



PROSEGUR
CASH

Estados financieros
intermedios resumidos
consolidados
correspondientes al
periodo de
seis meses finalizado el
30 de junio de 2021

Prosegur Cash, S.A. y sociedades dependientes

Índice

I.	CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – GASTOS POR FUNCIÓN	4
II.	ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO	5
III.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	6
IV.	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	7
V.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO	9
VI.	NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS	10
1.	Información general	10
2.	Bases de presentación, estimaciones realizadas y políticas contables	11
3.	Cambios en la composición del Grupo	12
4.	Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2020	15
5.	Coste de ventas y gastos de administración y ventas	16
6.	Gastos por prestaciones a los empleados	17
7.	Otros ingresos y gastos	17
8.	Costes financieros netos	18
9.	Información financiera por segmentos	18
10.	Inmovilizado material, fondo de comercio y otros activos intangibles	21
10.1.	Inmovilizado material	21
10.2.	Fondo de comercio	22
10.3.	Derechos de uso	23
10.4.	Otros activos intangibles	24
11.	Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	25
12.	Efectivo y equivalente al efectivo	25
13.	Existencias	26
14.	Patrimonio neto	26
14.1.	Capital Social y Prima de emisión	26
14.2.	Acciones propias	27
14.3.	Diferencias acumuladas de conversión	28
14.4.	Ganancias por acción	29
14.5.	Dividendos	29
15.	Provisiones	30
16.	Pasivos financieros	33
17.	Situación fiscal	35
18.	Contingencias	36
19.	Combinaciones de negocio	37
19.1.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2021	37
19.2.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2020 cuya valoración está siendo revisada en 2021	38
19.3.	Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2020 y que no se han revisado en 2021	39

20.	Saldos y transacciones con partes vinculadas	42
21.	Plantilla media	45
22.	Hechos posteriores a la fecha del estado de situación financiera	45
	ANEXO I. – Resumen de las principales políticas contables	46
	Informe de gestión intermedio	47

I. CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – GASTOS POR FUNCIÓN

(En miles de euros)	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020
Ingresos ordinarios	9	692.419	771.767
Coste de las ventas	5, 6	(478.116)	(522.236)
Resultado Bruto		214.303	249.531
Otros ingresos	7	24.905	4.951
Gastos de administración y ventas	5, 6	(155.947)	(183.885)
Otros gastos	7	(1.800)	(4.142)
Participación contabilizada aplicando el método de la participación	11	(765)	(900)
Resultado de explotación (EBIT)		80.696	65.555
Ingresos financieros	8	6.788	4.029
Gastos financieros	8	(26.151)	(27.318)
Costes financieros netos		(19.363)	(23.289)
Resultado antes de impuestos		61.333	42.266
Impuesto sobre las ganancias	17	(30.857)	(20.900)
Resultado después de impuestos de las actividades continuadas		30.476	21.366
Resultado consolidado del periodo		30.476	21.366
Atribuible a:			
Propietarios de la sociedad dominante		30.560	21.633
Participaciones no dominantes		(84)	(267)
Ganancias por acción de las actividades continuadas atribuible a los propietarios de la sociedad dominante (Euros por acción)			
- Básicas	14.4	0,02	0,01
- Diluidas	14.4	0,02	0,01

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

II. ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO

(En miles de euros)	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020
Resultado del periodo	30.476	21.366
Partidas que van a ser reclasificadas a resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	31.131	(127.919)
	31.131	(127.919)
Total resultado global del periodo, neto de impuestos	61.607	(106.553)
Atribuible a:		
- Propietarios de la sociedad dominante	61.691	(106.286)
- Participaciones no dominantes	(84)	(267)
	61.607	(106.553)

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

III. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

(En miles de euros)	Nota	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVOS			
Inmovilizado material	10	332.228	321.984
Fondo de comercio	10	418.090	393.009
Derechos de uso	10	75.293	72.623
Otros activos intangibles	10	182.390	189.892
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	11	6.043	5.718
Activos financieros no corrientes		8.133	6.252
Activos por impuestos diferidos		51.418	45.482
Activos no corrientes		1.073.595	1.034.960
Existencias	13	11.522	9.768
Clientes y otras cuentas a cobrar		284.845	275.253
Cuentas a cobrar con Grupo Prosegur	20	35.190	43.558
Activo por impuesto corriente		39.391	53.956
Otros activos financieros		2.150	1.196
Efectivo y equivalentes al efectivo	12	241.778	401.773
Activos corrientes		614.876	785.504
Total activos		1.688.471	1.820.464
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	30.891	30.891
Prima de emisión	14	33.134	33.134
Acciones propias	14	(29.656)	(18.261)
Diferencia de conversión		(631.755)	(662.886)
Ganancias acumuladas y otras reservas		729.110	698.087
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		131.724	80.965
Participaciones no dominantes		146	(730)
Total patrimonio neto		131.870	80.235
PASIVOS			
Pasivos financieros	16	734.064	826.529
Pasivos por arrendamiento largo plazo	10	57.601	48.065
Pasivos por impuestos diferidos		48.795	57.753
Provisiones	15	113.521	114.460
Pasivos no corrientes		953.981	1.046.807
Proveedores y otras cuentas a pagar		303.630	326.891
Pasivos por impuesto corriente		58.992	66.829
Pasivos financieros	16	138.858	186.552
Pasivos por arrendamiento corto plazo	10	26.818	22.613
Cuentas a pagar con Grupo Prosegur	20	63.282	79.538
Provisiones	15	955	2.199
Otros pasivos corrientes		10.085	8.800
Pasivos corrientes		602.620	693.422
Total pasivos		1.556.601	1.740.229
Total patrimonio neto y pasivos		1.688.471	1.820.464

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

IV. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
PERIODO FINALIZADO A 30 DE JUNIO DE 2021

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante					Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital (Nota 14)	Prima de emisión (Nota 14)	Acciones propias (Nota 14)	Diferencia de conversión	Ganancias acumuladas y otras reservas			
Saldo a 1 de enero de 2021	30.891	33.134	(18.261)	(662.886)	698.087	80.965	(730)	80.235
Total resultado global del periodo finalizado el 30 de junio de 2021	—	—	—	31.131	30.560	61.691	(84)	61.607
Compromisos devengados de incentivos en acciones (Nota 15)	—	—	14	—	897	911	—	911
Compra de acciones propias	—	—	(11.409)	—	—	(11.409)	—	(11.409)
Otros movimientos	—	—	—	—	(434)	(434)	960	526
Saldo a 30 de junio de 2021	30.891	33.134	(29.656)	(631.755)	729.110	131.724	146	131.870

