



ALQUIBER QUALITY, S.A.
Calle de Almendro, 6
28942 Fuenlabrada

Fuenlabrada, 22 de octubre de 2020

Alquiber Quality, S.A. (en adelante, "Alquiber", la "Sociedad" o "el Emisor"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME Growth de BME MTF Equity, pone en conocimiento la siguiente información relevante:

- Evolución de los negocios: enero-junio de 2020.
- Informe de revisión limitada emitido por el auditor de cuentas de la Sociedad.
- Estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno
Consejera Delegada



RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 2020

Evolución de los Negocios: Enero – Junio 2020

(INFORME DE SEGUIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS)

INDICE

1. Resumen ejecutivo

2. Hechos destacados del periodo Enero-Junio 2020

Anexo

- **Cuenta de pérdidas y ganancias Enero-Junio 2020**
- **Balance a 30 de Junio 2020**

1. Resumen ejecutivo

Los resultados de los primeros seis meses del ejercicio muestran la buena gestión que la compañía está realizando, la fortaleza del modelo de negocio y su capacidad de recuperación.

Así lo demuestran las cifras clave a nivel de actividad y resultados acumulados a 30 de junio 2020 respecto al mismo periodo del ejercicio 2019:

Flota de vehículos	9.602 (+17%)	➔	Crecimiento a doble dígito
Delegaciones	19 (3 nuevas; +19%)		
Ingresos	26M€ (+10%)	➔	Mantenimiento de la rentabilidad del negocio
Margen EBITDA	54%		
Deuda Financiera Neta	+15%	➔	Mantenimiento de la solidez del balance
Flujo de Caja Neto	+15%		

1.1 Indicadores de actividad: Enero-Junio 2020

<i>nº de vehículos</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Flota neta	1.020	598	-41,37%
Flota 30/06	8.232	9.602	16,64%

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Precio medio de compra	14.730	15.730	6,79%
Precio medio de venta	6.080	5.766	-5,16%
Ocupación media	91,52%	88,68%	-3,10%

	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Nº sedes comerciales	16	19	18,75%

El número de vehículos en términos de Flota Neta del ejercicio (compras menos ventas de vehículos en el periodo) disminuye en un 41,4% debido a una reducción de las compras como método de contención de la ocupación durante los meses de abril a mayo. A partir de junio, tanto las compras como las ventas comienzan a normalizar su comportamiento.

Al cierre del primer semestre la flota viva de la compañía ascendía a 9.602 vehículos, en línea con la evolución de la actividad del año. El precio de adquisición medio aumenta respecto al 2019 y el de venta se mantiene estable.

Respecto a la flota del 2015 de 3.517 vehículos, la flota se ha multiplicado por 2,7 veces.

1.2 Cuenta de Pérdidas y Ganancias resumida: Enero- Junio 2020

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Ingresos	23.849	26.213	9,91%
Ingresos Alquileres	20.278	22.634	11,62%
Ingresos Vehículo de Ocasión	3.570	3.579	0,25%
EBITDA	12.872	14.094	9,50%
Gastos Financieros	1.161	1.164	0,25%
Beneficio Neto	1.275	303	-76,22%

La evolución de las 2 áreas de negocio ha sido positiva en los seis primeros meses del 2020 respecto al ejercicio anterior:

Área de Renting Flexible (86 % de las ventas)

Crecimiento del 11,6% (22,6M€) explicado por un mayor número de sedes tras las nuevas aperturas, así como el incremento de la demanda de vehículos en clientes nuevos y antiguos.

Área de Venta de Vehículos de Ocasión (14 % de las ventas)

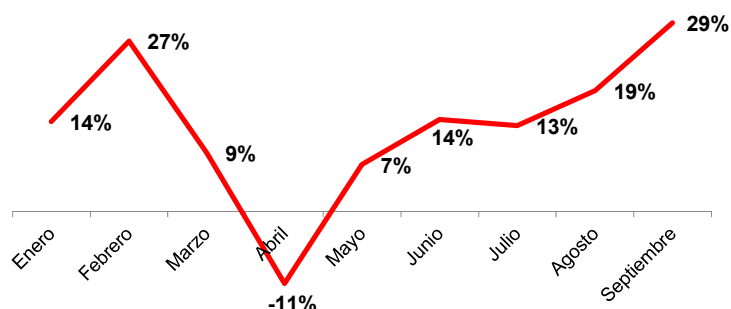
Con unos ingresos de 3,6M€ esta área se mantiene al mismo nivel que el ejercicio anterior.

El buen comportamiento de la actividad de Renting Flexible se ve reflejado en la recuperación del nivel de ingresos a partir del mes de mayo, con un nivel de ocupación promedio en el semestre del 89%.

La tendencia en el tercer trimestre mejora el nivel de recuperación iniciado en el mes de mayo alcanzando un nivel de crecimiento cercano al nivel habitual recurrente de la compañía del 30%.

El gráfico de la evolución mensual de ingresos muestra la calidad del modelo de negocio de Alquiber y la buena gestión realizada en el actual ejercicio:

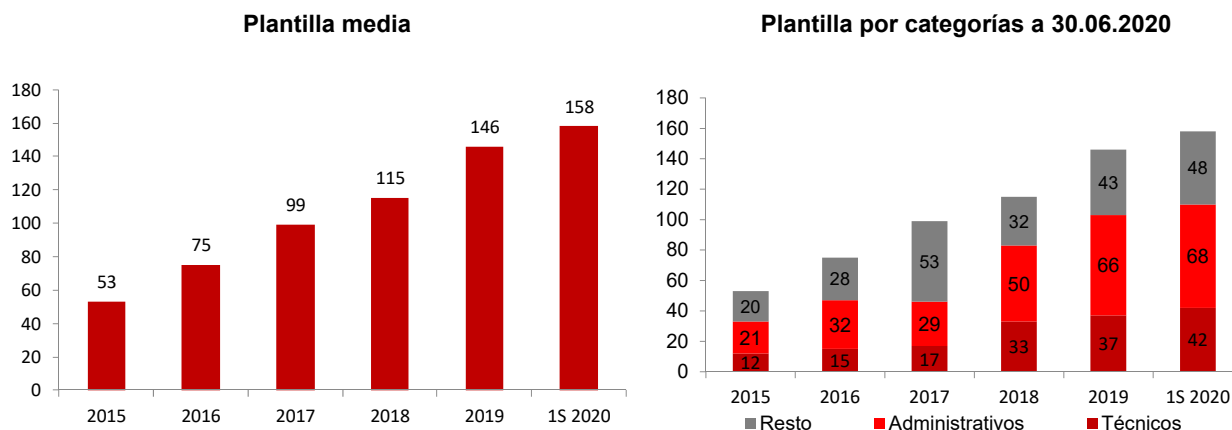
EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS INGRESOS EN 2020 vs. 2019 (%)



NOTA: los datos de los meses de julio, agosto y septiembre no están auditados.

El beneficio operativo (EBITDA) mantiene su senda positiva en el semestre. Un positivo comportamiento de los ingresos y un sólido control en la estructura de gastos permiten equiparar la tendencia del resultado operativo con la de los ingresos, con el consiguiente mantenimiento del Margen EBITDA en el 54%.

La rentabilidad operativa y el mantenimiento de la estructura de gastos han ido acompañados de un incremento de la plantilla media de empleados del 8% respecto al cierre del ejercicio 2019, siendo gran parte del aumento de perfiles técnicos.



En el ejercicio 2019 la Comisión de Auditoría ha acordado que la provisión por insolvencias se cuantifique en el 20% de los clientes en gestión de cobro, además del importe de los clientes de dudoso cobro, pasando de 392 a 30.06.20 y 198 a 30.06.19. El valor normalizado sería de 192 mil Euros dadas las provisiones por insolvencia realizadas en abril y mayo ante posibles insolvencias. A cierre de septiembre el ratio de insolvencia se mantiene a los niveles del 2019 (0,40%).

El mantenimiento de la partida de Gastos Financieros se mantiene a niveles similares a los de junio de 2019, reflejando el éxito de las medidas adoptadas en los anteriores trimestres y la buena gestión financiera de la compañía. La continuación en las condiciones de financiación explica la mejora de la ratio de gastos financieros respecto a los Ingresos en un 0,43%.

La partida de Beneficio Neto se ha visto afectada por:

- El incremento de las amortizaciones hasta 12,1M€ por aumento de la flota.
- La apertura de 5 nuevas sedes en los 12 últimos meses.
- El mantenimiento de la plantilla media en el periodo. La compañía no ha realizado ERTES en el primer semestre.
- El mantenimiento del nivel de gastos de explotación (pólizas de seguro, alquileres,.....).
- El nuevo criterio de provisión del 20% de los clientes en gestión de cobro. Sin tener en cuenta este cambio, el Beneficio Neto comparable sería de 695 mil Euros.

