**1.113.638**

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en miles de euros)

	Nota	2019	2018
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**178.082**	**154.552**
Ajustes del resultado		**(178.614)**	**(155.865)**
Amortización del inmovilizado (+)	**6**	16	16
Variación de provisiones (+/-)	**11**	142	90
Resultados por bajas y enajetanciones de instrumentos financieros (+/-)	**8**	8.641	-
Ingresos financieros (-)	**4**	(146)	(59)
Ingresos por dividendos (-)	**3**	(188.605)	(157.629)
Gastos financieros (+)	**4**	5.083	1.389
Diferencias de cambio (+/-)	**4**	(3.744)	328
Cambios en el capital corriente		**(9.824)**	**6.787**
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	**10 y 13**	(4.723)	10.703
Otros activos corrientes (+/-)		(2.820)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	**12 y 15**	4.046	(4.006)
Otros pasivos corrientes (+/-)		(6.467)	-
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	**12 y 15**	141	90
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**5.580**	**156.299**
Pago de intereses (-)	**4**	(41)	(1.389)
Cobro de dividendos (+)	**3**	5.553	157.629
Cobros de intereses (+)	**4**	51	59
Otros pagos (cobros) (+/-)		17	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(4.775)**	**161.773**
Pagos por inversiones (-)		**(71.580)**	**(33.609)**
Empresas del grupo y asociadas	**8**	(71.580)	(33.609)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		**(71.580)**	**(33.609)**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**72.653**	**(124.364)**
Emisión		72.653	7.638
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	**12, 15 y 20**	72.653	7.638
Devolución y amortización de		-	(132.002)
Deudas con entidades de crédito (-)		-	(9)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	**12, 15 y 20**	-	(131.993)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		**72.653**	**(124.364)**
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**(3.702)**	**3.800**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	**14**	3.800	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	**14**	97	3.800

V. MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. Información general

Prosegur Global CIT, S.L.U. (en adelante la Sociedad), sociedad perteneciente al Grupo Prosegur, fue constituida el 23 de enero de 2015. Tiene el domicilio social en Madrid, en la Calle Pajaritos, número 24. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el tomo 33.142, folio 188 sección 8, hoja número M-596430.

El objeto social de la Sociedad está descrito en sus estatutos sociales y tiene por objeto las siguientes actividades:

1. La realización de los siguientes servicios y actividades directa o indirectamente, mediante la participación en cualesquiera otras sociedades o empresas de objeto idéntico o análogo, con sujeción a la legislación aplicable en cada caso:

    i. Vigilancia y protección de bienes, establecimientos, espectáculos, certámenes o convenciones.
    ii. La protección de personas determinadas, previa la autorización correspondiente.
    iii. El depósito, custodia, recuento y clasificación de monedas y billetes, títulos, valores y demás objetos que, por su valor económico y expectativas que generen, o por su peligrosidad, puedan requerir protección especial, sin perjuicio de las actividades propias de las entidades financieras.
    iv. El transporte y distribución de los objetos a que se refiere el apartado anterior a través de los distintos medios, realizándolos, en su caso mediante vehículos cuyas características sean determinadas por el organismo competente en cada caso, de forma que no puedan confundirse con las fuerzas armadas ni con las fuerzas y cuerpos de seguridad ni con cuerpos de seguridad pública análogos.
    v. Instalación y mantenimiento de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad y de protección contra incendios.
    vi. Explotación de centrales para la recepción, verificación y transmisión de las señales de alarmas y su comunicación a las fuerzas y cuerpos de seguridad públicos, así como prestación de servicios de respuesta cuya realización no sea de la competencia de dichas fuerzas y cuerpos.
    vii. Planificación y asesoramiento de las actividades propias de las empresas de seguridad.
    viii. Prestación de servicios de vigilancia y protección de la propiedad rural mediante guardas particulares de campo.
    ix. El estudio y ejecución de instalaciones industriales o domésticas dedicadas a la protección contra el fuego y seguridad, así como la fabricación y comercialización de elementos, máquinas y piezas a tales fines y la comercialización de productos resultantes, que sean aplicables a las instalaciones contra incendios.

2. La gestión y administración de valores representativos de los fondos propios de entidades residentes y no residentes en territorio español mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales.

Todas aquellas actividades comprendidas en el objeto social para las que la Ley así lo requiera, serán desarrolladas por personas con titulación adecuada.

Quedan expresamente excluidas del objeto social todas aquellas actividades para las que la Ley exija autorizaciones especiales no concedidas a la Sociedad o requisitos no cumplidos por la misma.

Las actividades integrantes del objeto social, determinadas en los precedentes apartados, podrán ser desarrolladas por la Sociedad, bien directamente o bien indirectamente, en todo o en parte, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con idéntico o análogo objeto social. La actividad principal de la Sociedad es de Holding.

La Sociedad está participada en su totalidad por Prosegur Cash, S.A., que a su vez está controlada por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (anterior accionista de la Sociedad) (Nota 10), constituida en Madrid, el 14 de mayo de 1976, e inscrita en el registro Mercantil de Madrid, tomo 4237, folio 22, sección 3ª hoja número 32805, inscripción 1ª. Asimismo, el Grupo Prosegur, que opera a nivel internacional, está controlado por Gubel, S.L., constituida en Madrid, que posee el 50,075% de las acciones de Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.

De acuerdo con el art. 13.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal.

Las presentes cuentas anuales han sido formuladas el Administrador Único de la Sociedad con fecha 30 de junio de 2020, y una vez aprobadas por el Socio Único, se depositarán en el Registro Mercantil de Madrid.

Las cuentas anuales consolidadas de Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. y Sociedades dependientes del ejercicio 2019 han sido formuladas el 27 de febrero de 2020 y serán depositadas junto con el Informe de Gestión de 2019 y el correspondiente Informe de Auditoría, en el Registro Mercantil de Madrid y muestran unos beneficios consolidados de 160.226 miles de euros y un Patrimonio Neto Consolidado de 898.340 miles de euros (180.006 y 1.066.457 miles de euros respectivamente en 2018).

Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., es una sociedad anónima cuyas acciones cotizan en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao, y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE). Adicionalmente, la Sociedad también pertenece al Grupo Prosegur Cash, S.A y sociedades dependientes, cuya matriz también cotiza en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE).

2. Bases de presentación

Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2019 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2018 aprobadas por el Socio Único en fecha 30 de junio de 2019.

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales. 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 éste como el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar dichos valores. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados 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 quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

Cambios de estimación

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

3. Ingresos y Gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe total de la cifra de negocios recoge principalmente ingresos por dividendos recibidos del grupo por importe de 188.605 miles de euros (157.629 en el ejercicio 2018). El detalle es el siguiente:

	Miles de euros							
	Nacional		Resto Europa		Latam		TOTAL	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ingresos por Dividendos:								
- Empresas del grupo y asociadas	6.552	5.474	176.500	147.600	5.553	4.555	188.605	157.629
Total	**6.552**	**5.474**	**176.500**	**147.600**	**5.553**	**4.555**	**188.605**	**157.629**

Asimismo, dentro del importe neto de la cifra de negocios, se registran ingresos por prestación de servicios centrales al grupo por importe de 461 miles de euros (1.051 miles de euros en el ejercicio 2018)

b) Gastos de personal

El detalle de los gastos por prestaciones a los empleados es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	2018
Sueldos y salarios	609	489
Cargas sociales	31	27
Otros gastos sociales	36	33
	676	**549**

c) Servicios exteriores

El detalle de los servicios exteriores es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	2018
Arrendamientos y cánones (Nota 7)	7	17
Reparaciones y conservación	5	5
Servicios de profesionales independientes	270	1.247
Servicios bancarios y similares	5	3
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-	2
Suministros	2	11
Servicios centrales del grupo	-	337
	289	**1.622**

El epígrafe de Servicios de profesionales independientes recoge principalmente la facturación recibida por empresas de consultoría, asesoría jurídica y otros servicios, principalmente en relación con las adquisiciones de empresa del grupo del ejercicio (véase Nota 8).

4. Resultado Financiero

El detalle de gastos e ingresos financieros durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Ingresos financieros	**146**	**59**
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
En empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	95	13
De terceros	51	46
Gastos financieros	**(5.083)**	**(1.389)**
Por deudas con terceros	(5.045)	(372)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	(38)	(1.017)
Diferencias de cambio	**3.744**	**(328)**
RESULTADO FINANCIERO	**(1.193)**	**(1.658)**

a) Ingresos y gastos financieros

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos financieros con empresas del grupo se corresponden con los intereses devengados por el crédito a corto plazo que posee con su sociedad participada Prosegur serviços e Participaçoes Societarias S.A, el cual devenga un tipo de interés anual del 6,25% (6,25% en 2018) (véase Nota 20).

Los gastos financieros por deudas con terceros corresponden a los intereses de deuda por la adquisición de Grupo N, S.A., VN Global BPO, S.A. y Grupo Almo.