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

PERIODO FINALIZADO A 30 DE JUNIO DE 2020

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante					Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital (Nota 14)	Prima de emisión (Nota 14)	Acciones propias (Nota 14)	Diferencia de conversión	Ganancias acumuladas y otras reservas			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30.000	—	(1.546)	(167.215)	382.101	243.340	293	243.633
Reclasificación de reservas a diferencias de conversión (Nota 2)	—	—	—	(378.285)	378.285	—	—	—
Saldo a 1 de enero de 2020	30.000	—	(1.546)	(545.500)	760.386	243.340	293	243.633
Total resultado global del periodo finalizado el 30 de junio de 2020	—	—	—	(127.919)	21.633	(106.286)	(267)	(106.553)
Compromisos devengados de incentivos en acciones	—	—	(98)	—	—	(98)	—	(98)
Compra de acciones propias	—	—	(1.986)	—	—	(1.986)	—	(1.986)
Ampliación de capital	421	16.382	—	—	—	16.803	—	16.803
Otros movimientos	—	—	—	—	213	213	(100)	113
Saldo a 30 de junio de 2020	30.421	16.382	(3.630)	(673.419)	782.232	151.986	(74)	151.912

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

V. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

(En miles de euros)

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Beneficio / (Pérdida) del periodo		30.476	21.634
<i>Ajustes por:</i>			
Amortizaciones	5, 10	55.916	54.106
Pérdidas por deterioro de valor de deudores comerciales y existencias	7	192	1.744
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		765	900
Variaciones de provisiones	15	846	9.710
Ingresos financieros	8	(9.901)	(4.030)
Gastos financieros	8	26.151	27.319
Impuesto sobre las ganancias	17	30.857	20.900
Otros ingresos		(14.847)	—
Variaciones de capital circulante, excluyendo el efecto de adquisiciones y diferencias de conversión			
Existencias		(1.057)	566
Clientes y otras cuentas a cobrar		(3.411)	36.795
Proveedores y otras cuentas a pagar		(14.625)	(44.822)
Pagos de provisiones	15	(5.615)	(9.244)
Otros pasivos		1.922	(585)
Efectivo generado por las operaciones			
Pagos de intereses		(10.711)	(16.472)
Pagos por impuesto sobre las ganancias		(21.711)	(8.375)
Efectivo neto generado por las actividades de explotación		65.247	90.146
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Cobros de intereses		51	510
Adquisición de entidades dependientes, neto de efectivo y equivalentes		34.526	(11.333)
Pagos por operaciones con empresas asociadas	11	(992)	—
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	10	(24.956)	(27.755)
Pagos por la adquisición de activos intangibles	10	(4.032)	(2.495)
Cobros procedentes de la venta de inmovilizado material		1.963	—
Efectivo neto generado por las actividades de inversión		6.560	(41.073)
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Pagos procedentes de la emisión de acciones propias e instrumentos de patrimonio propio	14	(11.395)	(2.084)
Cobros procedentes de deudas con entidades de crédito		91.980	470.531
Pagos procedentes de las deudas con entidades de crédito		(252.271)	(157.538)
Pagos procedentes por otras deudas		(14.784)	(69.972)
Pagos procedentes de pasivos por arrendamientos		(17.000)	(14.474)
Dividendos pagados	4 y 14	(29.444)	(26.838)
Efectivo neto generado por actividades de financiación		(232.914)	199.625
Aumento (Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos		(161.107)	248.698
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al inicio del periodo		401.773	307.423
Efecto de las diferencias de cambio en el efectivo		1.112	(43.286)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		241.778	512.835
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo de operaciones continuadas		241.778	512.835

Las Notas incluidas en las páginas 10 a 45 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

VI. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

1. Información general

Prosegur CASH es un grupo empresarial compuesto por Prosegur CASH, S.A. (en adelante, «la Sociedad») y sus entidades dependientes (juntas, Prosegur CASH) que presta servicios de logística de valores, gestión de efectivo y otros servicios de valor añadido en los siguientes países: España, Portugal, Alemania, Argentina, Brasil, Chile, Perú, Uruguay, Paraguay, Colombia, Nicaragua, Honduras, El Salvador, Guatemala, Costa Rica, Ecuador, Filipinas, Indonesia, India y Australia.

Prosegur CASH está organizada en las siguientes áreas geográficas:

- Europa.
- Iberoamérica.
- Resto del Mundo (AOA).

Los servicios prestados por Prosegur CASH se clasifican en las siguientes líneas de actividad:

- Transporte
- Gestión de efectivo
- Nuevos Productos

Prosegur CASH, S.A. es una filial controlada por la sociedad española Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. (en adelante, Prosegur o Grupo Prosegur), la cual en la actualidad posee el 53,3 % de sus acciones, controlando indirectamente otro 21,68 %, a través de su filial íntegramente participada, Prosegur Assets Management, S.L.U. Por ello, el Grupo Prosegur consolida en sus estados financieros al Grupo Prosegur CASH. El domicilio social de Prosegur CASH, S.A. se encuentra en Madrid, en la calle Santa Sabina número 8.

Prosegur está controlado por Gubel S.L., sociedad constituida en Madrid, titular del 59,37 % de las acciones de Prosegur Compañía de Seguridad S.A., la cual consolida a Prosegur en sus estados financieros consolidados.

El objeto social de Prosegur CASH consiste en prestar los siguientes servicios a través de sociedades dedicadas al negocio CASH: (i) servicios de transporte y procesamiento a escala nacional e internacional (por tierra, mar y aire) de fondos y demás objetos de elevado valor (entre otros, joyas, obras de arte, metales preciosos, dispositivos electrónicos, papeletas de voto, pruebas judiciales), incluidos los servicios de recogida, transporte, custodia y depósito; (ii) procesamiento y automatización del efectivo (incluidos, entre otros, servicios de conteo, procesamiento y empaquetado, así como reciclado de monedas, control de flujos de efectivo y sistemas de seguimiento); (iii) soluciones integradas y gestión de redes para cajeros automáticos (entre otros, servicios de planificación, recarga, supervisión, mantenimiento de primer y segundo nivel y cuadro); (iv) servicios de planificación y previsión de necesidades de efectivo para entidades financieras; (v) Cash-Today (entre otros, máquinas de autoservicio de efectivo, ingresadores de efectivo, servicios de reciclado y dispensación de monedas y billetes), y (vi) Corresponsales bancarios (entre otros, gestión de cobros y pago y servicios de pago de facturas).