1.3 Balance resumido al 30 de Junio de 2020

<i>(cifras en miles €)</i>	jun-19	jun-20	Variación
FFPP	21.580	23.201	7,51%
Deuda Financiera Neta	71.553	82.722	15,61%

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020	Variación
Flujo de Caja Neto	40.005	45.888	14,71%
Capex	24.831	18.901	-23,88%
FCN/Capex	1,61	2,43	50,69%

La partida de Fondos Propios refleja la positiva evolución del beneficio neto de la compañía.

La Deuda Financiera Neta (+15,6%) se incrementa en línea con el aumento de ventas (+22,7%) de la compañía en el semestre.

La Deuda Financiera a Largo Plazo aumenta en la proporción de las líneas ICO concedidas a la compañía, con un plazo de vencimiento de 5 años con 1 año de carencia. La partida de Tesorería se ve aumentada en la misma proporción por igual concepto.

El positivo comportamiento tanto en ingresos como en el EBITDA en el semestre y la continuación de las mejoras en la gestión de cobros, permiten obtener una mejora del 15% del Flujo de Caja en el semestre hasta los 45,9M€.

La Deuda Financiera Neta y el Flujo de Caja Neto evolucionan en igual proporción.

El menor ritmo de crecimiento de la actividad de Renting Flexible y un menor número de aperturas en el primer semestre del ejercicio 2020 explican el menor nivel de inversiones de la compañía.

1.4 Responsabilidad Social Corporativa

1.4.1 Medio ambiente

En el primer semestre de 2020, Alquiber da un gran salto en su compromiso con el Medioambiente. La compañía ha comenzado a implementar la digitalización de sus procedimientos administrativos, con el objetivo de llegar a la eliminación total del uso de papel en oficina. Esta gran transformación digital incide además de forma muy positiva en la prevención de la Covid19, ya que se elimina el intercambio de papeles entre las distintas delegaciones, clientes y proveedores y, por tanto, se elimina una posible fuente de propagación del virus.

1.4.2 Acción social

1. Ayuda durante la crisis de la COVID-19

Alquiber, en su compromiso total con la sociedad y debido al impacto generado por la pandemia de la COVID-19 que tanto ha marcado el primer semestre de 2020, centró sus acciones sociales en apoyar a distintas organizaciones con un papel clave en la mitigación de las consecuencias de la crisis sanitaria.

Destaca la colaboración continua con entidades y empresas con funciones esenciales mediante el abastecimiento y/o cesión de vehículos, facilitando sus labores de suministro de objetos de primera necesidad y alimentos a personas en riesgo de exclusión, personas de grupos de riesgo o zonas confinadas, traslados de personal sanitario y demás acciones necesarias especialmente durante el estado de alarma. Algunas de estas entidades son:

- SUMMA 112
- UME
- Cruz Roja
- Comedores escolares y sociales
- Asociación Bokatas
- EMERCAM

Además, se colaboró con autónomos dedicados a la venta y distribución de alimentos proporcionándoles vehículos de Alquiber Frío para que pudieran hacer el reparto a personas que no podían salir del domicilio, como grupos de riesgo o en cuarentena.

Cabe destacar el compromiso de Alquiber con todo su equipo. Durante el periodo de confinamiento y a pesar del impacto que supuso en el servicio, la Dirección tomó la decisión de no realizar ningún ERTE y conservar todos los puestos de trabajo, facilitando el teletrabajo en la medida de lo posible durante el estado de alarma.

2. Hechos destacados Enero-Junio 2020

Enero

Alquiber apertura en el mes de enero pasado dos nuevas sedes, en Oviedo y Badajoz, que suman un total de 19 a lo largo de toda la geografía española. La nueva delegación de Oviedo, con unas instalaciones de más de 2.500 m², está ubicada en Llanera. Por su parte, la nueva delegación de Badajoz, sita en la misma capital, dispone de 1000 m². Al igual que en el resto de las sedes de Alquiber, en las 2 nuevas oficinas se potenciarán los nuevos modelos de movilidad sostenible, poniendo a disposición de sus clientes diversos modelos eléctricos y de gas.

Febrero

Alquiber inicia sus actividades en Extremadura con un nuevo centro en Badajoz, con más de 1000 m² de instalaciones. Al igual que en el resto de las sedes de Alquiber, en las 2 nuevas delegaciones se potenciarán los nuevos modelos de movilidad sostenible, poniendo a disposición de sus clientes diversos modelos eléctricos y de gas.

Junio

- Apertura de las nuevas oficinas centrales en Fuenlabrada, con una superficie de 1200 m².
- Celebración de la Junta General de Accionistas de la compañía (ver información relevante de fecha 26 de junio 2020).

Anexo

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Enero-Junio 2020

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2020	30/06/2019
Importe neto de la cifra de negocio	26.213.104,24	23.848.576,99
Ventas Netas	3.579.213,76	3.570.267,37
Prestaciones de servicios	22.633.890,48	20.278.309,62
Aprovisionamientos	-2.331.564,72	-2.360.345,37
Consumo de mercaderías	-2.331.564,72	-2.360.345,37
Gastos de personal	-2.299.225,94	-2.031.199,16
Sueldos, salarios y asimilados	-1.820.595,87	-1.591.402,74
Cargas sociales	-478.630,07	-439.796,42
Otros gastos de explotación	-7.878.418,82	-6.780.355,59
Servicios exteriores	-7.269.690,48	-6.337.544,97
Tributos	-216.728,34	-244.810,62
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-392.000,00	-198.000,00
Amortización del inmovilizado	12.137.821,33	-9.807.039,80
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-8.331,16	2.999,99
Resultados por enajenaciones y otras	-8.331,16	2.999,99
Otros resultados	10.346,05	-6.052,89
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.568.088,32	2.866.584,17
Ingresos financieros	445,17	134,28
Otros ingresos financieros		134,28
Gastos financieros	-1.163.997,69	-1.161.039,81
Por deudas con terceros	-1.163.997,69	-1.161.039,81
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	-	53,2
Resultados por enajenaciones y otras	-	53,2
RESULTADO FINANCIERO	-1.163.552,52	-1.160.852,33
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	404.535,80	1.705.731,84
Impuestos sobre beneficios	-101.422,77	-430.854,92
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	303.113,03	1.274.876,92
RESULTADO DEL EJERCICIO	303.113,03	1.274.876,92

Balance a 30 de Junio de 2020 - ACTIVO

ACTIVO	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE	99.789.103,01	94.639.145,20
Inmovilizado intangible	113.722,23	100.464,41
Aplicaciones informáticas	113.722,23	100.464,41
Inmovilizado material	97.427.972,24	92.995.884,02
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	97.427.972,24	92.995.884,02
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.681,91	2.681,91
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	2.681,91	2.681,91
Inversiones financieras a largo plazo	261.208,43	250.658,43
Instrumentos de patrimonio	4.005,00	4.005,00
Otros activos financieros	257.203,43	246.653,43
Activos por impuesto diferido	1.983.518,20	1.289.456,43
ACTIVO CORRIENTE	26.758.535,37	16.705.229,32
Existencias	335.791,50	221.928,72
Comerciales	335.791,50	221.928,72
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	14.881.523,29	14.257.387,08
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13.997.071,03	13.203.384,60
Deudores varios	40.718,67	70.507,06
Personal	10.606,00	13.956,00
Activos por impuesto corriente	642.385,33	969.539,42
Otros créditos con las Administraciones Públicas	190.742,26	-
Inversiones financieras a corto plazo	376.548,14	266.151,20
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	333.399,11	223.002,17
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11.164.672,44	1.959.762,32
Tesorería	11.164.672,44	1.959.762,32
TOTAL ACTIVO	126.547.638,38	111.344.374,52

Balance a 30 de Junio de 2020 – PASIVO

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/06/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO	23.238.718,37	22.978.623,63
Fondos propios	23.200.906,27	22.948.301,60
Capital	5.614.783,00	5.614.783,00
Capital escriturado	5.614.783,00	5.614.783,00
Prima de emisión	7.263.862,16	7.263.862,16
Reservas	10.398.033,78	7.648.459,64
Legal y estatutarias	1.122.956,60	1.048.564,19
Reserva de capitalización	77.516,84	77.516,84
Otras Reservas	9.197.560,34	6.522.378,61
Acciones y participaciones en patrimonio propias	-378.885,70	-328.458,50
Resultado del ejercicio	303.113,03	2.749.655,30
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	37.812,10	30.322,03
PASIVO NO CORRIENTE	55.371.962,88	42.352.730,24
Deudas a largo plazo	49.636.371,41	37.412.623,31
Deudas con entidades de crédito	26.211.075,83	13.558.641,41
Acreedores por arrendamiento financiero	22.212.483,25	22.739.820,31
Otros pasivos financieros	1.212.812,33	1.114.161,59
Pasivos por impuesto diferido	5.735.591,47	4.940.106,93
PASIVO CORRIENTE	47.936.957,13	46.013.020,65
Deudas a corto plazo	44.626.640,40	42.505.071,77
Deudas con entidades de crédito	20.899.689,24	19.022.168,48
Acreedores por arrendamiento financiero	23.726.951,16	23.482.903,29
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.310.316,73	3.507.948,88
Acreedores varios	2.943.468,89	2.804.213,97
Personal	203.121,23	360.149,70
Otras deudas con las Administraciones Públicas	137.928,56	317.787,16
Anticipos de clientes	25.798,05	25.798,05
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	126.547.638,38	111.344.374,52

Para más información:

Departamento de Relación con Inversores y Accionistas

Cori Pellicer

E-mail: inversores@alquiber.es

www.alquiber.es

Tel. 654 105 955



ALQUIBER QUALITY, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL
30 DE JUNIO DE 2020 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN
LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ALQUIBER QUALITY, S.A.