Los gastos financieros con empresas del grupo en el ejercicio 2019 y 2018, principalmente, se corresponden con los intereses devengados por el contrato de gestión de tesorería (cash pooling) con la sociedad del grupo Prosegur Cash, S.A, por un importe de 32 miles de euros, el cual devenga un tipo de interés anual del 0,75% (0,75% en 2018) (véase Nota 20).

b) Diferencias de cambio

El detalle a 31 de diciembre de 2019 las diferencias de cambio son:

		Miles de euros	
	Moneda	**2019**	**2018**
Deuda por adquisición de Cash Centroamérica	Dólares	-	(328)
Deuda por adquisición de Grupo N SA	Peso argentino	2.059	-
Deuda por adquisición de VN Global BPO SA	Peso argentino	1.705	-
Otros conceptos	Dólares	(20)	-
		3.744	**(328)**

Al 31 de diciembre de 2019, las diferencias de cambio surgen principalmente por la adquisición de empresas adquiridas en pesos argentinos de las sociedades Grupo N, S.A. y VN Global BPO, S.A. (véase nota 8).

Al 31 de diciembre de 2018 las diferencias de cambio surgen como diferencia entre la fecha de adquisición y el pago de las participaciones adquiridas en dólares de la sociedad Cash Centroamérica Una, S.A por importe de 19.923 miles de euros (véase Nota 8).

5. Resultado del ejercicio

a) Propuesta de distribución del resultado

El Administrador Único en la misma fecha en la que se formulan estas cuentas anuales propondrá al Socio Único la siguiente propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2019:

	Miles de euros
	2019
Base de reparto	
Pérdidas y ganancias	176.602
Total	**176.602**
Distribución	
Reservas voluntarias	76.602
Dividendo a cuenta	100.000
Total	**176.602**

El Socio Único ha aprobado el 16 de diciembre de 2019 la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio por importe de 100.000 miles de euros.

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

	2019
Previsión de tesorería de los 12 meses siguientes al cierre:	
Saldos de tesorería al cierre del ejercicio	2.446
Saldos en cuentas corrientes grupo	**56.203**
Cobros corrientes proyectados	4.920
Inversiones financieras temporales	300.000
Cobros por operaciones financieras	-
Pagos por operaciones corrientes	89
Pagos por operaciones financieras	(19.135)
Pagos extraordinarios	(69)
Saldos de tesorería proyectados al cierre del ejercicio siguie	**344.454**
Pago de dividendo según propuesta	(100.000)
Tesorería final después de dividendos	**244.454**

b) Distribución de resultados

El Administrador Único en la misma fecha en la que se formularon las cuentas anuales de 2018 propuso al Socio Único la siguiente propuesta de distribución del resultado del ejercicio, que fue aprodada con fecha 30 de junio de 2019.

	Miles de euros
	2018
Base de reparto	
Pérdidas y ganancias	152.866
Total	**152.866**
Distribución	
Reservas voluntarias	22.866
Dividendos a cuenta	130.000
Total	**152.866**

El Socio Único aprobó el 4 de diciembre de 2018 la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio por importe de 130.000 miles de euros.

6. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el inmovilizado intangible es el siguiente:

	Miles de euros
	Otro inmovilizado intangible
Coste	
Saldo al 1 de enero 2018	156
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**156**
Saldo al 31 de diciembre 2019	**156**
Amortización	
Saldo al 1 de enero 2018	**(15)**
Amortización del ejercicio	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**(31)**
Amortización del ejercicio	(16)
Saldo al 31 de diciembre 2019	**(47)**
Importe en libros	
Al 1 de enero de 2018	**141**
Al 31 de diciembre de 2018	**125**
Al 31 de diciembre de 2019	**109**

No se han producido movimientos durante los ejercicios 2019 ni 2018.

Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado intangible individual.

Bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han adquirido bienes a empresas del grupo.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen elementos totalmente amortizados

Inmovilizado Intangible afectos a garantías y restricciones de la titularidad

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen intangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivo.

7. Inmovilizado Material

a) Bienes bajo arrendamiento operativo

La Sociedad alquila varios locales y 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:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Gastos por arrendamiento (Nota 3)	7	17
	7	**17**

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables se presentan en la Nota 19.

8. Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas de grupo y asociadas en los ejercicios 2019 y 2018 es como sigue:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
	No corriente	**No corriente**
Empresas del grupo		
Participaciones	1.073.609	993.616
Total	**1.073.609**	**993.616**

El movimiento de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas de grupo y asociadas en los ejercicios 2019 y 2018 es como sigue:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Saldo a 1 de enero	993.616	959.593
Altas participaciones	88.634	34.023
Correcciones por deterioro	(8.641)	-
Totales	**1.073.609**	**993.616**

Altas

Los aumentos en las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas son los siguientes:

		Miles de euros	
		2019	**2018**
Capacitaciones Ocupacionales Sociedad Ltda	(1)	-	589
Compañía Transportadora de Valores Prosegur de Colombia, S.A.	(2)	-	12.808
Prosegur Seguridad Privada Logística y Gestión de Efectivo S.A. de CV	(3)	-	6.849
Malcoff Holding, B.V.	(4)	50	50
Prosegur Colombia 1, S.L.U.	(5)	-	103
Prosegur Colombia 2, S.L.U.	(6)	100	3
Cash Centroamérica Uno, S.A.	(7)	-	12.586
Corporación Allium, S.A.	(8)	-	3
Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.	(9)	-	1.032
Prosegur International CIT 2 S.L.	(10)	5.050	-
TSR (Ex-Prosegur Holding e Paraticipaçoes S.A.)	(11)	58.915	-
Prosegur Pay Consultoria em Tecnologia da inrmaçao Ltda	(12)	20	-
Grupo N, S.A.	(13)	12.770	-
VN Global BPO, S.A.	(14)	11.728	-
Totales		**88.633**	**34.023**

(1) Capacitaciones Ocupacionales Sociedad, Ltda:

- Con fecha 27 de noviembre de 2018, la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad chilena Capacitaciones Ocupacionales Sociedad, Ltda. Por importe de 589 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria totalmente suscrita y desembolsada.

(2) Compañía Transportadora de Valores Prosegur de Colombia, S.A.:

- Con fecha 15 de mayo de 2018, la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad colombiana Compañía Transportadora de Valores Prosegur Colombia, S.A. por importe de 8.867 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

- Con fecha 23 de julio de 2018, la Sociedad acudió a la ampliación de capital de la sociedad colombiana Compañía Transportadora de Valores Prosegur Colombia, S.A. por importe de 3.939 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

(3) Prosegur Seguridad Privada Logística y Gestión de Efectivo S.A. de CV:

- Con fecha 27 de marzo de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital, en la sociedad mexicana Prosegur Seguridad Privada Logística y Gestión de Efectivo S.A. de CV, por importe de 5.329 miles de euros. Esta ampliación se produjo mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

- Con fecha 4 de diciembre de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital, en la sociedad mexicana Prosegur Seguridad Privada Logística y Gestión de Efectivo S.A. de CV, por importe de 1.520 miles de euros. Esta ampliación se produjo mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(4) Malcoff Holding, B.V.

- Con fecha 11 de abril de 2019 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital de la sociedad holandesa Malcoff Holding, B.V por importe de 50 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

- Con fecha 23 de marzo de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital de la sociedad holandesa Malcoff Holding, B.V por importe de 50 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(5) Prosegur Colombia 1, S.L.U.

- Con fecha 23 de febrero de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital de la sociedad española Prosegur Colombia 1, S.L.U, por importe de 3 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

- Con fecha 10 de diciembre de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital de la sociedad española Prosegur Colombia 1, S.L.U, por importe de 100 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(6) Prosegur Colombia 2, S.L.U.

- Con fecha 19 de diciembre de 2019 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital de la sociedad española Prosegur Colombia 2, S.L.U por importe de 100 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

- Con fecha 23 de febrero de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital de la sociedad española Prosegur Colombia 2, S.L.U por importe de 3 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(7) Cash Centroamérica Uno, S.A.

- Con fecha 30 de junio de 2018 la Sociedad adquirió el 100% de las acciones de la sociedad Cash Centroamérica Uno, S.A., por importe de 12.586 miles de euros. Los pagos realizados durante el ejercicio 2018 ascendieron a 10.750 miles de euros, habiéndose diferido el pago de 6.457 entre los ejercicios 2019 y 2021 (véase Nota 15).

(8) Corporación Allium, S.A.

- Con fecha 31 de noviembre de 2018 la Sociedad adquirió el 100% de las acciones de la sociedad Corporación Allium, S.A. por importe de 3 miles, habiéndose producido la totalidad del pago al 31 de diciembre de 2018.

(9) Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.

- Con fecha 3 de septiembre de 2018 la Sociedad acudió a una ampliación de capital, mediante aportación dineraria, de la sociedad Prosegur Logística e Armazenamento, Ltda., por importe de 1.032 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(10) Prosegur Internacional CIT 2 S.L.

- Con fecha 1 de enero de 2019 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital, mediante compensación de créditos, de la sociedad Prosegur Internacional CIT 2 S.L., por importe de 5.050 miles de euros.