Las cuentas anuales de Prosegur CASH, S.A. individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2020, han sido aprobadas por la Junta General de Accionistas el 2 de junio de 2021.

Estructura de Prosegur CASH

Prosegur CASH, S.A. es la Sociedad dominante de un Grupo formado por sociedades dependientes, desglosadas en el Anexo I de las Notas de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2020. Así mismo, Prosegur CASH posee Acuerdos Conjuntos (Nota 15 y Anexo II de las Notas de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2020).

Los principios aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas de Prosegur CASH y en la determinación del perímetro de consolidación se detallan en la Nota 33.2 y Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2020 respectivamente.

2. Bases de presentación, estimaciones realizadas y políticas contables

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados de Prosegur CASH, que corresponden al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia resumida se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por Prosegur CASH, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020.

Por lo anterior, y para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas de Prosegur CASH del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020, las cuales fueron preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas para su utilización en la Unión Europea y aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea en vigor y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación (NIIF-UE).

Cambios significativos en políticas contables

Excepto por el resto de nuevas normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2021 descritas en el Anexo I, las políticas contables aplicadas en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2021, guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas de Prosegur CASH a 31 de diciembre de 2020, cuyo detalle se incluye en la Nota 33 de dichas cuentas anuales consolidadas.

Estimaciones, hipótesis y juicios relevantes

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, de conformidad con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de Prosegur CASH y valoración de los activos, pasivos y las pérdidas y ganancias.

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de Prosegur CASH se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2021, la pandemia COVID-19 implica una mayor complejidad en la realización de estimaciones y por tanto, los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro podrían obligar a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros intermedios resumidos de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva, si aplicase.

El Impuesto sobre Sociedades del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, se calcula utilizando la tasa impositiva efectiva que se estima será aplicable a los resultados del ejercicio anual.

Comparación de la información

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del estado de situación financiera consolidado, de la cuenta de resultados consolidada, del estado de resultado global consolidado, del estado consolidado de flujos de efectivo, del estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y de las notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados, además de la cifras consolidadas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, las correspondientes al mismo periodo del ejercicio anterior, excepto el estado de situación financiera consolidado que presenta las cifras consolidadas del período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2020.

3. Cambios en la composición del Grupo

En el Anexo I de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha.

Durante el primer semestre del ejercicio 2021, se han liquidado las siguientes sociedades:

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

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

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

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

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

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

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

La caja y el efectivo equivalente que ha sido vendido con las sociedades ha ascendido a 9.617 miles de euros. Los activos netos de las sociedades en el momento de su venta ascendían a 41.838 miles de euros. La venta ha supuesto un ingreso para el Grupo de 20.324 miles de euros incluido dentro del epígrafe de otros gastos (Nota 7).

Los principales impactos en el estado de situación financiera consolidado de Grupo CASH por la venta del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) al 31 de marzo de 2021 han sido los siguientes:

	Nota	Miles de euros
Activos		
Inmovilizado material	10	5.415
Fondo de comercio	10	20.605
Derechos de uso	10	546
Otros activos intangibles	10	19.897
Activos financieros no corrientes		190
Activos por impuestos diferidos		134
Activos no corrientes		46.787
Clientes y otras cuentas a cobrar		9.749
Cuentas a cobrar con Grupo Prosegur		1.696
Efectivo y equivalentes al efectivo		9.617
Activos corrientes		21.062
Total activos		67.849
Pasivos		
Pasivos financieros	17	5.041
Pasivos por arrendamiento largo plazo	10	375
Pasivos por impuestos diferidos		4.036
Provisiones	16	841
Pasivos no corrientes		10.293
Proveedores y otras cuentas a pagar		7.267
Pasivos por impuesto corriente		698
Pasivos financieros		4.387
Pasivos por arrendamiento corto plazo	10	221
Cuentas a pagar con Grupo Prosegur		3.145
Pasivos corrientes		15.718
Total pasivos		26.011

Adicionalmente, el resto de los cambios en el perímetro de consolidación durante el primer semestre del 2021, corresponden a adquisiciones de sociedades dependientes cuya información se detalla en Nota 19.

4. Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2020

Adicionalmente a lo reflejado en la Nota 3 sobre los cambios en la composición del Grupo, las transacciones y sucesos más relevantes que se han producido durante el primer semestre del ejercicio 2021, se detallan a continuación:

COVID -19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia.

Habiendo transcurrido más de un año desde este suceso histórico, el Grupo CASH observa que el avance de las campañas de vacunación es desigual en los países donde opera y, por ende, algunos gobiernos todavía siguen estableciendo confinamientos y toques de queda para contener el avance de la pandemia. Estas medidas, que restringen la movilidad, provocan una contracción de la economía e impactan directamente en el consumo privado, que es el principal impulsor del negocio CASH.

Suspensión del Programa de Recompra de Acciones

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

El Programa se efectuó con la finalidad de amortizarlas en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad que fue sometido a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

El Programa afectó a un máximo de 45.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 3% del capital social de Prosegur (1.500.000.000 de acciones) (Nota 14.2).

Aprobación Nuevo Programa de Recompra de Acciones

Adicionalmente, al amparo del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 23 de febrero de 2021, la Sociedad ha implementado un nuevo programa de recompra de acciones propias, con la finalidad de cumplir con los compromisos y obligaciones derivados de los planes de remuneración en acciones destinados a los consejeros ejecutivos y empleados de la Sociedad.

El Programa tiene un importe máximo asignado de 28.000 miles de euros y un número máximo de acciones objeto de la adquisición de hasta 14.000.000 acciones (Nota 14.2).

5. Coste de ventas y gastos de administración y ventas

Las principales partidas de gastos que componen los epígrafes de coste de ventas y gastos de administración y ventas de la cuenta de resultados consolidada de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020, se desglosan a continuación:

		Miles de euros	
		Periodo terminado el 30 de junio	
		2021	2020
Aprovisionamientos		18.476	21.076
Gastos por prestaciones a los empleados	(Nota 6)	331.395	367.218
Arrendamientos operativos		5.952	4.816
Suministros y servicios exteriores		59.734	58.975
Amortizaciones		21.665	22.721
Otros gastos		40.894	47.430
Total coste de ventas		478.116	522.236

		Miles de euros	
		Periodo terminado el 30 de junio de	
		2021	2020
Aprovisionamientos		660	662
Gastos por prestaciones a los empleados	(Nota 6)	38.145	67.777
Arrendamientos operativos		2.292	4.412
Suministros y servicios exteriores		23.780	25.942
Amortizaciones		34.251	31.385
Otros gastos		56.819	53.707
Total gastos de administración y ventas		155.947	183.885

La caída generalizada en la mayoría de las partidas surge como consecuencia de la pandemia COVID-19 y las políticas de contención de costes que Grupo CASH está llevando a cabo para mitigar los impactos de la misma.