Estados Financieros Intermedios correspondientes al 30 de junio de 2020 junto con el Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS DEL PERIODO TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2020:

- Balances correspondientes a los periodos terminados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2020 y de 2019
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2020 y de 2019
- Notas explicativas a los estados financieros intermedios.

ALQUIBER QUALITY, S.A.

**Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios a 30
de junio de 2020**

Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

A los Accionistas de **Alquiber Quality, S.A.**, por encargo del Consejo de Administración:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de **Alquiber Quality, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

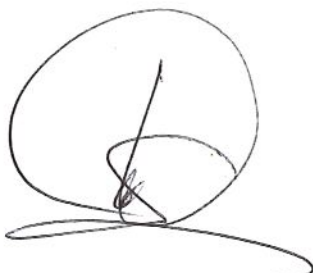
Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de **Alquiber Quality, S.A.** al 30 de junio de 2020, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo sobre otras cuestiones

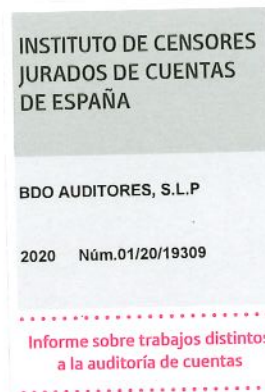
Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.**, en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020 de BME Growth, y no debe ser utilizado para ningún otro fin.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)



Francisco J. Giménez Soler (ROAC 21.667)
Socio-Auditor de Cuentas

15 de octubre 2020



ALQUIBER QUALITY, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE
JUNIO DE 2020**

ALQUIBER QUALITY, S.A.
BALANCES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2020	31/12/2019
ACTIVO NO CORRIENTE		99.789.103,01	94.639.145,20
Inmovilizado intangible	Nota 5	113.722,23	100.464,41
Aplicaciones informáticas		113.722,23	100.464,41
Inmovilizado material	Nota 6	97.427.972,24	92.995.884,02
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		97.427.972,24	92.995.884,02
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	2.681,91	2.681,91
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas		2.681,91	2.681,91
Inversiones financieras a largo plazo		261.208,43	250.658,43
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	4.005,00	4.005,00
Otros activos financieros	Nota 8.3	257.203,43	246.653,43
Activos por impuesto diferido	Nota 13	1.983.518,20	1.289.456,43
ACTIVO CORRIENTE		26.758.535,37	16.705.229,32
Existencias		335.791,50	221.928,72
Comerciales		335.791,50	221.928,72
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		14.881.523,29	14.257.387,08
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.3	13.997.071,03	13.203.384,60
Deudores varios	Nota 8.3	40.718,67	70.507,06
Personal	Nota 8.3	10.606,00	13.956,00
Activos por impuesto corriente	Nota 13	642.385,33	969.539,42
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	190.742,26	-
Inversiones financieras a corto plazo		376.548,14	266.151,20
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	Nota 8.2	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	Nota 8.3	333.399,11	223.002,17
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	11.164.672,44	1.959.762,32
Tesorería		11.164.672,44	1.959.762,32
TOTAL ACTIVO		126.547.638,38	111.344.374,52

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y las Notas Explicativas adjuntas.

ALQUIBER QUALITY, S.A.
BALANCES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETO		23.238.718,37	22.978.623,63
Fondos propios	Nota 12	23.200.906,27	22.948.301,60
Capital	Nota 12.1	5.614.783,00	5.614.783,00
Capital escriturado		5.614.783,00	5.614.783,00
Prima de emisión	Nota 12.1	7.263.862,16	7.263.862,16
Reservas	Nota 12.2	10.398.033,78	7.648.459,64
Legal y estatutarias		1.122.956,60	1.048.564,19
Reserva de capitalización		77.516,84	77.516,84
Otras Reservas		9.197.560,34	6.522.378,61
Acciones y participaciones en patrimonio propias	Nota 12.3	(378.885,70)	(328.458,50)
Resultado del ejercicio		303.113,03	2.749.655,30
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 21	37.812,10	30.322,03
PASIVO NO CORRIENTE		55.371.962,88	42.352.730,24
Deudas a largo plazo		49.636.371,41	37.412.623,31
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	26.211.075,83	13.558.641,41
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 9.1.1	22.212.483,25	22.739.820,31
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	1.212.812,33	1.114.161,59
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	5.735.591,47	4.940.106,93
PASIVO CORRIENTE		47.936.957,13	46.013.020,65
Deudas a corto plazo		44.626.640,40	42.505.071,77
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	20.899.689,24	19.022.168,48
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 9.1.1	23.726.951,16	23.482.903,29
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		3.310.316,73	3.507.948,88
Acreedores varios	Nota 9.1	2.943.468,89	2.804.213,97
Personal	Nota 9.1	203.121,23	360.149,70
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	137.928,56	317.787,16
Anticipos de clientes	Nota 9.1	25.798,05	25.798,05
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		126.547.638,38	111.344.374,52

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y las Notas Explicativas adjuntas.

ALQUIBER QUALITY, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS CORRESPONDIENTES A LOS
PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y DE 2019
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	30/06/2020	30/06/2019
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 20	26.213.104,24	23.848.576,99
Ventas Netas		3.579.213,76	3.570.267,37
Prestaciones de servicios		22.633.890,48	20.278.309,62
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(2.331.564,72)	(2.360.345,37)
Consumo de mercaderías		(2.331.564,72)	(2.360.345,37)
Gastos de personal	Nota 14.b	(2.299.225,94)	(2.031.199,16)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.820.595,87)	(1.591.402,74)
Cargas sociales		(478.630,07)	(439.796,42)
Otros gastos de explotación		(7.878.418,82)	(6.780.355,59)
Servicios exteriores		(7.269.690,48)	(6.337.544,97)
Tributos		(216.728,34)	(244.810,62)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(392.000,00)	(198.000,00)
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	(12.137.821,33)	(9.807.039,80)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(8.331,16)	2.999,99
Resultados por enajenaciones y otras		(8.331,16)	2.999,99
Otros resultados	Nota 14.c	10.346,05	(6.052,89)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.568.088,32	2.866.584,17
Ingresos financieros		445,17	134,28
Otros ingresos financieros			134,28
Gastos financieros		(1.163.997,69)	(1.161.039,81)
Por deudas con terceros	Nota 9.1.1	(1.163.997,69)	(1.161.039,81)
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros		-	53,20
Resultados por enajenaciones y otras		-	53,20
RESULTADO FINANCIERO		(1.163.552,52)	(1.160.852,33)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		404.535,80	1.705.731,84
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	(101.422,77)	(430.854,92)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		303.113,03	1.274.876,92
RESULTADO DEL EJERCICIO		303.113,03	1.274.876,92

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo y las Notas Explicativas adjuntas.

ALQUIBER QUALITY, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A
LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y DE 2019

(Expresados en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	30/06/2020	30/06/2019
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	303.113,03	1.274.876,92
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	7.490,07	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	7.490,07	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	310.603,10	1.274.876,92

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Acciones	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados	Total
SALDO, FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	5.614.783,00	7.263.862,16	5.802.590,85	(333.504,30)	2.485.641,89	28.922,03	20.862.295,63
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	1.274.876,92	-	1.274.876,92
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	1.924.407,83	33.299,63	(2.485.641,89)	-	(527.934,43)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	1.924.163,59	-	(2.485.641,89)	-	(561.478,30)
Operaciones con acciones propias	-	-	244,24	33.299,63	-	-	33.543,87
SALDO, FINAL A 30 DE JUNIO DE 2019	5.614.783,00	7.263.862,16	7.726.998,68	(300.204,67)	1.274.876,92	28.922,03	21.609.238,12

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Acciones	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados	Total
SALDO, FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	5.614.783,00	7.263.862,16	7.648.459,64	(328.458,50)	2.749.655,30	30.322,03	22.978.623,63
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	303.113,03	7.490,07	310.603,10
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	2.749.574,14	(50.427,20)	(2.749.655,30)	-	(50.508,36)
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	2.749.655,30	-	(2.749.655,30)	-	-
Operaciones con acciones propias	-	-	(81,16)	(50.427,20)	-	-	(50.508,36)
SALDO, FINAL A 30 DE JUNIO DE 2020	5.614.783,00	7.263.862,16	10.398.033,78	-378.885,70	303.113,03	37.812,10	23.238.718,37

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances y las Notas Explicativas adjuntas.