(11) Prosegur Holding e Paraticipaçoes S.A

- Con fecha 31 de diciembre de 2019 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital, mediante aportación dineraria, de la sociedad TSR Participaçoes Societarias, S.A. (Ex - Prosegur Holding e Participaçoes S.A.), por importe de 58.915 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(12) Prosegur Pay Consultoria em Tecnologia da inrmaçao Ltda

- Con fecha 19 de abril de 2019 la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital, mediante aportación dineraria, de la sociedad Prosegur Pay Consultoria em Tecnologia da inrmaçao Ltda, por importe de 20 miles de euros. Esta ampliación se ha producido mediante aportación dineraria, totalmente suscrita y desembolsada.

(13) Grupo N, S.A

- Con fecha 12 de febrero de 2019 la Sociedad ha adquirido el 90% de la sociedad Grupo N, S.A, por importe de 12.770 miles de euros.

(14) VN Global BPO, S.A

- Con fecha 12 de febrero de 2019 la Sociedad ha adquirido el 90% de la sociedad VN Global BPO, S.A, por importe de 10.573 miles de euros. A su vez, con fecha 26 de diciembre de 2019, la Sociedad ha acudido a una ampliación de capital, mediante compensación de créditos por importe de 1.155 miles de euros.

La información relativa a las empresas de grupo y asociadas, así como las principales magnitudes de las mismas a 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla en los Anexos I y II.

Bajas

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han producido bajas.

Correcciones valorativas y resultado por enajenaciones

Durante el ejercicio 2019 se ha registrado la siguiente corrección valorativa al considerar que su valor en libros excedía a su valor recuperable:

		Miles de euros	
		2019	**2018**
Prosegur Seguridad Privada Logigistica y Gestión de Efectivo, S.A. de C.V	(3)	8.641	-
Totales		**8.641**	**-**

En el ejercicio 2018 no se registraron correcciones valorativas por deterioro.

9. Activos financieros por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" excepto inversiones en el patrimonio de empresas del grupo (Nota 8) y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 13), es el siguiente:

	2019	
	Corriente	
	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total
Préstamos y partidas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 13 y 20)	11.481	**11.481**
Deudores varios (Nota 13)	214	**214**
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros (Nota 13 y 20)	2.671	**2.671**
Créditos a empresas (Nota 13 y 20)	46.265	**46.265**
Total	**60.631**	**60.631**

	2018	
	Corriente	
	A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total
Préstamos y partidas a cobrar		
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 13 y 20)	7.505	**7.505**
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
Otros activos financieros (Nota 13 y 20)	1.694	**1.694**
Créditos a empresas (Nota 13 y 20)	6.157	**6.157**
Total	**15.356**	**15.356**

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. Los valores razonables se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en el tipo de los recursos ajenos.

10. Fondos propios

a) Capital

La Sociedad fue constituida por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. el 23 de enero de 2015. El capital social de la Sociedad ascendía a 3 miles de euros y estaba representado por 3.000 participaciones 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 31 de julio de 2015, 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 78,07% de las participaciones de la sociedad chilena Capacitaciones Ocupacionales Sociedad, Ltda. Dicha ampliación de capital se creó con una prima de emisión de 192 miles de euros.

Con fecha 29 de febrero de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 44,96% de las de la sociedad mexicana Prosegur Seguridad Privada Logística y Gestión de Efectivo, S.A. de C.V.

Con fecha 29 de febrero de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 0,03% de las acciones de la sociedad española Prosegur International CIT 1, S.L.U.

Con fecha 18 de abril de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 5% de las acciones de la sociedad española Armor Acquisition, S.A. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de emisión de 22.103 miles de euros.

Con fecha 29 de abril de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 80% de las participaciones de la sociedad mejicana Grupo Tratamiento y Gestión de Valores SAPI de CV. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de emisión de 419 miles de euros.

Con fecha 21 de julio de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 94,90% de las acciones de la sociedad colombiana Compañía Transportadora de Valores Prosegur de Colombia, S.A. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de emisión de 24.704 miles de euros.

Con fecha 21 de julio de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 99,98% de las acciones de la sociedad chilena Servicios Prosegur Ltda. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de emisión de 50.310 miles de euros.

Con fecha 26 de julio de 2016 el Socio Único amplió el capital social de la Sociedad en la cuantía de 1 euro mediante la emisión de 1 nueva participación de 1 euro de valor nominal mediante una aportación no dineraria del 100% de las acciones de la sociedad holandesa Malcoff Holdings, B.V. Dicha ampliación de capital se efectuó con una prima de emisión de 610.558 miles de euros.

Asimismo, con fecha 26 de julio de 2016, Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (anterior accionista de la Sociedad), aportó a Prosegur Cash, S.A. el 100% de las acciones que poseía de Prosegur Global CIT, S.L.U., como ampliación de capital de la citada sociedad, pasando a ser Prosegur Cash, S.A. el nuevo accionista único de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de Prosegur Global CIT, S.L.U. asciende a 3 miles de euros y está representado por 3.008 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

b) Prima de asunción

A 31 de diciembre de 2019 la prima de asunción asciende a 708.286 miles de euros (708.286 miles de euros en 2018) como consecuencia de las ampliaciones de capital que han tenido lugar desde la constitución de la Sociedad y que han sido descritas en la Nota 10 a).

La prima de asunción es de libre disposición.

c) Reservas

La composición de las reservas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Reserva legal		
Reserva legal	1	1
Total	**1**	**1**
Otras reservas		
Reservas voluntarias	62.216	39.349
Otras Reservas	266.530	109.480
Total	**328.746**	**148.829**
Total	**328.747**	**148.830**

El movimiento de Otras partidas se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Saldo inicial	**148.829**	**124.446**
Distribución del resultado (Nota 5)	22.867	24.383
Otras aportaciones socios o propietarios	157.050	-
Saldo final	**328.746**	**148.829**

Reserva legal

El artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, establece que se destinará, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

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

Al cierre del ejercicio la reserva legal está totalmente dotada.

Otras reservas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la partida de otras reservas es de libre distribución.

Con fecha 1 de enero de 2019 el Socio Único realiza una aportación de fondos propios con cargo a otras reservas por importe de 131.051 miles de euros mediante la amortización parcial del derecho de crédito que el Socio Único mantenía con la sociedad en virtud de un contrato de préstamo.

Posteriormente, con fecha 24 de junio de 2019, el Socio Único realiza una nueva aportación de fondos propios con cargo a otras reservas por 26.000 miles de euros mediante la amortización parcial del derecho de crédito que el Socio Único mantenía con la sociedad en virtud de un contrato de préstamo.

11. Otras provisiones

	Riesgos y gastos		
	Laborales	**Jurídicos**	**TOTAL**
Saldo a 1 de enero de 2018	**-**	**-**	**-**
Dotaciones	-	**90**	**90**
Saldo 1 de enero de 2019	**-**	**90**	**90**
Dotaciones	209	-	**209**
Reversiones	-	(67)	**(67)**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**209**	**23**	**232**

El desglose por conceptos de la provisión para riesgos y gastos del ejercicio es la siguiente:

- Laborales: Las provisiones laborales corresponde a planes de incentivos a largo plazo para el personal.
- Jurídicos: Las provisiones de jurídico corresponden principalmente a demandas civiles y se analizan de forma individualizada.

La Sociedad durante el ejercicio 2019 ha registrado una dotación de una provisión a largo plazo por importe de ~~142~~ 209 miles de euros. Estas provisiones a largo plazo recogen el incentivo devengado correspondiente al Plan 201~~7~~8 - 2020.

Adicionalmente, ha revertido 67 miles de euros que recoge el importe definitivo de los pagos realizados por la resolución en firme de los correspondientes litigios provisionados.

12. Pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

	Miles de euros
	2019
	A coste amortizado o coste
	Valor contable
No corrientes	
Otros pasivos financieros (Nota 15)	50
	50
Corrientes	
Débitos y partidas a pagar	
Otros pasivos financieros (Nota 15)	17.666
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 15 y 20)	2.027
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15 y 20)	5.553
Acreedores varios (Nota 15)	86
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (Nota 15)	153
	25.485
Total	**25.535**

	Miles de euros
	2018
	A coste amortizado o coste
	Valor contable
No corrientes	
Otros pasivos financieros (Nota 15)	691
	691
Corrientes	
Débitos y partidas a pagar	
Otros pasivos financieros (Nota 15)	5.766
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 15 y 20)	129.179
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15 y 20)	1.285
Acreedores varios (Nota 15)	306
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (Nota 15)	171
	136.707
Total	**137.398**

Para los pasivos financieros registrados a corte o coste amortizado los valores razonables no difieren.

Con fechas 1 de enero de 2019 y 24 de junio de 2019, el Socio Único de la Sociedad ha aprobado una aportación a los fondos propios mediante la amortización parcial del derecho de crédito que este mantenía frente a la Sociedad en virtud de un contrato de préstamo (véase nota 10). Esta compensación se ha realizado con cargo a reservas por un importe total de 157.051 miles de euros, lo que ha supuesto una disminución de las deudas con empresas de grupo, que ascienden en el ejercicio 2019 a 2.027 miles de euros (129.179 miles de euros en 2018).

13. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Préstamos y partidas a cobrar - corriente		
- Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 9 y 20)	11.481	7.505
- Deudores varios (Nota 9)	214	-
- Otros activos financieros (Nota 9 y 20)	2.671	1.694
- Otros Créditos con las Administraciones Públicas (Nota 16)	6.821	6.288
- Créditos a empresas (Nota 9 y 20)	46.265	6.157
	67.452	**21.644**

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Euros	55.650	10.735
Dólar Americano (USD)	4.981	4.621
Total	**60.631**	**15.356**

Se considera que las cuentas a cobrar de clientes, vencidas con antigüedad inferior a un año no han sufrido ningún deterioro de valor, salvo aquellos clientes en situaciones especiales de insolvencia cuyas cuentas a cobrar se consideran en el deterioro de clientes, sin tener en cuenta la antigüedad de la deuda.

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a las cuentas comerciales a cobrar dado que éstas son con empresas de grupo (Nota 20).

14. Efectivo y otros líquidos equivalentes

El saldo al cierre del ejercicio 2019 y 2018 de efectivos líquidos y bancos se corresponde principalmente con efectivo en bancos.

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Caja y efectivos liquidos	97	3.800
Total	**97**	**3.800**

15. Débitos y otras partidas a pagar

a) Clasificación por vencimientos

A 31 de diciembre de 2019 la clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

	Miles de euros				
	2019				
	Pasivos financieros				
	2020	**2021**	**2022**	**Años posteriores**	**Total**
Deudas					
Otros pasivos financieros (Nota 12)	17.666	50	-	-	17.716
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 12 y 20)	2.027	-	-	-	2.027
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar					
Proveedores empresas del grupo y asociadas (Nota 12 y 20)	5.553	-	-	-	5.553
Acreedores varios (Nota 12)	86	-	-	-	86
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (Nota 12)	153	-	-	-	153
Total	**25.485**	**50**	**-**	**-**	**25.535**

A 31 de diciembre de 2018 la clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

	Miles de euros				
	2018				
	Pasivos financieros				
	2019	2020	2021	Años posteriores	Total
Deudas					
Otros pasivos financieros (Nota 12)	5.766	573	118	-	6.457
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 12 y 20)	129.179	-	-	-	129.179
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar					
Proveedores empresas del grupo y asociadas (Nota 12 y 20)	1.285	-	-	-	1.285
Acreedores varios (Nota 12)	306	-	-	-	306
Personal (remuneraciones pendientes de pago) (Nota 12)	171	-	-	-	171
Total	**136.707**	**573**	**118**	**-**	**137.398**

El valor contable de la deuda de la Sociedad está denominado totalmente en euros.

d) Deudas con empresas de grupo y asociadas

El epígrafe de deudas con empresas del grupo y asociadas recoge principalmente la deuda por el contrato de gestión de tesorería (cash pooling) con la sociedad del grupo Prosegur Cash, S.A, el cual devenga un tipo de interés anual del 0,75% (0,75% en 2018) (véase Nota 20).

e) Otros pasivos financieros

El epígrafe de otros pasivos financieros recoge principalmente los pagos aplazados vinculados a la adquisición realizada durante el ejercicio 2019 de la sociedad Grupo N SA por importe de 6.657 miles de euros, VN Global BPO SA por importe de 5.141 miles de euros y Cash Centroamérica Uno, S.A. por importe de 5.868 miles de euros (véase Nota 8).

f) Personal

El epígrafe de “Personal”, recoge las remuneraciones pendientes de pago devengados por el personal de la Sociedad de diversa naturaleza.

La política retributiva para el personal indirecto de la Sociedad incluye un elemento variable que se concreta en Programas de Incentivos diseñados al efecto, cuyo objetivo es reconocer y premiar a las personas que integran la Sociedad por su contribución al éxito, mediante el cumplimiento o la superación de los objetivos definidos y el desarrollo de las competencias necesarias para el excelente desempeño de las funciones y responsabilidades encomendadas.

El Programa de Incentivos se basa en la vinculación directa de una retribución variable a la consecución de los objetivos establecidos previamente para un periodo concreto por la Dirección de la Sociedad o el responsable directo de la persona.

El pasivo por este concepto al 31 de diciembre de 2019 asciende a 127 miles de euros (126 miles de euros en 2018) y el importe reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias por este concepto clasificado dentro del epígrafe gasto por prestaciones a los empleados se eleva a 361 miles de euros (214 miles de euros en 2018).

Adicionalmente, se encuentran incluidos otros pasivos correspondientes a remuneraciones pendientes de pago y periodificaciones de pagas extras por importe de 26 miles de euros (45 miles de euros en 2018).

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

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre	
	2019	**2018**
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	72	48
Ratio de operaciones pagadas	73	48
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	69
	Importe (miles de euros)	**Importe (miles de euros)**
Total pagos realizados	796	1.247
Total pagos pendientes	21	128

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, es decir 24 de diciembre de 2014.

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 de situación.

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 consolidadas en el ejercicio 2019, 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).

16. Situación fiscal

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

	Miles de euros			
	2019		**2018**	
	No corriente	**Corriente**	**No corriente**	**Corriente**
Activos				
Activos por impuesto diferido	64	-	49	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	6.821	-	6.288
	64	**6.821**	**49**	**6.288**
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	1.916	-	1.761	-
Retenciones	-	13	-	-
Seguridad Social	-	3	-	-
	1.916	**16**	**1.761**	**-**

Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., 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 2019 y 2018, la compensación de bases imponibles negativas de la Sociedad está limitada al 25% de la base imponible previa a dicha compensación.

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales

impuestos que le son aplicables:

Impuestos	Ejercicios abiertos
Impuestos sobre Sociedades	2015 – 2018
Impuesto sobre el Valor Añadido	2016 – 2019
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2016 - 2019

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, el Administrador Único de la Sociedad considera que dichos pasivos, 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	
	2019	**2018**
Resultado contable antes de impuestos	**178.082**	**154.552**
Diferencias permanentes	(181.565)	(160.075)
Diferencias temporales:	(610)	(659)
- Con origen en el ejercicio	(640)	(849)
- Con origen en ejercicios anteriores	30	190
Base Imponible aportada a consolidación fiscal	**(4.093)**	**(6.182)**
Tipo impositivo	25%	25%
Cuota resultante	**(1.023)**	**(1.546)**
Deducciones:	**(177)**	**(150)**
- Doble imposición	(177)	(150)
Cuota impuesto	**(1.200)**	**(1.695)**

Las diferencias permanentes al resultado contable del ejercicio 2019 corresponden a partidas que no tienen carácter de gasto o ingreso fisca corresponden principalmente a los dividendos repartidos por las sociedades en las que participa por un importe de negativo de 188.605 miles de euros, así como los impuestos y retenciones practicadas en origen por importe negativo de 1.600 miles de euros.

Las diferencias permanentes al cierre del ejercicio 2018 se correspondieron principalmente a los dividendos repartidos por las sociedades en las que participa por un importe negativo de 157.629 miles de euros, así como los impuestos y retenciones practicadas en origen por importe negativo de 2.535 miles de euros.

Los principales ajustes en diferencias temporales al resultado contable con origen en el ejercicio 2019 y que serán deducibles en ejercicios posteriores son los siguientes:

a) Positivos:

- Ajustes por diferencias de amortización de bienes intangibles por importe de 8 miles de euros (8 miles de euros en 2018).
- Ajuste por devengos de provisiones de personal por importe de 209 miles de euros.

b) Negativos:

- Amortización fiscal de bienes intangibles por importe de 857 miles de euros (857 miles de euros en 2018).

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

a) Positivos:

- Reversión de los pasivos diferidos correspondientes al deterioro de las participaciones en empresas del grupo por importe de 236 miles de euros (236 miles de euros en 2018).

b) Negativos:

- Reversión de las provisiones por ejercicios anteriores por importe de 206 miles de euros (45 miles de euros en 2018).

Los ajustes fiscales positivos correspondientes a la corrección de valor de las participadas corresponden a la reversión de las diferencias negativas de ejercicios anteriores por la obligación introducida por el RDL 3/2016 de revertir un importe mínimo anual de una quinta parte del importe del deterioro de los valores representativos de la participación en los fondos propios de entidades que fue fiscalmente deducible y que se encuentre pendiente de reversión. Los ajustes fiscales positivos correspondientes a este concepto se corresponden con el deterioro contable de las participadas registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2019, las deducciones corresponden a la deducción por doble imposición internacional referida a las retenciones soportadas en otros países por servicios diversos por importe de 177 miles de euros (150 miles de euros en 2018).

El detalle del gasto por el impuesto de sociedades del ejercicio es el siguiente:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Resultado contable antes de impuestos	**178.082**	**154.552**
Diferencias permanentes	(181.565)	(160.075)
Base imponible	**(3.483)**	**(5.523)**
Tipo impositivo	25%	25%
Cuota resultante	**(871)**	**(1.381)**
Deducciones:	**(177)**	**(150)**
- Doble imposición	(177)	(150)
Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios	**(1.047)**	**(1.531)**
- Retenciones en origen y otros	2.527	3.216
Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios	**1.480**	**1.686**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se compone de:

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Impuesto corriente	(1.200)	(1.695)
Impuesto diferido	153	165
Retenciones en origen y otros	2.527	3.216
	1.480	**1.686**

Por acuerdo del Socio Único de la sociedad Prosegur Global CIT, S.L.U., se aprueba el acogimiento de la sociedad al régimen especial de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjero 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.