El total de los gastos por aprovisionamientos incluidos en la cuenta de resultados consolidada del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 asciende a 19.136 miles de euros (2020: 21.738 miles de euros).

Bajo el epígrafe de suministros y servicios exteriores se recogen los costes por reparaciones de elementos de transporte, máquinas de contaje, así como subcontrataciones operativas a terceros y otros asesores tales como abogados, auditores y consultores.

Bajo el epígrafe de arrendamientos operativos se recogen los costes por arrendamientos por derecho de uso correspondientes a contratos por un período igual o inferior a un año y a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor por importe igual o menor a 5 miles de dólares americanos. Los restantes contratos están recogidos en el epígrafe de derechos de uso (Nota 10.3).

El epígrafe de otros gastos, dentro de administración y ventas, recoge principalmente los gastos por servicios de apoyo a la gestión y gastos por uso de marca por importe de 37.115 miles de euros y 8.968 miles de euros respectivamente (2020: 33.828 y 8.964 miles de euros, respectivamente) (Nota 20).

6. Gastos por prestaciones a los empleados

El detalle de los gastos por prestaciones a los empleados de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Sueldos y salarios	289.324	319.456
Gastos de Seguridad Social	66.290	72.055
Otros gastos sociales	10.728	13.624
Indemnizaciones	3.198	29.860
Total gastos por prestaciones a los empleados	369.540	434.995

La caída generalizada de todas las partidas surge como consecuencia de la pandemia COVID-19 y las políticas de contención de costes que Grupo CASH está llevando a cabo para mitigar los impactos de la misma.

El devengo del incentivo a largo plazo asociados al Plan 18-20, Plan 21-23 y Plan de Retención para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y la Alta Dirección de Prosegur CASH ha sido incluido bajo el epígrafe de sueldos y salarios (Nota 15).

Bajo el epígrafe de indemnizaciones incluye la dotación a la provisión por riesgos laborales (Nota 15).

7. Otros ingresos y gastos

El detalle de otros gastos e ingresos de la cuenta de resultados consolidada de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Pérdidas por deterioro de valor de cuentas a cobrar	(192)	(1.744)
Otros gastos	(1.608)	(2.398)
Total otros gastos	(1.800)	(4.142)

En 2020, la partida de otros gastos incluía gastos por la desinversión de México, cuyo importe ascendió a 1.041 miles de euros y que se incluyó dentro del epígrafe de otros gastos.

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Otros ingresos	24.905	4.951
Total otros ingresos	24.905	4.951

La partida de otros ingresos en 2021 recoge principalmente la venta a Grupo Prosegur en marzo de 2021 de determinadas áreas del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, así como su tecnología asociada (Nota 3), por importe de 20.324 miles de euros.

En 2020, la partida de otros ingresos recogía ingresos por subvenciones no reintegrables otorgadas por la Administración para el mantenimiento del empleo en el contexto de la pandemia de COVID-19, por importe de 3.983 miles de euros.

8. Costes financieros netos

La composición de los costes financieros netos correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por intereses	(6.842)	(10.200)
Ingresos por intereses	292	438
(Pérdidas) / ganancias netas por transacciones en moneda extranjera	(13.159)	(4.746)
Gastos financieros por actualización de pasivos por arrendamiento (Nota 10)	(2.853)	(3.202)
Ingresos financieros netos derivados de la posición monetaria neta	6.496	3.139
Otros gastos e ingresos financieros netos	<u>(3.297)</u>	<u>(8.718)</u>
Total costes financieros netos	<u>(19.363)</u>	<u>(23.289)</u>

La principal variación de los resultados financieros de los seis primeros meses del ejercicio 2021 con respecto a los seis primeros meses del ejercicio 2020, se debe principalmente a:

- Incremento de las pérdidas netas por transacciones en moneda extranjera, principalmente motivadas por Brasil y Argentina.
- Una reducción en gastos por intereses debido a una menor contratación de operaciones de financiación;
- Una reducción de gasto financiero por pagos aplazados provenientes de combinaciones de negocio y por la actualización monetaria de los depósitos judiciales asociados a las causas laborales abiertas en Brasil (Nota 15).
- Incremento de los ingresos financieros netos derivados de la posición monetaria neta. Dicha partida refleja la exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda argentina.

9. Información financiera por segmentos

El Consejo de Administración es la máxima instancia en la toma de decisiones operativas de Prosegur CASH y, junto con la Comisión de Auditoría, revisa la información financiera interna de Prosegur CASH a efectos de evaluar su rendimiento y asignar los recursos.

El Consejo de Administración analiza el negocio a nivel matricial desde dos perspectivas: geográfica y por actividad. Desde la perspectiva geográfica se identifican tres segmentos: Europa, Iberoamérica y Resto del mundo (AOA), que a su vez incluyen los segmentos de actividad identificados como Transporte, Gestión de Efectivo y Nuevos Productos.

El Consejo de Administración evalúa el rendimiento de los segmentos de operación basándose en el EBITA por entender que esta magnitud es la que refleja el desempeño de las diferentes actividades del Grupo Prosegur CASH de forma más apropiada.

El detalle de los ingresos ordinarios desglosados por segmentos para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Europa		AOA		Iberoamérica		Total	
	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020
Miles de euros								
Transporte	99.274	107.272	32.064	29.567	246.969	321.694	378.307	458.533
% sobre total	52%	51%	59%	65%	55%	62%	55%	59%
Gestión de efectivo	52.094	55.038	13.064	11.753	100.867	106.163	166.025	172.954
% sobre total	28%	26%	24%	26%	23%	21%	24%	22%
Nuevos Productos	39.011	47.552	9.493	4.128	99.583	88.600	148.087	140.280
% sobre total	20%	23%	17%	9%	22%	17%	21%	18%
Total Ventas	190.379	209.862	54.621	45.448	447.419	516.457	692.419	771.767

Los ingresos por los servicios de Transporte, Gestión de Efectivo y Nuevos Productos se reconocen en el momento en que se prestan los mismos.

No existen resultados no asignados a ningún segmento. Los ingresos y gastos de los segmentos están formados por los derivados de las actividades de operación que les son directamente atribuibles y aquellos que el Consejo de Administración considera razonable y que son distribuidos utilizando un criterio analítico de reparto.