ALQUIBER QUALITY, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y DE 2019
 (Expresados en euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30/06/2020	30/06/2019
Resultado del ejercicio antes de impuestos	404.535,80	1.705.731,84
Ajustes al resultado	12.441.224,81	9.970.310,04
Amortización del inmovilizado (+)	12.137.821,33	9.807.039,80
Correcciones valorativas por deterioro	392.000,00	198.000,00
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(1.252.149,04)	(1.195.635,29)
Ingresos financieros (-)	(445,17)	(134,28)
Gastos financieros (+)	1.163.997,69	1.161.039,81
Cambios en el capital corriente	3.201.856,38	(973.399,62)
Existencias (+/-)	(113.862,78)	31.664,10
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	3.523.717,50	(1.272.672,06)
Otros activos corrientes (+/-)	(111.788,96)	(67.688,60)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(197.632,15)	(95.557,98)
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	101.422,77	430.854,92
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.270.113,11)	(1.295.002,86)
Pago de intereses (-)	(1.163.997,69)	(1.161.039,81)
Cobros de intereses y dividendos (+)	445,17	134,28
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(106.560,59)	(134.097,33)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	14.777.503,88	9.407.639,40
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	(19.052.684,82)	(24.895.583,84)
Inmovilizado intangible	(25.394,00)	(45.074,00)
Inmovilizado material	(19.016.740,82)	(24.830.734,84)
Otros activos financieros	(10.550,00)	(19.775,00)
Cobros por desinversiones (+)	3.579.213,76	3.570.267,37
Inmovilizado material	3.579.213,76	3.570.267,37
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(15.473.471,06)	(21.325.316,47)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	(42.937,13)	33.299,63
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(50.427,20)	33.299,63
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	7.490,07	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	9.943.814,43	10.638.139,51
a) Emisión		
Deudas con entidades de crédito	75.144.698,84	75.055.023,92
b) Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(65.200.884,41)	(64.416.884,41)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de	-	(561.478,30)
Dividendos	-	(561.478,30)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	9.900.877,30	10.109.960,84
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O	9.204.910,12	(1.807.716,23)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	1.959.762,32	7.383.079,17
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	11.164.672,44	5.575.362,94

Los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Flujos de Efectivo, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y las Notas Explicativas adjuntas.

ALQUIBER QUALITY, S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30
DE JUNIO DE 2020**

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

a) Constitución y Domicilio Social

ALQUIBER QUALITY, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Burgos por tiempo indefinido el día 17 de julio de 2000. Su domicilio actual se encuentra en calle Almendro, 6 de Fuenlabrada (Madrid).

El 30 de mayo de 2012 se elevó a público el cambio de denominación social pasando ésta de ser Alquiber Rent a Car, S.L. a Alquiber Quality, S.L.

El 24 de noviembre de 2014 se elevó a público la transformación de la sociedad Alquiber Quality, S.L., en Sociedad Anónima.

Con fecha 30 de mayo de 2018, se constituye la sociedad Sebeca Ikap, con domicilio en Calle Almendro 6, 28942 Fuenlabrada (Madrid), poseyendo el 53% del accionariado de Alquiber Quality, S.A. La Sociedad, desde el ejercicio 2018, es filial de Sebeca Ikap, S.L., sociedad dominante directa y última del grupo de control. Sebeca Ikap, S.L. formulará las cuentas anuales consolidadas y depositará las mismas en el registro mercantil de Madrid.

El 11 de julio de 2018, se procedió a la salida al Mercado Alternativo Bursátil (MAB), por el total de las acciones, representadas mediante anotaciones en cuenta, totalmente desembolsadas.

b) Actividad

Su objeto social lo constituye el alquiler de vehículos sin conductor.

La Sociedad opera en todo el territorio nacional, teniendo delegaciones en Burgos, Bilbao, Barcelona, Sevilla, Málaga, Valladolid, Valencia, Santander, Tarragona, Lérida, Murcia, Zaragoza, Coruña, Vigo, Palma de Mallorca, Badajoz, Llanera (Asturias), Valdemoro (Madrid) y Fuenlabrada (Madrid).

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital, el Código de Comercio y otras disposiciones complementarias.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios contables aplicados

Los Estados Financieros Intermedios se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios se presentan expresadas en euros.

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

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

En el balance adjunto se observa que la cifra del capital circulante de la Sociedad a 30 de junio de 2020 es negativa por importe de 21.178.421,76 euros (negativa por importe de 29.307.791,33 euros a 31 de diciembre de 2019). Esta situación es consecuencia de la naturaleza del negocio de la Sociedad y de la normativa contable sobre arrendamientos operativos. Por una parte, se ubican en el activo no corriente el valor de los vehículos de la Sociedad destinados para el arrendamiento, que en parte serán realizados en el corto plazo, mientras que las deudas que se contratan para su financiación, que suelen tener una duración de 36 meses, se clasifican tanto en el pasivo corriente como en el no corriente dependiendo de su vencimiento. Por otra parte, los ingresos por alquileres de vehículos, que son la principal fuente de ingresos de la Sociedad (ver nota 20) no originan un reconocimiento contable en el activo de los cobros futuros que tendrán lugar en la vigencia de los contratos actuales, al tratarse de arrendamientos operativos. Por otro lado, la Sociedad cuenta con pólizas de crédito y líneas de descuento (ver nota 9.1.1) que figuran en la financiación a corto plazo, pero para las que se cuenta con capacidad de renovación y ampliación en el tiempo.

e) Comparación de la Información

El Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, además de las cifras del ejercicio terminado a 30 de junio de 2020, las cifras a 31 de diciembre de 2019. Respecto a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020, las correspondientes al periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Cambios en Criterios Contables

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 no incluyen cambios de criterios en la valoración o presentación de las partidas que comprenden los distintos estados de los Estados Financieros Intermedios.

g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En los presentes Estados Financieros Intermedios se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil y valor residual de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La distribución de los resultados de los ejercicios anuales 2019 y 2018 que fueron formulados por el Consejo de Administración y aprobados por la Junta de Accionistas en fecha 25 de junio de 2020 y 19 de junio de 2019, son los que se muestran a continuación:

	2019	2018
Base de reparto		
Beneficio obtenido en el ejercicio	2.749.655,30	2.485.641,89
	2.749.655,30	2.485.641,89
Distribución a:		
Reserva legal	74.392,41	248.564,19
Reserva voluntaria	2.675.262,89	1.675.599,40
Dividendo	0,00	561.478,30
	2.749.655,30	2.485.641,89

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

La Sociedad clasifica como activos intangibles aquellos activos no monetarios y sin apariencia física, de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

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

La amortización del inmovilizado intangible se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil de los respectivos bienes, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se amortizan linealmente durante su vida útil a razón de un 17% anual.

b) Inmovilizado material

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Maquinaria	10,00	10,00
Uillaje	30,00	3,33
Mobiliario	10,00	10,00
Equipos informáticos	25,00	4,00
Elementos de transporte	18,00	5,55

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía. Los Administradores consideran que esta reducción en el porcentaje compensará, de manera prospectiva, la diferencia entre el valor neto contable y el valor de mercado que ha venido poniéndose de manifiesto en el momento de la venta de los vehículos usados en el mercado secundario.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

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

El 1 de marzo de 2013 se publicó la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan nuevas normas de registro y valoración del Inmovilizado Material en lo referente a los elementos del inmovilizado material, distintos a los inmuebles, adquiridos para su arrendamiento temporal y posterior venta en el curso ordinario de las operaciones. En estos casos, el ingreso derivado de la baja se presentará formando parte de la cifra anual de negocios.

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

Se entiende por arrendamiento, cualquier acuerdo, con independencia de su instrumentación jurídica, por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado, con independencia de que el arrendador quede obligado a prestar servicios en relación con la explotación o mantenimiento de dicho activo.

La calificación de los contratos como arrendamientos financieros u operativos depende de las circunstancias de cada una de las partes del contrato por lo que podrán ser calificados de forma diferente por el arrendatario y el arrendador.