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han producido operaciones de reestructuración empresarial acogidas al régimen de neutralidad fiscal.

Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos 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:

	Miles de euros			
Activos por impuestos diferidos	**01/01/2019**	**Ajustes**	**Cargo / abono a resultados**	**31/12/2019**
Provisiones	45	11	1	57
Fondos de comercio fiscales y carteras	4	1	2	7
	49	**12**	**3**	**64**

	Miles de euros			
Activos por impuestos diferidos	**01/01/2018**	**Ajustes**	**Cargo / abono a resultados**	**31/12/2018**
Provisiones	2	52	(9)	45
Fondos de comercio fiscales y carteras	2	2	-	4
	4	**54**	**(9)**	**49**

	Miles de euros			
Pasivos por impuestos diferidos	**01/01/2019**	**Ajustes**	**Cargo / abono a resultados**	**31/12/2019**
Deterioro de participaciones empresas grupo	(118)	-	59	(59)
Amortización fondo de comercio financiero	(1.643)	-	(214)	(1.857)
	(1.761)	**-**	**(155)**	**(1.916)**

	Miles de euros			
Pasivos por impuestos diferidos	**01/01/2018**	**Ajustes**	**Cargo / abono a resultados**	**31/12/2018**
Deterioro de participaciones empresas grupo	(177)	-	59	(118)
Amortización fondo de comercio financiero	(1.428)	-	(215)	(1.643)
	(1.605)	**-**	**(156)**	**(1.761)**

17. Periodificaciones

Los conceptos incluidos bajo el epígrafe de periodificaciones de activo corresponden principalmente al diferimiento de pólizas de seguros con vencimiento el ejercicio siguiente.

18. Contingencias

a) Pasivos contingentes

La Sociedad tiene pasivos contingentes por avales bancarios relacionados 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	
	2019	**2018**
Avales financieros	1	1
	1	**1**

b) Activos contingentes

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen activos contingentes.

19. Compromisos

a) Compromisos por arrendamientos operativos

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

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Menos de 1 año	9	13
Entre 1 y 5 años	37	52
	46	**65**

20. Saldos y transacciones con partes vinculadas

a) Empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

Saldos y transacciones con partes vinculadas

	Miles de euros				
	2019				
	Activos financieros			**Pasivos financieros**	
	Corriente			**Corriente**	
	Créditos	**Deudores**	**Otros activos financieros**	**Deudas**	**Proveedores**
Sociedades del Grupo en España					
Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.	-	-	2.641	-	-
Prosegur Cash, S.A.	39.751	-	4	-	(3.579)
Prosegur Gestión de Activos, S.L.U.	-	-	-	-	(2)
Juncadella Prosegur Internacional	-	-	-	(1.155)	-
Total España	**39.751**	**-**	**2.645**	**(1.155)**	**(3.581)**
Grupo Prosegur en Chile	-	229	-	(527)	(2)
Grupo Prosegur en México	-	289	-	-	(74)
Grupo Prosegur en Paraguay	-	124	-	-	(168)
Grupo Prosegur en Perú	-	2.294	-	(291)	-
Grupo Prosegur en Colombia	-	814	24	(24)	(297)
Grupo Prosegur en Alemania	-	-	-	-	-
Grupo Prosegur en Uruguay	-	121	-	-	(229)
Grupo Prosegur en Brasil	1.532	4.706	-	(20)	-
Grupo Prosegur en Francia	-	-	-	-	(49)
Grupo Prosegur El Salvador	-	199	-	-	-
Grupo Prosegur en Guatemala	4.982	551	-	-	-
Grupo Prosegur en Nicaragua	-	92	-	-	-
Grupo Prosegur en Honduras	-	555	-	-	-
Grupo Prosegur en Argentina	-	1.507	1	(10)	(1.154)
Total Extranjero	**6.514**	**11.481**	**25**	**(872)**	**(1.973)**
Total	**46.265**	**11.481**	**2.671**	**(2.027)**	**(5.553)**

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

	Miles de euros				
	2018				
	Activos financieros			Pasivos financieros	
	Corriente			Corriente	
	Créditos	Deudores	Otros activos financieros	Deudas	Proveedores
Sociedades del Grupo en España					
Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.	-	-	1.694	-	-
Prosegur Cash, S.A.	-	-	-	(126.953)	(505)
Prosegur Gestión de Activos, S.L.U.	-	169	-	-	(1)
Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.	-	27	-	-	-
Total España	**-**	**196**	**1.694**	**(126.953)**	**(506)**
Grupo Prosegur en Chile	-	175	-	(527)	-
Grupo Prosegur en México	-	682	-	(299)	(42)
Grupo Prosegur en Paraguay	-	2	-	-	(28)
Grupo Prosegur en Perú	-	109	-	(291)	-
Grupo Prosegur en Colombia	-	635	-	-	(47)
Grupo Prosegur en Alemania	-	3	-	-	-
Grupo Prosegur en Uruguay	-	102	-	-	(25)
Grupo Prosegur en Brasil	1.536	3.394	-	(1.026)	(5)
Grupo Prosegur en Francia	-	-	-	-	-
Grupo Prosegur El Salvador	-	36	-	-	-
Grupo Prosegur en Guatemala	4.621	123	-	-	-
Grupo Prosegur en Nicaragua	-	12	-	-	-
Grupo Prosegur en Honduras	-	89	-	-	-
Grupo Prosegur en Argentina	-	1.947	-	(83)	(632)
Total Extranjero	**6.157**	**7.309**	**-**	**(2.226)**	**(779)**
Total	**6.157**	**7.505**	**1.694**	**(129.179)**	**(1.285)**

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, bajo el epígrafe de “otros activos financieros” se recoge principalmente el saldo registrado con Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. por el importe del impuesto de sociedades a cobrar de 1.200 miles de euros (1.694 miles de euros en 2018).

A 31 de diciembre de 2019, bajo el epígrafe “Créditos” queda recogido principalmente el contrato de gestión de tesorería (cash pooling) concedido por Prosegur Cash, S.A., así como los intereses devengados y no pagados, por un importe total de 39.751 miles de euros. El tipo de interés anual ha sido de 0.75% (0,75% en 2018).

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, bajo el epígrafe de “créditos” adicionalmente queda recogido el préstamo concedido más los intereses devengados y no pagados por Prosegur Serviços e Participaçoes Societarias, S.A, por un importe total de 1.532 miles de euros (1.536 miles de euros en 2018) (Nota 9 y 12) así como el préstamo concedido a la sociedad guatemalteca Corporacion Allium S.A. por importe de 4.982 miles de euros (4.321 miles de euros en 2018). Los intereses devengados durante el ejercicio 2018 ascendieron a 13 miles de euros que se corresponden con el tipo de interés anual del 6,25% (Nota 4).

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

A 31 de diciembre de 2019, bajo el epígrafe de “Deudas” recoge saldos de pagos por cuenta de otras empresas del grupo que originan derechos de cobros sobre estas.

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

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

	Miles de euros				
	2019				
	Ingresos			Gastos	
	Ingresos por servicios prestados	Ingresos por dividendos	Ingresos intereses	Gastos por servicios recibidos	Gastos por intereses
Sociedad del Grupo en España					
Prosegur Gestión de Activos, S.L.U.	-	-	-	12	-
Prosegur Cash, S.A.	-	-	-	31.515	38
Armor Acquisition, S.A.	-	6.552	-	-	-
Total España	**-**	**6.552**	**-**	**31.527**	**38**
Grupo Prosegur Argentina	10.485	-	-	720	-
Grupo Prosegur Brasil	10.452	-	95	10	-
Grupo Prosegur Chile	2.423	5.553	-	-	-
Grupo Prosegur México	894	-	-	-	-
Grupo Prosegur Paraguay	1.291	-	-	637	-
Grupo Prosegur Perú	3.418	-	-	-	-
Grupo Prosegur Francia	-	-	-	49	-
Grupo Prosegur Guatemala	443	-	-	-	-
Grupo Prosegur Honduras	465	-	-	-	-
Grupo Prosegur Colombia	3.303	-	-	245	-
Grupo Prosegur Uruguay	712	-	-	498	-
Grupo Prosegur Nicaragua	79	-	-	-	-
Grupo Prosegur El Salvador	170	-	-	-	-
Grupo Prosegur Holanda	-	176.500	-	-	-
Total Extranjero	**34.135**	**182.053**	**95**	**2.159**	**-**
Total	**34.135**	**188.605**	**95**	**33.686**	**38**