El detalle de los resultados después de impuestos de las actividades continuadas desglosadas por segmentos es el siguiente:

	Europa		AOA		Iberoamérica		Total	
	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2021	a 30 de junio de 2020
Miles de euros								
Ventas a clientes externos	190.379	209.862	54.621	45.448	447.419	516.457	692.419	771.767
Otros gastos netos	(160.108)	(196.578)	(55.726)	(48.636)	(339.208)	(405.992)	(555.042)	(651.206)
Pérdidas por participación contabilizadas aplicando el método de la participación	(649)	(547)	(116)	(353)	—	—	(765)	(900)
EBITDA	29.622	12.737	(1.220)	(3.541)	108.211	110.465	136.613	119.661
Amortización inmovilizado material	(13.315)	(14.162)	(7.200)	(3.642)	(25.513)	(26.033)	(46.028)	(43.837)
EBITA	16.308	(1.425)	(8.421)	(7.183)	82.698	84.432	90.585	75.824
Amortización intangibles	(909)	(1.313)	(1.183)	(646)	(7.797)	(8.310)	(9.888)	(10.269)
EBIT	15.399	(2.738)	(9.603)	(7.829)	74.901	76.122	80.696	65.555
Resultado Financiero	(4.182)	(10.633)	(1.858)	(2.139)	(13.323)	(10.517)	(19.363)	(23.289)
Impuesto sobre sociedades	(2.605)	(837)	(27)	389	(28.226)	(20.452)	(30.857)	(20.900)
Resultado después de imptos de las actividades continuadas	8.612	(14.208)	(11.489)	(9.579)	33.353	45.153	30.476	21.366

El detalle de los activos asignados a segmentos y su conciliación con los activos totales a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	Europa		AOA		Iberoamérica		No asignados a segmentos		Total	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Miles de euros										
Activos asignados a los segmentos	234.968	291.926	125.473	131.607	987.310	889.469	90.809	99.437	1.438.560	1.412.439
Otros activos no asignados	—	—	—	—	—	—	249.911	408.025	249.911	408.025
Otros activos financieros no corrientes	—	—	—	—	—	—	8.133	6.252	8.133	6.252
Efectivo y equivalentes al efectivo	—	—	—	—	—	—	241.778	401.773	241.778	401.773
	234.968	291.926	125.473	131.607	987.310	889.469	340.720	507.462	1.688.471	1.820.464

El detalle de los pasivos asignados a segmentos y su conciliación con los pasivos totales a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	Europa		AOA		Iberoamérica		No asignados a segmentos		Total	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Miles de euros										
Pasivos asignados a los segmentos	261.313	207.227	139.946	164.502	263.668	313.580	107.787	114.897	772.714	800.206
Otros pasivos no asignados	—	—	—	—	—	—	783.887	940.023	783.887	940.023
Deudas bancarias	—	—	—	—	—	—	—	940.023	—	940.023
	261.313	207.227	139.946	164.502	263.668	313.580	891.674	1.054.920	1.556.601	1.740.229

Los activos totales asignados a segmentos excluyen principalmente otros activos financieros corrientes y no corrientes y el efectivo y el equivalente al efectivo, dado que Prosegur CASH los gestiona de manera conjunta, e incluyen derechos de uso que surgen como consecuencia de la aplicación de NIIF 16.

Los pasivos totales asignados a segmentos excluyen las deudas con entidades de crédito dado que Prosegur CASH gestiona de manera conjunta la actividad de financiación, e incluyen las deudas por arrendamiento financiero y las derivadas de la aplicación de la NIIF 16.

10. Inmovilizado material, fondo de comercio y otros activos intangibles

10.1. Inmovilizado material

El detalle de los movimientos del inmovilizado material durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de 2021	Periodo terminado el 30 de junio de 2020
Coste		
Saldos al inicio del periodo	727.320	784.706
Adiciones	24.956	31.821
Combinaciones de negocios (Nota 19)	4.008	16.191
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(6.502)	(4.946)
Salida del perímetro (Nota 3)	(12.063)	(18.397)
Diferencia de conversión	29.444	(87.688)
Traspaso a derechos de uso	(93)	—
Saldos al final del periodo	767.070	721.687
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del periodo	(405.336)	(439.324)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	4.539	2.999
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(26.732)	(27.490)
Salida del perímetro (Nota 3)	6.648	11.771
Diferencia de conversión	(14.486)	50.389
Traspaso a derechos de uso	525	—
Saldos al final del periodo	(434.842)	(401.655)
Saldos al inicio del periodo	321.984	345.382
Saldos al final del periodo	332.228	320.032

Durante el primer semestre del ejercicio 2021, las inversiones en inmovilizado material realizadas por Prosegur CASH han ascendido a 24.956 miles de euros (a 30 de junio de 2020: 31.821 miles de euros). Estas inversiones corresponden principalmente, a equipos de automatización de efectivo instalados en clientes y adquisiciones y acondicionamientos de bases y vehículos blindados en España, Brasil y Argentina.

No existen activos afectos a restricciones de titularidad, ni en garantía al cumplimiento de determinadas operaciones a 30 de junio de 2021.

10.2. Fondo de comercio

El detalle de los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 del fondo de comercio es el siguiente:

	Miles de euros
	<u>2021</u>
Importe neto en libros a 31 de diciembre de 2020	393.009
Incorporaciones al perímetro (Nota 19)	40.262
Salida del perímetro	(20.605)
Diferencias de conversión	5.424
Importe neto en libros a 30 de junio de 2021	<u>418.090</u>

Durante el período de seis meses finalizado a 30 de junio de 2021, se han incorporado los fondos de comercio procedentes de las siguientes combinaciones de negocio:

	Miles de euros
	<u>2021</u>
Combinaciones de negocio Iberoamérica (1)	40.262
	<u>40.262</u>

⁽¹⁾ Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocio son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

La salida del perímetro corresponde a los fondos de comercio de la actividad de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras que estaban alocados a la UGE España (Nota 3).

Prosegur CASH comprueba anualmente, al cierre del ejercicio o antes si hubiera indicios de deterioro, si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro de valor, de acuerdo con la política contable descrita en la Nota 33.9 de las Cuentas Anuales Consolidadas a diciembre 2020.

A 30 de junio de 2021, no existen elementos adicionales indicadores de deterioro respecto a los fondos de comercio reconocidos .