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Los ingresos y gastos, correspondientes al arrendador y al arrendatario, derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo serán considerados, respectivamente, como ingreso y gasto del ejercicio en el que los mismos se devenguen, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias.

El arrendador continuará presentando y valorando los activos cedidos en arrendamiento conforme a su naturaleza, incrementando su valor contable en el importe de los costes directos del contrato que le sean imputables, los cuales se reconocerán como gasto durante el plazo del contrato aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cualquier cobro o pago que pudiera hacerse al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado por el arrendamiento que se imputará a resultados a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se cedan o reciban los beneficios económicos del activo arrendado.

Para los contratos de arrendamiento financiero, el arrendatario en el momento inicial, registrará un activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento del inmovilizado material o del intangible, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre los que se incluye el pago por la opción de compra cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio y cualquier importe que haya garantizado, directa o indirectamente, y se excluyen las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. A estos efectos, se entiende por cuotas de carácter contingente aquellos pagos por arrendamiento cuyo importe no es fijo, sino que depende de la evolución futura de una variable. Adicionalmente, los gastos directos iniciales inherentes a la operación en los que incurra el arrendatario deberán considerarse como mayor valor del activo. Para el cálculo del valor actual se utilizará el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

La carga financiera total se distribuirá a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengue, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente serán gastos del ejercicio en que se incurra en ellas.

El arrendatario aplicará a los activos que tenga que reconocer en el balance como consecuencia del arrendamiento los criterios de amortización, deterioro y baja que les correspondan según su naturaleza y a la baja de los pasivos financieros lo dispuesto en la norma sobre instrumentos financieros.

La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo del arrendamiento y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se registran como gastos del ejercicio en que se incurre en ellas.

A los activos reconocidos en el balance como consecuencia de arrendamientos financieros, se les aplican los criterios de amortización, deterioro y baja que les corresponden según su naturaleza.

d) Instrumentos financieros

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

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

1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
2. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
3. Activos financieros disponibles para la venta.

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como, en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

Según se indica en la nota 11.1) el principal riesgo de crédito procede de los saldos comerciales, estimándose los posibles deterioros mediante un análisis individualizado por cliente.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la empresa estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros intermedios, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

Cuando los instrumentos cuenten con garantías reales, se incluirán los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda a causa de dificultades financieras del deudor, se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato.

En el supuesto de que el deudor fuese declarado en concurso de acreedores, la empresa continuará reconociendo los correspondientes intereses, y, en su caso, contabilizará el oportuno deterioro hasta que se llegue a una solución de convenio o se declare la apertura de la fase de liquidación.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no sea material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo sea igual o inferior a doce meses.

La pérdida por deterioro así calculada se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuyese, la pérdida por deterioro reconocida previamente será objeto de reversión. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al coste amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor. El importe de la reversión se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Baja de activos financieros

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

Baja de pasivos financieros

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Por el contrario, cuando los dividendos recibidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición se registran minorando el valor contable de la inversión.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Fianzas entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registran como un pago anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

Fianzas recibidas

Las fianzas recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registran como un cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas recibidas a corto plazo se valoran por el importe recibido.

e) Existencias

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

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

f) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

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

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

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

g) Ingresos y gastos

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

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

Los ingresos procedentes de la venta de bienes únicamente se registran cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes, con independencia de su transmisión jurídica.
- b) No se mantiene la gestión corriente de los bienes vendidos en un grado asociado normalmente con su propiedad, ni se retiene el control efectivo de los mismos.
- c) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- d) Es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.
- e) Los costes incurridos o a incurrir en la transacción pueden ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

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

h) Provisiones y contingencias

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

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

i) Transacciones entre partes vinculadas

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

j) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

Efectivo o equivalentes: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	30/06/2020
Coste:			
Aplicaciones informáticas	130.194,50	25.394,00	155.588,50
	130.194,50	25.394,00	155.588,50
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(29.730,09)	(12.136,18)	(41.866,27)
	(29.730,09)	(12.136,18)	(41.866,27)
Inmovilizado Intangible, Neto	100.464,41	13.257,82	113.722,23

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

	01/01/2019	Altas	31/12/2019
Coste:			
Aplicaciones informáticas	62.420,50	67.774,00	130.194,50
	62.420,50	67.774,00	130.194,50
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(12.937,34)	(16.792,75)	(29.730,09)
	(12.937,34)	(16.792,75)	(29.730,09)
Inmovilizado Intangible, Neto	49.483,16	50.981,25	100.464,41

Elementos totalmente amortizados y en uso

A 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 la sociedad no tiene elementos totalmente amortizados correspondientes al inmovilizado intangible.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	01/01/2020	Altas	Bajas	Traspasos	30/06/2020
Coste:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.636.208,68	84.939,12	-	-	2.721.147,80
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.603,96	30.480,00	-	-	76.083,96
Equipos proceso de información	36.819,09		(1.000,00)	-	35.819,09
Otro inmovilizado material	-	178.491,84	-	-	178.491,84
Elementos de transporte	132.477.708,34	18.901.321,68	(8.439.016,14)	-	142.940.013,88
	135.196.340,07	19.195.232,64	(8.440.016,14)	-	145.951.556,57
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.015.227,33)	(129.899,36)	-	-	(1.145.126,69)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(38.999,99)	(646,68)	-	-	(39.646,67)
Equipos proceso de información	(11.473,90)	(3.239,80)	-	-	(14.713,70)
Otro inmovilizado material	-	(12.029,75)	-	-	(12.029,75)
Elementos de transporte	(41.134.754,83)	(12.047.597,74)	5.870.285,05	-	(47.312.067,52)
	(42.200.456,05)	(12.193.413,33)	5.870.285,05	-	(48.523.584,33)
Inmovilizado Material, Neto	92.995.884,02	7.001.819,31	(2.569.731,09)	-	97.427.972,24

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

	01/01/2019	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2019
Coste:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.210.625,57	425.583,11	-	-	2.636.208,68
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.603,96	-	-	-	45.603,96
Equipos proceso de información	9.092,09	27.727,00	-	-	36.819,09
Elementos de transporte	102.545.993,27	45.825.426,03	(15.893.710,96)	-	132.477.708,34
	104.811.314,89	46.278.736,14	(15.893.710,96)	-	135.196.340,07
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(784.494,91)	(230.732,42)	-	-	(1.015.227,33)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(37.866,58)	(1.133,41)	-	-	(38.999,99)
Equipos proceso de información	(9.092,09)	(2.381,81)	-	-	(11.473,90)
Elementos de transporte	(30.523.016,45)	(21.151.952,79)	10.540.214,41	-	(41.134.754,83)
	(31.354.470,03)	(21.386.200,43)	10.540.214,41	-	(42.200.456,05)
Inmovilizado Material, Neto	73.456.844,86	24.892.535,71	(5.353.496,55)	-	92.995.884,02

Elementos totalmente amortizados y en uso

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

	30/06/2020	31/12/2019
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	597.559,72	530.350,53
Equipos proceso de información	9.092,09	9.092,09
Elementos de transporte	864.114,83	802.472,20
	1.470.766,64	1.341.914,82

Bienes afectos a garantías

Los elementos de transporte garantizan la deuda bancaria asumida para su adquisición bien mediante préstamo o arrendamiento financiero.

Otra información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario)

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, a 30 de junio de 2020:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	86.012.324,89	2.146.077,89
Inmovilizado Material	86.012.324,89	2.146.077,89
Total	86.012.324,89	2.146.077,89

A 31 de diciembre de 2019, presentaba el siguiente detalle:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	85.651.077,73	2.386.429,42
Inmovilizado Material	85.651.077,73	2.386.429,42
Total	85.651.077,73	2.386.429,42

El valor del reconocimiento inicial corresponde al menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, entre el que se incluye el pago de la opción de compra cuando no existen dudas razonables sobre su ejercicio.

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Pagos mínimos	
	30/06/2020	31/12/2019
Hasta un año	23.726.951,16	23.482.903,29
Entre uno y cinco años	22.212.483,25	22.739.820,31
	45.939.434,41	46.222.723,60

El importe de los gastos financieros del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 asciende a 538.276,50 euros (521.514,23 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019).

Los contratos de arrendamientos financieros tienen las siguientes características:

- El plazo de arrendamiento es de 36 meses.
- El tipo de interés es el de mercado.
- Los gastos de conservación y mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El importe de la opción de compra coincide con la última cuota del contrato de arrendamiento financiero.

Todos los bienes financiados mediante arrendamiento financiero han sido registrados inicialmente por su valor razonable que coincide con el valor actual de los pagos a realizar.

En los contratos vigentes no existen cláusulas que determinen renovaciones de los contratos ni cuotas de carácter contingente que se haya pactado.

7.2) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

El cargo a los resultados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 484.019,48 euros (422.307,61 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019).