	Miles de euros				
	2018				
	Ingresos			Gastos	
	Ingresos por servicios prestados	Ingresos por dividendos	Ingresos intereses	Gastos por servicios recibidos	Gastos por intereses
Sociedad del Grupo en España					
Prosegur Compañia de Seguridad, S.A.	3	-	-	-	-
Prosegur Gestión de Activos, S.L.U.	3	-	-	-	-
Prosegur Cash, S.A.	-	-	-	(28.905)	(1.017)
Armor Acquisition, S.A.	-	5.474	-	-	-
Prosegur Global CIT ROW, S.L.	-	-	-	(527)	-
Total España	**6**	**5.474**	**-**	**(29.432)**	**(1.017)**
Grupo Prosegur Argentina	8.510	-	-	(994)	-
Grupo Prosegur Brasil	12.857	-	13	(292)	-
Grupo Prosegur Chile	2.260	4.555	-	-	-
Grupo Prosegur México	916	-	-	-	-
Grupo Prosegur Paraguay	1.101	-	-	(342)	-
Grupo Prosegur Perú	3.074	-	-	-	-
Grupo Prosegur Alemania	3	-	-	-	-
Grupo Prosegur Guatemala	123	-	-	-	-
Grupo Prosegur Honduras	89	-	-	-	-
Grupo Prosegur Colombia	2.668	-	-	-	-
Grupo Prosegur Uruguay	686	-	-	(230)	-
Grupo Prosegur Nicaragua	12	-	-	-	-
Grupo Prosegur El Salvador	36	-	-	-	-
Grupo Prosegur Holanda	-	147.600	-	-	-
Total Extranjero	**32.335**	**152.155**	**13**	**(1.858)**	**-**
Total	**32.341**	**157.629**	**13**	**(31.290)**	**(1.017)**

Los ingresos por servicios prestados durante el ejercicio 2019 se corresponden principalmente con los servicios corporativos prestados de manera centralizada por la Sociedad a otras compañías del grupo. En cuanto a los servicios recibidos, principalmente se corresponden con servicios corporativos prestados de manera centralizadas por otras compañías del grupo.

La facturación recibida por empresas del grupo en concepto de repercusión de servicios centrales, que posteriormente ha sido refacturada a otras empresas del grupo con actividad operativa se encuentra incluida en esta nota de transacciones con partes vinculadas. En la cuenta de pérdidas y ganancias, estos gastos/ingresos se presentan netos por importe de 461 miles de euros (1.051 miles de euros en 2018) que se distribuyen como sigue:

- El apartado de "Ingresos por servicios prestados" recoge los servicios prestados en concepto de servicios centrales, por importe de 34.135 miles de euros (32.342 miles de euros en 2018).

- El apartado de "Gastos por servicios recibidos" recoge los servicios prestados en concepto de servicios centrales, así como, servicios refacturados a otras empresas de grupo por importe de 33.686 miles de euros (31.290 miles de euros en 2018).

21. Retribución al Administrador Único y Alta Dirección

a) Remuneraciones al Administrador Único

El Administrador Único de la Sociedad no ha percibido ninguna remuneración en el ejercicio 2019 y 2018 por el ejercicio de esta función. Tampoco ha existido gasto devengado por seguros de responsabilidad civil del Administrador Único en los ejercicios 2019 y 2018.

b) Remuneraciones 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 entidad.

Sobre esta base, la Sociedad considera que no tiene ninguna persona que pudiera identificarse como Alta Dirección.

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 2018 y 2017, no ha habido situaciones en las que el Administrador Único y sus partes vinculadas hayan tenido conflicto directo o indirecto con el interés de la Sociedad.

22. Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante el ejercicio desglosados por categorías es como sigue:

	2019	2018
Personal indirecto	2	3
Total	**2**	**3**

La distribución por sexos al final del ejercicio es como sigue:

	2019		2018	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Personal indirecto	-	2	-	2
Total	**-**	**2**	**-**	**2**

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 la sociedad no dispone de empleados con una discapacidad igual o superior al 33%.

23. Honorarios de auditores de cuentas

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, KPMG Auditores, S.L. ha facturado honorarios y gastos por servicios profesionales según el siguiente detalle**:**

	Miles de euros	
	2019	**2018**
Por servicios de auditoría	38	37
Total	**38**	**37**

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

24. Gestión del riesgo

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 esta.

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera principalmente en el ámbito internacional, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar y el peso argentino. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

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.

(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 del mercado.

En relación al Grupo, la Sociedad mantiene un acuerdo de cash-pooling referenciado al Euribor con la matriz, a través del cual, las posibles necesidades de tesorería de la misma se cubren con préstamos procedentes de la sociedad matriz.

De la misma forma, los excedentes de tesorería de la Sociedad se envían a la sociedad matriz, o bien se formaliza un préstamo, normalmente a corto plazo, referenciado igualmente al Euribor.

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 2019 y 2018, los recursos ajenos de la Sociedad a tipo de interés variable estaban básicamente denominados en euros.

(iii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a las cuentas comerciales a cobrar, dado que éstas son con empresas 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 (Nota 9) y el efectivo (Nota 13), en función de los flujos de efectivo esperados.

La posición de liquidez de la Sociedad, para el ejercicio 2019 se basa en los siguientes puntos:

- La Sociedad a 31 de diciembre de 2019 dispone de una tesorería por importe de 97 miles de euros (en el ejercicio 2018 3.800 miles de euros).

- El flujo de caja generado por las actividades de explotación en 2019 ha sido de 156.893 miles de euros (en 2018 ascendió a 161.773 miles de euros).

Adicionalmente, y tal como se ha mencionado en esta Nota, el acuerdo de cash-pooling mantenido con la matriz es otra fuente de liquidez para la Sociedad, en caso de que fuera necesario.

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. Información sobre medio ambiente

La Sociedad, al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos ni gastos por este concepto.

26. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y antes de la formulación de las cuentas anuales, se han producido los siguientes hechos posteriores:

COVID-19

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

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

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo, en España se publicó el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

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

Ante las medidas adoptadas por el gobierno para combatir la propagación del COVID-19 y las circunstancias actuales derivadas de la crisis del coronavirus ha provocado un notable descenso del mercado total accesible por la Compañía para realizar sus actividades. Esto se debe a los cierres de comercios obligados por el estado de emergencia declarado en el Real Decreto 463/2020, los sucesivos múltiples ceses temporales de actividad debido al impacto que el COVID-19 y la situación de excepción que están experimentando los comercios de productos y servicios de primera necesidad que continúan abiertos, las restricciones a la libre circulación de personas y a la realización de obras en edificios existentes limitando su actividad principalmente a reparaciones de carácter urgente, y el acceso limitado a materiales de protección y prevención de contagio tanto para su personal como para sus clientes.

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

Ante la situación observada, caracterizada por una drástica caída de los diferentes sectores de la economía, y una absoluta incertidumbre a futuro, la sociedad, para tratar de adaptar sus estructuras organizativas, productivas y de costes a los nuevos niveles de actividad, se ha visto obligada a reducir su plantilla, mediante la aplicación de un ERTE (Expediente de Regulación Temporal de Empleo) que afecta a un total de 1 trabajador, garantizando así la continuidad en el empleo futuro.

La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020 y 2021 el impacto de los hechos anteriormente mencionados y de aquellos que se puedan producir en un futuro sobre el patrimonio y la situación financiera y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes a dichos ejercicios.

27. Criterios contables

27.1 Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe “Trabajos realizados 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 anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

a) Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida, y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las licencias durante su vida útil estimada entre 3 y 5 años.

27.2 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.

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.

27.3 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El valor de los activos sujetos a amortización se analiza para determinar si existen pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por la diferencia entre el importe en libros del activo y su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes de enajenación o disposición por otra vía, o el valor de uso. 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, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

27.4 Activos financieros

a) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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 préstamos y partidas a cobrar se incluyen en “Créditos a empresas” y “deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendiendo como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por el valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

La Sociedad valora al coste, incrementado por los resultados que deban atribuirse, los préstamos en que los intereses tienen carácter contingente por estar condicionados al cumplimiento de un hito en la sociedad prestataria, por ejemplo la obtención de beneficios o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la misma. En estos casos, los costes de transacción se imputan linealmente a lo largo de la vida del préstamo.

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.

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

Se reconocen incialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo en las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

c) 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.

d) Deterioro de valor de activos financieros

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

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

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

e) 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.

27.5 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen, la tesorería depositada en la caja de la empresa.

27.6 Pasivos financieros

a) Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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

Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

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

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

b) Bajas de pasivos financieros

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

c) Principios de compensación

Un pasivo 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 cancelar el pasivo simultáneamente.

27.7 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.

27.8 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 18).

27.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

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 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 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.

27.10 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

27.11 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.