El detalle de los movimientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 del fondo de comercio fue el siguiente:

	Miles de euros
	<u>2020</u>
Importe neto en libros a	375.467
Incorporaciones al perímetro	59.932
Altas	1.743
Diferencias de conversión	(34.299)
Importe neto en libros a 30 de junio de 2020	<u>402.843</u>

Durante el período de seis meses finalizado a 30 de junio de 2020, se incorporaron fondos de comercio procedentes de cuatro combinaciones de negocio (Nota 19).

10.3. Derechos de uso

El detalle de los movimientos en el activo por derechos de uso durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Coste		
Saldos al inicio del periodo	119.384	114.208
Adiciones	16.771	8.849
Bajas y cancelaciones	(33)	(1.020)
Diferencias de conversión	2.566	(8.075)
Salida del perímetro (Nota 3)	(1.584)	(2.095)
Saldos al final del periodo	137.104	111.867
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del periodo	(46.761)	(22.605)
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(16.379)	(12.153)
Diferencias de conversión	262	1.452
Salida del perímetro (Nota 3)	1.038	585
Saldos al final del periodo	(61.811)	(32.721)
Saldos al inicio del periodo	72.623	91.603
Saldos al final del periodo	75.293	79.146

El detalle de los movimientos por pasivos por arrendamientos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Coste		
Saldo al 31 de diciembre	(80.366)	(105.455)
Adiciones	(17.059)	(8.529)
Bajas y cancelaciones	17.464	14.790
Gastos financieros (Nota 8)	(2.853)	(3.203)
Diferencias de conversión	(1.009)	9.084
Pasivos asociados directamente a ANMV	—	—
Salidas del perímetro	(596)	1.966
Saldos al final del periodo	(84.419)	(91.347)

Las tasas medias de descuento, de los principales países afectados por esta norma, utilizadas para el cálculo del valor actual de los pasivos por arrendamiento operativo han sido las siguientes:

	Tasa media		
	Primeros 5 años	Entre 5-10 años	Entre 10 - 15 años
Alemania	0,92 %	1,22 %	1,62 %
Brasil	6,91 %	8,71 %	9,59 %
Perú	3,36 %	4,09 %	5,02 %
Argentina	37,90 %	36,61 %	34,75 %
Colombia	5,69 %	6,37 %	7,83 %
Chile	3,77 %	4,46 %	5,11 %
España	0,92 %	1,18 %	1,68 %

Las tasas han sido calculadas en función de la vida del derecho de uso.

El Grupo CASH optó por no reconocer en el balance el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente a contratos de arrendamiento a corto plazo (arrendamientos por un período igual o inferior a un año) y a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor (importe igual o inferior a 5 mil dólares americanos). Dichas excepciones han sido registradas bajo el epígrafe de arrendamientos operativos en su totalidad (Nota 5).

10.4. Otros activos intangibles

El detalle de los movimientos de los activos intangibles durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Coste		
Saldos al inicio del periodo	347.902	370.143
Altas	4.032	6.071
Combinaciones de negocios (Nota 19)	3.495	40.154
Bajas	(40)	(659)
Salida del perímetro (Nota 3)	(27.002)	(318)
Diferencias de conversión	25.461	(61.179)
Saldos al final del periodo	353.848	354.212
Amortización acumulada		
Saldos al inicio del periodo	(158.010)	(153.449)
Bajas	40	7
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(12.805)	(14.463)
Salida del perímetro (Nota 3)	7.105	246
Diferencias de conversión	(7.788)	12.444
Saldos al final del periodo	(171.458)	(155.215)
Activo neto		
Saldos al inicio del periodo	189.892	216.694
Saldos al final del periodo	182.390	198.997

11. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Acuerdos conjuntos

El detalle de los movimientos de las inversiones en negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	30/06/2021	30/06/2020
Saldo al 1 de enero	5.718	7.510
Altas	1.178	—
Participación en beneficios/(pérdidas)	(765)	(900)
Diferencias de conversión	(88)	(348)
Saldo al 30 de junio	6.043	6.262

El detalle de las principales magnitudes de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación a cierre del ejercicio 2020 se incluye en el Anexo III de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2020.

Las altas del periodo se corresponden principalmente con una capitalización realizada en la sociedad Dinero Gelt SL en abril de 2021.

Al 30 de junio de 2021 no existen compromisos de Prosegur CASH por pasivos contingentes significativos en ninguno de los negocios conjuntos contabilizados por el método de la participación.

12. Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle de este epígrafe a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2021	31/12/2020
Caja y bancos	192.344	354.067
Depósitos en entidades de crédito a corto plazo	49.434	47.706
	241.778	401.773

El tipo de interés efectivo de los depósitos e imposiciones a corto plazo en entidades de crédito ha sido del 1,53% (a 31 de diciembre 2020: 3,67%) y el plazo medio de los depósitos mantenidos durante el primer semestre de 2021 ha sido de 37 días (a 31 de diciembre 2020: 69 días).

13. Existencias

El detalle de las existencias a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Combustible y otros	6.835	6.051
Material operativo	2.050	1.783
Uniformes	128	170
Obras e instalaciones en curso	2.890	2.081
Deterioro de valor de existencias	(381)	(317)
	<u>11.522</u>	<u>9.768</u>

Bajo el epígrafe de Obras e instalaciones en curso se incluye principalmente el acopio de cajeros automáticos.

No existen existencias pignoradas como garantía del cumplimiento de deudas.

14. Patrimonio neto

14.1. Capital Social y Prima de emisión

A 30 de junio de 2021, el capital social de Prosegur CASH, S.A. asciende a 30.891 miles de euros (2020: 30.891 miles de euros) y está representado por 1.544.535.979 acciones (2020: 1.544.535.979 acciones) de 0,02 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que se encuentran en su totalidad admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y su negociación se realiza a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) (SIBE).

Con fecha 3 de julio de 2020, se ejecutó la ampliación de capital acordada por el Consejo de Administración al amparo del punto 9º del orden del día de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de febrero de 2017.

El aumento de capital social se realizó con cargo a aportaciones dinerarias de Prosegur CASH en un importe nominal total de 421.159 euros, mediante la emisión de 21.057.953 acciones ordinarias de 0,02 euros de valor nominal cada una. Todas las acciones han sido suscritas y desembolsadas. El importe de la prima de emisión se ha fijado en 16.381.508 euros.

Con fecha 5 de octubre de 2020, se ejecutó la ampliación de capital acordado por el Consejo de Administración al amparo del punto 9º del orden del día de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 6 de febrero de 2017.