Los arrendamientos operativos corresponden principalmente al alquiler de las naves situadas en las distintas delegaciones donde opera la sociedad.

El importe total de los pagos mínimos futuros correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables se desglosa a continuación:

	Pagos mínimos	
	30/06/2020	31/12/2019
Hasta un año	1.090.294,34	947.306,36
Entre uno y cinco años	4.813.993,46	2.847.374,40
Más de cinco años	1.952.283,00	1.484.883,40
	7.856.570,80	5.279.564,16

7.3) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendadora)

La Sociedad se dedica al arrendamiento de vehículos sin conductor en régimen de renting flexible (el arrendatario tiene capacidad de devolver el vehículo sin penalizaciones), es por ello que no existen cobros futuros mínimos procedentes de arrendamientos operativos no cancelables.

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la nota 10, es el siguiente:

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Inversiones disponibles para la venta (Nota 8.2)	4.005,00	4.005,00	4.005,00	4.005,00
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.3)	257.203,43	246.653,43	257.203,43	246.653,43
Total	261.208,43	250.658,43	261.208,43	250.658,43

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la nota 10, es el siguiente:

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Efectivo y otros líquidos:	11.164.672,44	1.959.762,32	11.164.672,44	1.959.762,32
- Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	11.164.672,44	1.959.762,32	11.164.672,44	1.959.762,32
Inversiones disponibles para la venta (Nota 8.2)	43.149,03	43.149,03	43.149,03	43.149,03
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.3)	14.381.794,81	13.510.849,83	14.381.794,81	13.510.849,83
Total	25.589.616,28	15.513.761,18	25.589.616,28	15.513.761,18

8.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	Saldo a 30/06/2020	Saldo a 31/12/2019
Cuentas corrientes	11.161.443,09	1.956.052,66
Caja	3.229,35	3.709,66
Total	11.164.672,44	1.959.762,32

8.2) Inversiones disponibles para su venta

Su composición a corto y largo plazo es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Inversiones financieras en instrumentos de	4.005,00	43.149,03	4.005,00	43.149,03
Total	4.005,00	43.149,03	4.005,00	43.149,03

Se corresponden con participaciones de diferentes entidades bancarias.

8.3) Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes terceros	-	13.997.071,03	-	13.203.384,60
Deudores terceros	-	40.718,67	-	70.507,06
Total créditos por operaciones comerciales	-	14.037.789,70	-	13.273.891,66
Créditos por operaciones no comerciales				
Fianzas y depósitos (parte con vinculadas, ver nota 17.1)	257.203,43	333.399,11	246.653,43	223.002,17
Personal (Anticipo remuneraciones)	-	10.606,00	-	13.956,00
Total créditos por operaciones no comerciales	257.203,43	344.005,11	246.653,43	236.958,17
Total	257.203,43	14.381.794,81	246.653,43	13.510.849,83

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

Deterioros	Saldo a 31/12/2019	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Saldo a 30/06/2020
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes	(1.377.212,50)	(392.000,00)	13.418,27	(1.755.794,23)
Total	(1.377.212,50)	(392.000,00)	13.418,27	(1.755.794,23)
Deterioros	Saldo a 31/12/2018	Corrección valorativa por deterioro	Salidas	Saldo a 31/12/2019
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes	(1.007.999,26)	(377.184,63)	7.971,39	(1.377.212,50)
Total	(1.007.999,26)	(377.184,63)	7.971,39	(1.377.212,50)

Las salidas corresponden a las aplicaciones de los deterioros por bajas definitivas, no teniendo efecto en el resultado del ejercicio.

8.4) Otra información relativa a activos financieros

Al cierre del ejercicio todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año, exceptuando las fianzas con un vencimiento indeterminado.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	48.423.559,08	36.298.461,72	1.212.812,33	1.114.161,59	49.636.371,41	37.412.623,31
Total	48.423.559,08	36.298.461,72	1.212.812,33	1.114.161,59	49.636.371,41	37.412.623,31

El detalle de pasivos financieros a corto plazo es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	44.619.140,40	42.505.071,77	3.172.388,17	3.190.161,72	47.791.528,57	45.695.233,49
Total	44.619.140,40	42.505.071,77	3.172.388,17	3.190.161,72	47.791.528,57	45.695.233,49

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2020		Saldo a 31/12/2019	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Acreedores	-	2.943.564,35	-	2.804.213,97
Anticipo de clientes	-	25.798,05	-	25.798,05
Total saldos por operaciones comerciales	-	2.969.362,40	-	2.830.012,02
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	48.423.559,08	44.619.140,40	36.298.461,72	42.505.071,77
Fianzas	1.212.812,33	-	1.114.161,59	-
Préstamos y otras deudas	49.636.371,41	44.619.140,40	37.412.623,31	42.505.071,77
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	203.121,23	-	360.149,70
Total saldos por operaciones no comerciales	49.636.371,41	44.822.261,63	37.412.623,31	42.865.221,47
Total Débitos y partidas a pagar	49.636.371,41	47.791.624,03	37.412.623,31	45.695.233,49

9.1.1) Deudas con entidades de crédito

Con motivo de la pandemia generada por el COVID-19, se ha accedido a la financiación proporcionada por el Estado a través de las entidades bancarias con aval de los fondos ICO, por un importe total de 12.050.000 euros.

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2020 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	16.029.137,74	26.211.075,83	42.240.213,57
Pólizas de crédito	97.024,29	0,00	97.024,29
Deudas por leasing	23.726.951,16	22.212.483,25	45.939.434,41
Efectos descontados	4.773.527,21	0,00	4.773.527,21
	44.626.640,40	48.423.559,08	93.050.199,48

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

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	13.533.534,38	13.558.641,41	27.092.175,79
Pólizas de crédito	304.328,80	-	304.328,80
Deudas por leasing	23.482.903,29	22.739.820,31	46.222.723,60
Efectos descontados	5.184.305,30	-	5.184.305,30
	42.505.071,77	36.298.461,72	78.803.533,49

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 97.024,29 euros (304.328,80 euros a 31 de diciembre de 2019). El límite de crédito disponible asciende a 710.000 euros a 30 de junio de 2020, mismo importe a 31 de diciembre de 2019.

Líneas de Descuento de Efectos

Al 30 de junio de 2020, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas, cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 4.773.527,21 euros (5.184.305,30 euros a 31 de diciembre de 2019). El límite de descuento disponible asciende a 7.300.000 euros a 30 de junio de 2020, 9.750.000 euros a 31 de diciembre de 2019.

Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 30 de junio de 2020 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
01/07/2021 a 30/06/2022	30.150.957,20
01/07/2022 a 30/06/2023	12.593.583,12
01/07/2023 a 30/06/2024	3.273.161,07
01/07/2024 a 30/06/2025	2.405.857,69
	48.423.559,08

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
2021	25.793.314,13
2022	10.485.846,67
2023	19.300,92
	36.298.461,72

9.2) Otra información relativa a pasivos financieros**a) Clasificación por vencimientos**

Todos los pasivos financieros tienen un vencimiento inferior al año, exceptuando las deudas con entidades de crédito, cuyo vencimiento se detalla en la nota 9.1.1 y las fianzas recibidas a largo plazo cuyo vencimiento es indeterminado.

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

No se ha producido incidencia alguna en el cumplimiento de las obligaciones relativas a los préstamos recibidos de terceros.

NOTA 10. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

Las participaciones mantenidas a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 en Empresas del Grupo son, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Coste	Valor neto contable
Alquiber Maroc, SARL	100	-	2.681,91	2.681,91
			2.681,91	2.681,91

La sociedad participada está domiciliada en Marruecos, no cotiza en Bolsa y actualmente no presenta actividad.

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

11.1) Riesgo de crédito

La actividad de la Sociedad genera un importante volumen de créditos por operaciones comerciales con un gran número de clientes de diversos tamaños y sectores. Por ello el riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y los principales activos financieros de la Sociedad son deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. La Sociedad no tiene una concentración excesiva de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

Los importes se reflejan en el balance neto de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores, de su valoración del entorno económico actual y del análisis individualizado por cliente cuando presentan indicios o evidencia de deterioro.

11.2) Riesgo de liquidez

La Sociedad presenta un importante endeudamiento debido a que la adquisición de los vehículos que se alquilan a clientes, se financian generalmente mediante préstamos o arrendamientos financieros.

En la nota 2. d) se explica la existencia de fondo de maniobra negativo inherente a la actividad de la Sociedad.

Actualmente el mercado es proclive a otorgar financiación, se trabaja con un buen número de entidades financieras y se cuenta con líneas de crédito y descuento que no están dispuestas en su totalidad al cierre del ejercicio (ver nota 9.1). No se prevén problemas para la renovación, ampliación y obtención de financiación por parte de las entidades financieras.