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

Anexo I – Detalle de las participaciones en empresas del grupo

Datos de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2019:

				Fracción del capital y los derechos de voto		
Nombre	**Domicilio**	**País**	**Actividad**	**Directo %**	**Indirecto %**	**Auditor**
Prosegur Holding CIT ARG SA	Tres Arroyos 2835 (c1416DDU)Ciudad de Buenos Aires	Argentina	5	95,00%	5,00%	B
TSR Participacoes Societarias SA	Av.Thomas Edison, 813 - 1º andar-Barra Funda CEP 01140-001 São Paulo -SP	Brasil	5	52,92%	47,08%	B
Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia SA	Avda. De las Américas, 42-25 Bogotá	Colombia	2	94,90%	5,10%	A
Armor Acquisition SA	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	5,00%	95,00%	A
Prosegur International CIT 1 SL	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	100,00%	-	B
Prosegur International CIT 2 SL	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	100,00%	-	B
Capacitaciones Ocupacionales Sociedad Ltda	Los Gobelinos 2567 Of. 203, Renca, Santiago	Chile	2	86,17%	13,83%	B
Servicios Prosegur Ltda	Los Gobelinos 2567 Of. 203, Renca, Santiago	Chile	2	99,98%	0,02%	B
Prosegur Seguridad Privada Logistica y Gestion de Efectivo SA de CV	Calle Prolongación Sabino No. 526 A - Ampliación del Gas - Azcapotzalco - 02970 México D.F.	México	2	99,97%	0,03%	B
Prosegur Servicios de Seguridad Privada Electronica SA de CV	Piña 297 Colonia Hogar y Seguridad - ACAPOTZALCO, 02820 MEXICO D.F.	México	2	99,99%	0,01%	B
Grupo Tratamiento y Gestion de Valores SAPI de CV	Avenida Nuevo León No. 265 - Escandon - Miguel Hidalgo, 11800 México D.F.	México	5	80,00%	20,00%	B
Malcoff Holdings BV	Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, The Netherlands	Holanda	5	100,00%	-	B
Blindados SRL	Guarani 1531 (Montevideo)	Uruguay	2	1,00%	99,00%	B
Prosegur Colombia 1, S.L.U.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	C
Prosegur Colombia 2, S.L.U.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	C
Cash Centroamérica Uno, S.A.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	B
Cash Centroamérica Tres, S.A.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	B
Corporación Allium, S.A.	15 Avenida "A" 3-67 Oficina No 5 Zona 13 - Guatemala, Guatemala	Guatemala	2	90,00%	10,00%	B
Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.	Av. Marginal do Ribeiro dos Cristais nº 200, , Estado de São Paulo - Brasil	Brasil	2	90,00%	10,00%	B
Prosegur Pay Consultoria em Tecnologia da inrmaçao Ltda	Av. Ermano Marchetti, nº 1.435, 6º andar, Sala 2, Lapa, Capital de São Paulo – SP	Brasil	2	90,00%	10,00%	B
Grupo N, S.A.	Tres Arroyos 2835 (c1416DDU)Ciudad de Buenos Aires	Argentina	2	90,00%	10,00%	B
VN Global BPO, S.A.	calle La Rioja N° 441, oficinas D, E y F de la Ciudad de Córdoba - Argentina	Argentina	2	90,00%	10,00%	B

Actividad: **1.** Soluciones Integrales de Seguridad **2.** Logística **3.** Alarmas **4.** Dos o más actividades **5.** Sociedad de cartera **6.** Servicios Financieros **7.** Servicios Auxiliares **8.** Inactiva **9.** Vigilancia **10.** Tecnología
Auditor: **A.** KPMG **B.** No sujeta a Auditoría **C.** Otros

Datos de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2018:

				Fracción del capital y los derechos de voto		
Nombre	**Domicilio**	**País**	**Actividad**	**Directo %**	**Indirecto %**	**Auditor**
Prosegur Holding CIT ARG SA	Tres Arroyos 2835 (c1416DDU)Ciudad de Buenos Aires	Argentina	5	95,00%	5,00%	B
TSR Participacoes Societarias SA	Av.Thomas Edison, 813 - 1º andar-Barra Funda CEP 01140-001 São Paulo -SP	Brasil	5	52,92%	47,08%	B
Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia	Avda. De las Américas, 42-25 Bogotá	Colombia	2	94,90%	5,10%	A
Armor Acquisition SA	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	5,00%	95,00%	A
Prosegur International CIT 1 SL	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	100,00%	-	B
Prosegur International CIT 2 SL	C. Pajaritos, 24, 28007 Madrid	España	5	100,00%	-	B
Capacitaciones Ocupacionales Sociedad Ltda	Los Gobelinos 2567 Of. 203, Renca, Santiago	Chile	2	83,80%	16,20%	B
Servicios Prosegur Ltda	Los Gobelinos 2567 Of. 203, Renca, Santiago	Chile	2	99,98%	0,02%	B
Prosegur Seguridad Privada Logistica y Gestion de Efectivo SA de CV	Calle Prolongación Sabino No. 526 A - Ampliación del Gas - Azcapotzalco - 02970 México D.F.	México	2	99,97%	0,03%	B
Prosegur Servicios de Seguridad Privada Electronica SA de CV	Piña 297 Colonia Hogar y Seguridad - ACAPOTZALCO, 02820 MEXICO D.F.	México	2	99,99%	0,01%	B
Grupo Tratamiento y Gestion de Valores SAPI de CV	Avenida Nuevo León No. 265 - Escandon - Miguel Hidalgo, 11800 México D.F.	México	5	80,00%	20,00%	B
Malcoff Holdings BV	Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, The Netherlands	Holanda	5	100,00%	-	B
Blindados SRL	Guarani 1531 (Montevideo)	Uruguay	2	1,00%	99,00%	B
Prosegur Colombia 1, S.L.U.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	C
Prosegur Colombia 2, S.L.U.	Pajaritos 24 (28007 Madrid)	España	2	100,00%	-	C
Cash Centroamérica Uno, S.A.	República de Panamá	Panama	2	100,00%	-	B
Cash Centroamérica Tres, S.A.	República de Panamá	Panama	2	100,00%	-	B
Corporación Allium, S.A.	15 Avenida "A" 3-67 Oficina No 5 Zona 13 - Guatemala, Guatemala	Guatemal	2	90,00%	10,00%	B
Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.	Av. Marginal do Ribeiro dos Cristais nº 200, , Estado de São Paulo - Brasil	Brasil	2	90,00%	0	B

Actividad: **1.** Soluciones Integrales de Seguridad **2.** Logística **3.** Alarmas **4.** Dos o más actividades **5.** Sociedad de cartera **6.** Servicios Financieros **7.** Servicios Auxiliares **8.** Inactiva **9.** Vigilancia **10.** Tecnología
Auditor: **A.** KPMG **B.** No sujeta a Auditoría **C.** Otros

Este anexo forma parte integrante de la Nota 8 de la memoria de las cuentas anuales, junto a la cual debería ser leído.

Anexo II – Detalle de las principales magnitudes de las sociedades dependientes

(Expresado en miles de euros)

		2019							
			PATRIMONIO NETO						
Nombre	País	Valor Neto contable	Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado Ejercicio	Fondos propios	Resultado Explotación	Dividendos Recibidos
Prosegur Holding CIT ARG SA	Argentina	9	2	1	2	(67)	(63)	(14)	
TSR Participacoes Societarias SA	Brasil	289.008	170.893	81.154	24.899	(1.287)	275.659	1.509	
Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia SA	Colombia	56.661	7.962	3.263	21.403	1.351	33.980	737	
Armor Acquisition SA	España	22.103	45.750	60.098	(125.030)	126.875	107.694	126.856	6.552
Prosegur International CIT 1 SL	España	2.003	3	(1)	1.991	(97)	1.896	(7)	-
Prosegur International CIT 2 SL	España	5.593	3	5.050	519	(4)	5.569	(4)	-
Capacitaciones Ocupacionales Sociedad Ltda	Chile	1.358	1.545	(1)	(895)	(215)	433	(219)	-
Servicios Prosegur Ltda	Chile	44.211	233	(45)	27.599	7.053	34.839	10	5.553
Prosegur Seguridad Privada Logistica y Gestion de Efectivo SA de CV	México	11.633	8.030	(111)	(4.692)	(4.417)	(1.190)	(4.982)	-
Prosegur Servicios de Seguridad Privada Electronica SA de CV	México	249	162	-	(48)	(2)	111	10	-
Grupo Tratamiento y Gestion de Valores SAPI de CV	México	419	371	-	363	1	735	5	-
Malcoff Holdings BV	Holanda	610.658	140	-	34.759	(42)	34.858	(42)	176.500
Blindados SRL	Uruguay	-	2	4	(5)	-	1	-	-
Prosegur Colombia 1, S.L.U.	España	103	3	-	98	(30)	72	(4)	-
Prosegur Colombia 2, S.L.U.	España	103	3	-	96	(29)	70	(3)	-
Cash Centroamérica Uno, S.A.	España	5.250	3	-	4.764	-	4.767	-	-
Cash Centroamérica Tres, S.A.	España	7.337	3	-	2	-	5	-	-
Corporación Allium, S.A.	Guatemala	3	1	3.952	(160)	(431)	3.362	(435)	-
Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.	Brasil	1.032	-	-	-	-	-	-	-
Prosegur Pay Consultoria em Tecnologia da inrmaçao Ltda	Brasil	20	1.218	(182)	-	(1.173)	(138)	(985)	-
Grupo N, S.A.	Argentina	12.770	1	427	(23)	618	1.023	963	-
VN Global BPO, S.A.	Argentina	11.728	134	386	1.140	667	2.327	1.589	-
							-		
		1.082.250							**188.605.000**

PROSEGUR GLOBAL CIT, S.L.U.