El aumento de capital social se realizó con cargo a aportaciones dinerarias de Prosegur CASH en un importe nominal total de 469.560 euros, mediante la emisión de 23.478.026 acciones ordinarias de 0,02 euros de valor nominal cada una. Todas las acciones han sido suscritas y desembolsadas. El importe de la prima de emisión se ha fijado en 16.752.173 euros.

Al 30 de junio de 2021 el importe de la prima de emisión asciende a 33.134 miles de euros.

14.2. Acciones propias

El detalle de los movimientos en la cuenta de acciones propias producidos durante el primer semestre de 2021 se muestra a continuación:

	Número de acciones	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23.436.659	18.261
Compra de acciones propias	14.414.284	11.409
Venta de acciones propias	—	—
Otras entregas	(17.100)	(14)
Saldo al 30 de junio de 2021	37.833.843	29.656

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

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

El Programa tiene las siguientes características:

- Importe máximo asignado al Programa: 28.000 miles de euros.
- Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 14.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 0,91% del capital social de la Sociedad a fecha del acuerdo.
- Precio máximo por acción: las acciones se han comprado respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no ha comprado acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) el correspondiente a la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
- Volumen máximo por sesión bursátil: en lo que se refiere al volumen, la Sociedad no ha comprado en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectúe la compra.
- Duración: el Programa tiene una duración máxima de hasta el 5 de febrero de 2022. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reserva el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máxima, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

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

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

El Programa se efectuó al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº596/2014 sobre abuso de mercado y en el Reglamento Delegado de la Comisión 2016/1052, haciendo uso de la autorización conferida por la Junta General de Accionistas celebrada el 6 de febrero de 2017 para la compra de acciones propias, con la finalidad de amortizarlas en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad que fue sometido a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

El Programa afectó a un máximo de 45.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 3% del capital social de Prosegur (1.500.000.000 de acciones).

El Programa tenía las siguientes características:

- Importe máximo asignado al Programa: 40.000 miles de euros.
- Número máximo de acciones objeto de la adquisición: hasta 45.000.000 acciones, representativas de, aproximadamente, el 3% del capital social de la Sociedad.
- Precio máximo por acción: las acciones se han comprado respetando los límites de precio y volumen establecidos en los Reglamentos. En particular, la Sociedad no compró acciones a un precio superior al más elevado de los siguientes: (i) el precio de la última operación independiente; o (ii) el correspondiente a la oferta independiente más alta de ese momento en los centros de negociación donde se efectúe la compra.
- Volumen máximo por sesión bursátil: en lo que se refiere al volumen, la Sociedad no compró en cualquier día de negociación más del 25% del volumen diario medio de las acciones en el centro de negociación donde se efectuó la compra.
- Duración: el Programa ha tenido una duración máxima de un año. No obstante, lo anterior, la Sociedad se reservó el derecho a finalizar el Programa si, antes de que expirara dicho plazo de duración máximo de un año, hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración, si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa o si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

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

14.3. Diferencias acumuladas de conversión

La variación de las diferencias acumuladas de conversión a 30 de junio de 2021 con respecto a 31 de diciembre de 2020 ha ascendido a 31.131 miles de euros menos como consecuencia principalmente de la apreciación del real brasileño y el impacto positivo por hiperinflación de Argentina.

14.4. Ganancias por acción

• Básicas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio de las actividades continuadas atribuible a los propietarios de la sociedad dominante, entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias adquiridas por la Sociedad.

	30/06/2021			30/06/2020		
	Operaciones continuadas	Operaciones interrumpidas	Total	Operaciones continuadas	Operaciones interrumpidas	Total
Beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante	30.476	—	30.476	21.366	—	21.366
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	1.516.047.516	1.516.047.516	1.516.047.516	1.498.750.991	1.498.750.991	1.498.750.991
Ganancias básicas por acción	0,0201	—	0,0201	0,0143	—	0,0143

• Diluidas

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos diluidos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

La sociedad dominante no tiene diferentes clases de acciones ordinarias parcialmente diluidas.

14.5. Dividendos

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

15. Provisiones

La composición del saldo y el detalle de los movimientos de este epígrafe durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 se muestran en el siguiente cuadro:

Miles de euros	Riesgos Laborales	Riesgos jurídicos	Beneficio a Empleados	Otros riesgos	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	33.131	8.402	12.939	62.187	116.659
Dotaciones con cargo a resultados	961	609	—	5.227	6.797
Reversiones con abono a resultados	(3.367)	(400)	—	(2.184)	(5.951)
Aplicaciones	(2.808)	(259)	—	(2.548)	(5.615)
Efecto financiero del descuento	433	546	—	464	1.443
Incorporaciones al perímetro de consolidación (Nota 19)	—	147	—	—	147
Salida del perímetro (Nota 3)	(289)	—	—	(552)	(841)
Diferencia de conversión	1.228	550	631	3.628	6.037
Trasposos	—	—	—	(4.200)	(4.200)
Saldo al 30 de junio de 2021	29.289	9.595	13.570	62.022	114.476
No Corriente 2021	29.289	9.595	13.570	61.067	113.521
Corriente 2021	—	—	—	955	955

a) Riesgos laborales

Las provisiones de riesgos laborales, que ascienden a 29.289 miles de euros a 30 de junio de 2021 (cierre de 31 de diciembre de 2020: 33.131 miles de euros), se calculan de forma individualizada basándose en la probabilidad de éxito o fracaso estimada. Dicha probabilidad es determinada por los distintos despachos de abogados que trabajan con el Grupo Prosegur CASH. Adicionalmente se realiza una revisión interna de las probabilidades de llegar a acuerdos en cada una de las causas en función de la experiencia histórica, mediante la cual se concluye la provisión final a registrar.

Dentro de la provisión para riesgos laborales se incluyen principalmente provisiones por causas laborales en Brasil, que incluyen demandas efectuadas por ex-empleados y empleados del Grupo Prosegur CASH. Las características de la legislación laboral del país hacen que los procesos se demoren en el tiempo, dando lugar a una provisión en 2021 de 14.054 miles de euros (31 de diciembre de 2020: 17.851 miles de euros).