Se valora la obtención de financiación a través de otras fuentes (recursos propios) en el futuro.

11.3) Riesgo de mercado

La sociedad mantiene cubiertos los riesgos de mercado asociados a la venta de vehículos usados mediante la dotación y aplicación de provisiones asociadas al exceso de kilometraje y a posibles deterioros del valor de los vehículos.

11.4) Riesgo de tipo de interés

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

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

Dependiendo de las estimaciones de la Sociedad y de los objetivos de la estructura de la deuda, pueden realizarse operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos. Durante el ejercicio no se han contratado este tipo de instrumentos financieros.

Los tipos de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad son, fundamentalmente, referidos al Euríbor.

NOTA 12. FONDOS PROPIOS**12.1) Capital Social y Prima de emisión**

A 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 el capital social está constituido por 5.614.783 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, siendo la prima de emisión de 4,75 euros por acción.

Con fecha 25 de junio de 2018 se aprobó una ampliación de capital por importe de 1.614.783 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 1.614.783 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, con una prima de emisión total por importe de 7.670.219,25 euros, a razón de 4,75 euros por cada nueva acción emitida, ascendiendo los gastos aplicables a la prima de emisión a 406.357,09 euros.

Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos, tal y como consta en escritura de fecha 25 de junio de 2018.

Las sociedades o personas físicas con participación directa igual o superior al 10% del capital social a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

Sociedad	% participación directa
Sebeca Ikap, S.L.	53%

12.2) Reservas

El detalle de las reservas es el siguiente:

	30/06/2020	31/12/2019
Reserva legal	1.122.956,60	1.048.564,19
Reservas voluntarias	9.197.560,34	6.522.378,61
Reservas de capitalización	77.516,84	77.516,84
Total	10.398.033,78	7.648.459,64

a) Reserva Legal

La reserva legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la reserva legal está dotada en su totalidad.

b) Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2016 la sociedad dotó reserva de capitalización, siguiendo el Artículo 25 Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, correspondiente al 10% del aumento de patrimonio entre los ejercicios 2014 y 2015. La creación de esta reserva se explica más detalladamente en la nota 12.

Estas reservas no son de libre disposición en los próximos cinco ejercicios, salvo por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

c) Dividendos

En el ejercicio 2019 se repartieron dividendos con cargo al resultado del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018 por importe de 561.478,30 euros.

12.3) Acciones propias

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y 30 de junio de 2020 se han comprado 9.032 acciones propias por importe de 50.427,20 euros y no se han vendido acciones propias, quedando a 30 de junio de 2020 66.090 acciones propias con un valor de 378.885,70 euros.

Durante el ejercicio 2019 se han comprado 12.479 acciones propias por importe de 73.219,90 euros y se han vendido 13.421 acciones propias por importe de 78.265,69 euros, quedando a 31 de diciembre de 2019 57.058 acciones propias con un valor de 328.458,50 euros.

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente, en euros:

	30/06/2020		31/12/2019	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.983.518,20	-	1.289.456,43	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	5.735.591,47	-	4.940.106,93
	1.983.518,20	5.735.591,47	1.289.456,43	4.940.106,93
Corriente:				
HP deudora por devolución de impuestos	642.385,38	-	969.539,42	-
Impuesto sobre el Valor Añadido	190.742,26	-	-	182.354,05
Retenciones por IRPF	-	39.414,80	-	41.418,67
Organismos de la Seguridad Social	-	98.513,76	-	94.014,44
	833.127,64	137.928,56	969.539,42	317.787,16

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Administradores de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre los estados financieros intermedios tomados en su conjunto.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

Resultado del ejercicio (después de impuestos)	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	303.113,03			1.274.876,92		
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	101.422,77	-	101.422,77	430.854,92	-	430.854,92
Gastos imputados a patrimonio						
Diferencias permanentes	1.085,55	-	1.085,55	17.687,83	-	17.687,83
Diferencias temporales	3.075.140,13	(5.707.706,36)	(2.632.566,23)	2.950.235,76	(4.796.660,27)	(1.846.424,51)
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	-	(2.226.944,88)	-	-	(123.004,84)

Diferencias permanentes

Aumentos:

Las diferencias permanentes positivas registradas en a 30 de junio de 2020 y 2019 corresponden a los gastos que han supuesto las multas de tráfico y otras sanciones no deducibles.

Diferencias temporarias

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2019	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 30/06/2020
		Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	526.789,48	137.528,66	(185,68)	664.132,46
Créditos por pérdidas a compensar	762.666,95	556.718,79	-	1.319.385,74
	1.289.456,43	694.247,45	(185,68)	1.983.518,20
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	(4.940.106,93)	(1.373.949,87)	578.465,33	(5.735.591,47)
	(4.940.106,93)	(1.373.949,87)	578.465,33	(5.735.591,47)

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

	Saldo al 31/12/2018	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 31/12/2019
		Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	447.211,14	84.339,74	(4.761,40)	526.789,48
Créditos por pérdidas a compensar	358.668,23	403.998,72	0,00	762.666,95
	805.879,37	488.338,46	-4.761,40	1.289.456,43
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	(3.533.451,59)	(2.484.250,08)	1.077.594,74	(4.940.106,93)
	(3.533.451,59)	(2.484.250,08)	1.077.594,74	(4.940.106,93)

Las diferencias temporarias se corresponden fundamentalmente con la amortización acelerada de bienes de arrendamientos financieros regulada por la ley del Impuesto sobre sociedades en su artículo 115. Así como a los deterioros de cuentas comerciales a cobrar no deducibles.

Durante el ejercicio 2014 y 2013 se generaron diferencias temporarias que vienen provocadas por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, mediante la que se limita en un 30 por ciento la deducibilidad fiscal de las amortizaciones durante los periodos 2013 y 2014 y que comenzaron a revertir en el ejercicio 2015.

Adicionalmente se cuenta con bases imponibles negativas por las pérdidas fiscales que originaron los leasings en el ejercicio 2015 y 2016 por importe de 613.814,03 euros y 1.025.542,79 euros, respectivamente, de las cuales se compensan en el ejercicio 2017 un importe de 414.643,45 euros. La Sociedad ha activado el crédito fiscal derivado de estas bases imponibles, ya que se considera probable su recuperación.

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

	30/06/2020	31/12/2019
Cuota líquida	-	-
Menos: Deducciones		-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(106.560,59)	(535.824,79)
Cuota a ingresar	-	-
Cuota a devolver	106.560,59	535.824,79

La Sociedad en el ejercicio 2016, acogiéndose al Artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (Ley 27/2014 de 27 de noviembre), decidió acogerse a la posibilidad de una reducción de la Base Imponible mediante la aplicación de los resultados a la reserva de capitalización, por importe del 10% del incremento de los fondos propios del ejercicio 2015, que ascendió a 77.516,84 euros

Esta reserva se podrá dotar hasta el límite del 10% del incremento de los fondos propios, siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Que el importe del incremento de los fondos propios de la entidad se mantenga durante un plazo de cinco años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda esta reducción de la base imponible, salvo por la existencia de pérdidas contables en la entidad.
- Que se dote una reserva por el importe de la reducción, que deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado y será indisponible durante los cinco años posteriores al ejercicio donde se devengo su aplicación.

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

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

	30/06/2020	30/06/2019
Consumos de mercaderías		
Rappels por compras	(67.500,00)	(74.286,71)
Variación de existencias de mercaderías	2.399.064,72	2.434.632,08
Total Aprovisionamientos	2.331.564,72	2.360.345,37

b) Gastos de Personal

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

	30/06/2020	30/06/2019
Sueldos, salarios y asimilados	1.820.595,87	1.591.402,74
Seguridad Social a cargo de la empresa	471.271,85	404.803,62
Otros gastos sociales	7.358,22	34.992,80
Cargas sociales	2.299.225,94	2.031.199,16

La Sociedad ha incurrido en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019 en unos gastos por indemnizaciones que ascendieron a 18.000 euros.

c) Otros Resultados

El saldo de los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y 2019 corresponde principalmente a los gastos que han supuesto las multas de tráfico y otras sanciones, así como regularizaciones de saldos. El importe en el primer semestre de 2020 asciende a 10.346,05 euros (6.052,89 euros en el primer semestre de 2019).

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Desde 2015, Alquiber ha implantado un Sistema de Gestión Ambiental de acuerdo con la norma UNE-EN ISO 14001, el cual ofrece la posibilidad de sistematizar, de manera sencilla, los aspectos ambientales que se generan en cada una de las actividades que se desarrollan en la organización, además de promover la protección ambiental y la prevención de la contaminación desde un punto de vista de equilibrio con los aspectos socioeconómicos.