(Expresado en miles de euros)

		2018							
			PATRIMONIO NETO						
Nombre	País	Valor Neto contable	Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado Ejercicio	Fondos propios	Resultado Explotación	Dividendos Recibidos
Prosegur Holding CIT ARG SA	Argentina	9	2	-	(6)	(10)	(14)	(6)	-
TSR Participacoes Societarias SA	Brasil	230.093	113.828	33.503	55.421	17.688	220.440	(668)	-
Compañia Transportadora de Valores Prosegur de Colombia SA	Colombia	56.661	7.875	1.147	22.104	647	31.773	823	-
Armor Acquisition SA	España	22.103	45.750	60.600	1.467	113.506	221.323	33	5.474
Prosegur International CIT 1 SL	España	2.003	3	(1)	1.996	(5)	1.993	(3)	-
Prosegur International CIT 2 SL	España	543	3	-	533	(12)	524	(2)	-
Capacitaciones Ocupacionales Sociedad Ltda	Chile	1.357	1.662	-	(494)	(240)	928	(244)	-
Servicios Prosegur Ltda	Chile	44.211	1.267	-	24.142	6.000	31.409	7.919	4.555
Prosegur Seguridad Privada Logistica y Gestion de Efectivo SA de CV	México	11.633	7.555	-	(48)	(4.677)	2.830	(5.125)	-
Prosegur Servicios de Seguridad Privada Electronica SA de CV	México	249	152	-	25	(70)	107	(66)	-
Grupo Tratamiento y Gestion de Valores SAPI de CV	México	419	349	-	91	(11)	429	(4)	-
Malcoff Holdings BV	Holanda	610.608	90	-	34.841	147.560	182.491	(40)	147.600
Blindados SRL	Uruguay	-	3	4	5	-	12	-	-
Prosegur Colombia 1, S.L.U.	España	103	3	-	100	(2)	101	(2)	-
Prosegur Colombia 2, S.L.U.	España	3	3	-	-	(4)	(1)	(4)	-
Cash Centroamérica Uno, S.A.	Panama	12.586	4.730	-	-	-	4.730	-	-
Cash Centroamérica Tres, S.A.	Panama	-	5	-	-	-	5	-	-
Corporación Allium, S.A.	Guatemala	3	452	68	1.042	172	1.734	172	-
Prosegur Logistica e Armazenamento, Ltda.	Brasil	1.032	-	-	-	-	-	-	-
		993.616					**700.814**		**157.629**

Este anexo forma parte integrante de la Nota 8 de la memoria de las cuentas anuales, junto a la cual debería ser leído.

VI. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2019

1. Hechos relevantes

El presente ejercicio se ha cerrado con un importe neto de la cifra de negocios de 189.066 miles de euros.

La Sociedad opera en territorio nacional. El Grupo Prosegur, por su parte opera a nivel internacional.

2. Personal

La plantilla de la compañía cerró el ejercicio 2019 con 2 personas.

Una de las herramientas fundamentales de la compañía es la selección de personal. La índole de especial confianza y responsabilidad que debe caracterizar a las personas que desarrollan sus servicios en las instalaciones del cliente, en una actividad tan delicada como la seguridad, obliga a garantizar no sólo la eficacia de los profesionales de la compañía, sino también su honestidad, responsabilidad, equilibrio emocional y madurez psicológica.

Por estas razones, la mejora continua de los procesos de selección que nos permitan discriminar con el mayor detalle posible la idoneidad de una persona hacia un puesto de trabajo dentro de la Sociedad ha sido desde siempre una constante de la Dirección de Recursos Humanos.

3. Inversiones

Las inversiones de la Sociedad son analizadas en todos los casos por las áreas de análisis de inversiones financieras y de control de gestión, que estiman y analizan su importancia estratégica, plazo de retorno y rentabilidad como requisito previo a su aprobación. Posteriormente se remite al Comité de Inversiones, que finalmente decide si procede realizar la inversión o el gasto. Las inversiones superiores a 600 miles de euros son remitidas para su aprobación a la Comisión Ejecutiva.

Durante el ejercicio 2019 se han dotado 16 miles de euros en concepto de amortización, los cuales corresponden a inmovilizado intangible.

A lo largo del ejercicio 2019 no se han realizado inversiones en inmovilizado.

4. Gestión financiera

Las actividades de la Sociedad están expuestas, riesgo de tipo de interés y riesgo de precios, riesgo de crédito, y riesgo de liquidez. El objetivo del programa de gestión de riesgos global de la Sociedad se centra en reducir estos riesgos a través de una variedad de métodos, incluyendo el uso de instrumentos financieros.

La gestión de estos riesgos es identificada, propuesta y ejecutada por el Departamento de Tesorería que es quien identifica, propone y ejecuta con arreglo a políticas aprobadas por la Comisión Ejecutiva de la Sociedad.

a) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a las cuentas comerciales a cobrar, dado que éstas son con empresas del grupo.

b) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, así como la disponibilidad de financiación a corto, medio y largo plazo mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas para poder alcanzar los objetivos de negocio de la Sociedad de una manera segura, eficiente y a tiempo. El Departamento de Tesorería tiene como objetivo mantener la liquidez y disponibilidad suficientes para garantizar la operativa del negocio de la Sociedad.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad, que comprende las disponibilidades de crédito (Nota 9) y el efectivo (Nota 14), en función de los flujos de efectivo esperados.

La posición de liquidez de la Sociedad, para el ejercicio 2019 se basa en los siguientes puntos:

- La Sociedad a 31 de diciembre de 2019 dispone de una tesorería por importe de 97 miles de euros (en el ejercicio 2018, 3.800 miles de euros).

- El flujo de caja generado por las actividades de explotación en 2019 ha sido de 156.893 miles de euros (en 2018 ascendió a 161.773 miles de euros).

Adicionalmente, y tal como se ha mencionado en esta Nota, el acuerdo de cash-pooling mantenido con la matriz es otra fuente de liquidez para la Sociedad, en caso de que fuera necesario.

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.

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

Los flujos de efectivo de las actividades de explotación del Grupo son bastante independientes respecto a las variaciones en los tipos de interés de mercado.

Al cierre del ejercicio 2019 no existen posiciones significativas en activos de inversión financiera a tipo de interés variable o fijo.

5. Participaciones Propias

A 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no mantiene participaciones propias.

6. Medioambiente

Durante el ejercicio 2019 la Sociedad no ha invertido en vehículos blindados.

Asimismo, la Sociedad, al cierre del ejercicio 2019, no tiene contingencias medioambientales, ni reclamaciones judiciales, ni ingresos ni gastos por este concepto.

7. Investigación y desarrollo e Innovación Tecnológica

La sociedad no ha efectuado inversiones en investigación, desarrollo e innovación tecnológica durante el ejercicio.

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

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre	
	2019	**2018**
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	72	48
Ratio de operaciones pagadas	73	48
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	69
	Importe (miles de euros)	**Importe (miles de euros)**
Total pagos realizados	796	1.247
Total pagos pendientes	21	128

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, es decir 24 de diciembre de 2014.

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 de situación.

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 consolidadas en el ejercicio 2019, 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).

9. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y antes de la formulación de las cuentas anuales, se han producido los siguientes hechos posteriores:

COVID-19

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

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

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo, en España se publicó el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

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

Ante las medidas adoptadas por el gobierno para combatir la propagación del COVID-19 y las circunstancias actuales derivadas de la crisis del coronavirus ha provocado un notable descenso del mercado total accesible por la Compañía para realizar sus actividades. Esto se debe a los cierres de comercios obligados por el estado de emergencia declarado en el Real Decreto 463/2020, los sucesivos múltiples ceses temporales de actividad debido al impacto que el COVID-19 y la situación de excepción que están experimentando los comercios de productos y servicios de primera necesidad que continúan abiertos, las restricciones a la libre circulación de personas y a la realización de obras en edificios existentes limitando su actividad principalmente a reparaciones de carácter urgente, y el acceso limitado a materiales de protección y prevención de contagio tanto para su personal como para sus clientes.

La suma de estas circunstancias junto con el cese temporal de la actividad por causas de fuerza mayor de la principal empresa comercializadora de los sistemas de alarma que la Compañía instala repara, mantiene y da servicio, está teniendo un impacto directo y profundo en el conjunto de actividades de la sociedad.

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

Ante la situación observada, caracterizada por una drástica caída de los diferentes sectores de la economía, y una absoluta incertidumbre a futuro, la sociedad, para tratar de adaptar sus estructuras organizativas, productivas y de costes a los nuevos niveles de actividad, se ha visto obligada a reducir su plantilla, mediante la aplicación de un ERTE (Expediente de Regulación Temporal de Empleo) que afecta a un total de 1 trabajador, garantizando así la continuidad en el empleo futuro.

La Sociedad evaluará durante el ejercicio 2020 y 2021 el impacto de los hechos anteriormente mencionados y de aquellos que se puedan producir en un futuro sobre el patrimonio y la situación financiera y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes a dichos ejercicios.

VII. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

El Administrador Único de Prosegur Global CIT, S.L.U. en su reunión celebrada el día 30 de junio de 2020, han formulado las cuentas anuales de la Sociedad (comprendidas del balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria), correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2019.

En Madrid, a 30 de junio de 2020.

Don Javier Hergueta Vázquez
(Representante del Administrador Único Prosegur Cash, S.A.)