Entre otras ventajas ambientales, se optimiza la gestión de recursos y residuos, reducción de los impactos ambientales negativos derivados de la actividad o aquellos riesgos asociados a situaciones accidentales.

Durante el periodo de los seis primeros meses del ejercicio 2020, la compañía ha mantenido su política ambiental, establecida e implantada por la alta Dirección y al alcance de todo el personal, de modo que las partes interesadas sean conscientes de la necesidad de un contexto de sostenibilidad tanto para el desarrollo diario de las actividades como del crecimiento de la compañía.

La auditoría externa del sistema de gestión integral se realizó durante el mes de agosto, sin detectar desviaciones y destacando como puntos fuertes el contexto de la organización, los procedimientos y registros para la implantación del Sistema de Calidad, y la implantación en la Empresa del protocolo Covid-19.

Los índices de medición ambientales controlados por semestre y en años naturales, que se trabajan como objetivos, incluyen la medición de los consumos de agua, el consumo de energía y la generación de residuos, siguiendo la progresión de mejora esperada.

Gracias a la implantación de la digitalización en toda la compañía, la cual ha reducido muy significativamente el uso de papel, este año se ha incluido un índice sobre las impresiones nivel nacional, que permitirá ver la evolución de la reducción de los consumos.

OBJETIVOS AMBIENTALES	META	SEGUIMIENTO 2019	SEGUIMIENTO 1S 2020
Consumo de Agua	≤ AÑO ANTERIOR	0,12	0,09
Consumo de Energía	≤ AÑO ANTERIOR	15,18	14,9
Generación de Residuos Peligrosos	≤ AÑO ANTERIOR	1,95	1,94
Consumo de papel de la delegacion (nº total impresiones/nº empleados x meses/100)	≤ AÑO ANTERIOR	""	2,36

La compañía ha desarrollado durante los últimos años, campañas de divulgación y concienciación para desempeñar una labor respetuosa con el Medio Ambiente, las cuales han tenido buena acogida por los trabajadores. Se busca la implicación por parte de todo el personal a través de la responsabilidad individual y la facilitación de la información por un departamento especializado.

Este compromiso se hace extensible a los proveedores, los cuales no se homologan si no se cumplen los requisitos ambientales.

Siguiendo con la línea de renovación de flota hacia los combustibles alternativos, el porcentaje de flota de estos vehículos respecto al total de la compañía crece durante el primer semestre un 0,60%, lo que muestra que se mantiene la progresión en crecimiento.

No existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2020, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**17.1) Saldos entre partes vinculadas**

A 30 junio de 2020 la Sociedad tiene entregados a Navegama, S.L. un importe de 163.040,00 euros (48.000,00 euros de la fianza del local de Fuenlabrada, 26.000,00 euros de la fianza del local de Munguía, 20.000 euros de la fianza del local en Polígono La Palmera de Sevilla, 20.000 euros de la fianza en polígono industrial Guadalhorce de Málaga, 1.040 euros de la fianza de la oficina y plaza garaje en Sevilla y 48.000 euros de la fianza de la nave de Valdemoro), a 31 de diciembre de 2019 un importe de 155.040,00 euros (40.000,00 euros de la fianza del local de Fuenlabrada, 26.000,00 euros de la fianza del local de Munguía, 20.000 euros de la fianza del local en Polígono La Palmera de Sevilla, 20.000 euros de la fianza en polígono industrial Guadalhorce de Málaga, 1.040 euros de la fianza de la oficina y plaza garaje en Sevilla y 48.000 euros de la fianza de la nave de Valdemoro).

Las transacciones durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 con Navegama, S.L. ascienden a 277.476,69 euros correspondientes a alquileres. Las transacciones durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019, ascienden a 238.018,32 euros correspondientes a alquileres.

17.2) Saldos y Transacciones con Consejo de Administración y Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 ascienden a 152.521,24 euros (151.456,20 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019). Adicionalmente existe una remuneración variable pagadera en el ejercicio 2021, la cual se encuentra devengada por importe de 133.403,86 euros.

A 30 de junio de 2020 existen anticipos frente a miembros del Consejo de Administración por importe de 20.715,48 euros.

Al 30 de junio de 2020 y 2019, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración.

A parte de los miembros del Órgano de Administración, no existe otro personal de la Sociedad que cumpla la definición de personal de alta dirección.

Al 30 de junio de 2020, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

NOTA 18. AVALES

A 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, la sociedad tiene avales por un importe de 91.000 euros.

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

El número de personas empleadas a 30 de junio de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, distribuido por categorías y sexo, es el siguiente:

	30/06/2020			31/12/2019		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	5	1	6	5	1	6
Técnicos	32	10	42	27	10	37
Administrativos	45	23	68	25	41	66
Resto	47	1	48	42	1	43
Total personal al término del ejercicio	129	35	164	99	53	152

El número medio de personas empleadas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y durante el ejercicio 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2020	31/12/2019
Consejeros	6	6
Técnicos	42	37
Administrativos	68	66
Resto	48	43
Total personal medio del ejercicio	164	152

El número medio de personas con discapacidad igual o superior al 33% durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2020 y durante el ejercicio 2019, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2020	31/12/2019
Administrativos	3	4
Total personal medio del ejercicio	3	4

NOTA 20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

	30/06/2020		30/06/2019	
	Euros	%	Euros	%
Venta de Vehículos	3.579.213,76	13,65	3.570.267,37	14,97
Alquiler Vehículos	22.633.890,48	86,35	20.278.309,62	85,03
	26.213.104,24	100,00	23.848.576,99	100,00

La actividad se desarrolla íntegramente en el mercado nacional.

NOTA 21. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

Durante el ejercicio 2020 la sociedad ha percibido una subvención por 7.490,07 euros por la Generalitat de Catalunya, como incentivo para la contratación indefinida a través del programa 30 Plus, como ayudas a empresas radicadas en la Comunidad Autónoma.

Durante el ejercicio 2019 la sociedad ha percibido una subvención por 1.400 euros por el Gobierno Vasco, como ayudas a empresas radicadas en la Comunidad Autónoma del País Vasco, por la realización de contratos de formación y aprendizaje dentro del Programa HEZIBI, en los términos fijados en la orden conjunta de 3 de octubre de 2012, de las Consejeras de Educación, Universidades e Investigación y de Empleo y Asuntos Sociales.

Durante el ejercicio 2018 la sociedad percibió una subvención por 3.000 euros (5.000 euros en el ejercicio anterior) por la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda de la Comunidad de Madrid como incentivo para la contratación indefinida, en especial de mayores de 45 años y mujeres con especiales dificultades de inserción.

Con fecha 31 de enero de 2017, la sociedad ha recibido orden de la Consejera de Economía, Empleo y Hacienda de la Comunidad de Madrid donde se deniega la subvención solicitada al no contar el expediente con el informe sobre la adecuación del puesto de trabajo al grado de discapacidad de los trabajadores emitido por los equipos multiprofesionales.

Con fecha 17 de febrero de 2017, la sociedad ha presentado recurso de reposición, al entender que es la administración la que tiene que realizar el informe sobre la adecuación del puesto, motivo por el que al cierre del ejercicio la subvención continua en balance.

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no ha habido subvenciones traspasadas al resultado.

FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.** formula los Estados Financieros Intermedios que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 40 correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020.

Fuenlabrada (Madrid), a 14 de octubre de 2020
El Consejo de Administración

D. Miguel Ángel Acebes Acebes
Presidente

D^a Marianela Acebes Moreno
Vocal

D. Jaime Izquierdo Martín
Vocal

D. José Ramón Calvo Criado
Vocal

D. Jesús Carlos Jiménez López
(en representación de Solopa, S.L.U.)
Vocal

D. Alfonso Martín Muncharaz
Vocal

D. Eduardo Ajuria Fernández
Vocal



Firmado por: Jose Ramón Calvo Criado
Fecha y hora: 14-10-2020 11:46
Email: jramon.calvo@alquiber.es

Firmado por: Miguel Ángel Acebes Acebes
Fecha y hora: 14-10-2020 11:48
Email: miguel.acebes@alquiber.es

Firmado por: Marianela Acebes Moreno
Fecha y hora: 14-10-2020 11:50
Email: marianela.acebes@alquiber.es

Firmado por: Jesús Jiménez López
Fecha y hora: 14-10-2020 11:55
Email: j.jimenez@prephor.com

Firmado por: Alfonso Martín Muncharaz
Fecha y hora: 14-10-2020 11:56
Email: Alfonso.Martin@bakermckenzie.com

Firmado por: Eduardo Ajuria Fernández
Fecha y hora: 14-10-2020 11:59
Email: eduardo.ajuria@mpsa.com

Firmado por: Jaime Izquierdo Martín
Fecha y hora: 14-10-2020 12:31
Email: jaimeizquierdo@alquiber.es