Adicionalmente, bajo el presente epígrafe, se incluye una provisión por importe de 2.336 miles de euros (31 de diciembre de 2020: 2.116 miles de euros) asociada a la combinación de negocios con Transpev.

b) Riesgos jurídicos

La provisión de riesgos jurídicos, que asciende a 9.595 miles de euros (31 de diciembre de 2020: 8.402 miles de euros), corresponde principalmente a demandas civiles que se analizan de forma individualizada. Se incluyen principalmente litigios de Brasil. La liquidación de estas provisiones es muy probable, pero tanto el valor de las liquidaciones definitivas, como el momento, son inciertos y dependen de los resultados de los procesos en curso. No existen riesgos jurídicos significativos.

c) Beneficios de empleados

Tal y como se indica en la Nota 5.2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, Prosegur CASH mantiene planes de prestación definida en Alemania, Brasil, Honduras, Nicaragua, El Salvador, Ecuador y México. La valoración actuarial realizada por actuarios cualificados sobre el valor de las prestaciones comprometidas se actualiza anualmente, la última actualización se produjo a cierre del ejercicio 2020 aplicable al período actual.

Los planes de prestación definida de Centroamérica mantienen por ley, obligaciones de planes de prestación definida derivadas de la terminación del contrato laboral de trabajo por despido o cese de la relación laboral por mutuo acuerdo.

Los planes de prestación definida de Alemania consisten en planes de pensiones y jubilación. En Brasil consisten en una cobertura médica posterior a la jubilación exigido por la Ley 9656 de dicho país.

d) Otros riesgos

La provisión de otros riesgos, que asciende a 62.022 miles de euros a 30 de junio de 2021 (62.187 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), incluye todo tipo de riesgos a excepción de los mencionados anteriormente.

La liquidación de estas provisiones es altamente probable, pero tanto el valor de las liquidaciones definitivas, como el momento, son inciertos y dependen de los resultados de los procesos en curso.

A continuación detallamos los más significativos:

Riesgos fiscales

Principalmente se tratan de riesgos fiscales de Brasil y Argentina por importe de 54.964 miles de euros (49.745 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

Los riesgos fiscales asociados a Brasil están relacionados con varios conceptos, principalmente con reclamaciones de impuestos directos e indirectos municipales y estatales, además de provisiones procedentes de la combinación de negocios de Nordeste y Transpev procedentes de ejercicios anteriores. En Argentina están relacionados con diversos importes no significativos individualmente relacionados principalmente con impuestos municipales y provinciales.

La calificación de los riesgos fiscales significativos se realiza en base a opiniones de estudios externos según el análisis de la jurisprudencia del asunto de referencia. Adicionalmente se elaboran análisis internos basados en casos similares ocurridos en el pasado o en otras entidades.

En cada cierre trimestral, se analizan detalladamente cada una de las contingencias fiscales. Este análisis se refiere a cuantificación, cualificación y nivel de provisión asociado al riesgo. La determinación de estos parámetros en los riesgos más significativos cuenta para el cierre anual con una carta con el respectivo análisis y valoración por parte de un experto independiente. En base a ésta, se adecúa el nivel de provisión a registrar en las cuentas anuales consolidadas.

Comcare Australia

En el primer semestre del ejercicio 2021 se han producido pagos por compromisos asociados al plan de seguros de accidentes laborales de Australia por importe de 271 miles de euros, alcanzando una provisión total de 2.297 miles de euros (31 de diciembre 2020: 2.498 miles de euros), de los cuales 334 miles de euros tienen un vencimiento en el corto plazo (31 de diciembre 2020: 427 miles de euros).

Devengos al personal

Estas provisiones recogen el incentivo devengado del Plan 18-20, el Plan 21-23 y el Plan de Retención de incentivos a largo plazo para el Presidente Ejecutivo, Consejero Delegado y la Alta Dirección de Prosegur CASH. Durante el periodo, se ha realizado una dotación con cargo a resultados del ejercicio por importe de 2.920 miles de euros (30 de junio 2020: 889 miles de euros), alcanzando una provisión total 2.171 miles de euros. Los gastos están recogidos bajo el epígrafe de sueldos y salarios de la Nota 6.

Tal y como se detalla en la Nota 33.19 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, el Plan 18-20 está ligado, con carácter general, a la creación de valor durante el periodo 2018-2020 y contempla la entrega de incentivos en metálico, calculándose para algunos beneficiarios en base al valor de cotización de la acción. El período de medición del Plan abarca para la gran mayoría de los casos desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2020 y el periodo de permanencia abarca desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de mayo de 2023.

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

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

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

Al 30 de junio de 2021, el impacto positivo en las ganancias acumuladas y otras reservas del patrimonio neto ha ascendido a 897 miles de euros.

Durante el primer semestre del 2021 ha sido satisfecha un importe total de 2.080 miles de euros asociado al primer pago del Plan 18-20.

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

16. Pasivos financieros

La composición de los saldos de este epígrafe del estado de situación financiera consolidado a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Miles de euros	30/06/2021		31/12/2020	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Obligaciones y otros valores negociables	596.010	3.361	595.576	7.471
Préstamos con entidades de crédito	86.368	86.907	195.616	123.879
Cuentas de crédito	—	11.240	—	17.481
Otras deudas	51.686	37.350	35.337	37.721
	734.064	138.858	826.529	186.552

En la Nota 23 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2020, se detallan las partidas más significativas que componen el saldo a dicha fecha.

Los pasivos financieros asociados a la aplicación de NIIF 16 han sido registrados bajo el epígrafe de pasivos por arrendamiento (Nota 10) por un importe total de (84.419) miles de euros (80.366 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021, no se ha producido ningún impago o incumplimiento de acuerdo alguno relativo a los préstamos y créditos concedidos a Prosegur CASH.

Operación financiera sindicada (España)

El 10 de febrero de 2017, Prosegur CASH, contrató una operación de financiación sindicada en la modalidad de crédito por importe de 300.000 miles de euros a un plazo de cinco años con el objeto de dotar de liquidez a la compañía en el largo plazo. Con fecha 7 de febrero de 2019, se realizó la novación de esta operación financiera sindicada en la modalidad de crédito, extendiendo el vencimiento por otros 5 años y en febrero 2020 se realizó la extensión de vencimiento hasta febrero 2025. Adicionalmente, en febrero de 2021 se ha realizado una nueva extensión de vencimiento hasta febrero de 2026.

A 30 de junio de 2021 no hay saldo dispuesto de este crédito (155.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

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

Obligaciones y otros valores negociables

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

“Bailment”

Prosegur CASH en Australia tiene suscrito un acuerdo para el abastecimiento de dinero en efectivo en los cajeros automáticos pertenecientes a Prosegur CASH. El efectivo es, conforme al contrato, propiedad del proveedor. Prosegur CASH tiene acceso a este dinero con el único propósito de cargar efectivo en los cajeros automáticos de su propiedad, que se abastecen bajo este contrato. La liquidación del activo y pasivo correspondiente se hace a través de sistemas de compensación regulados, tales como el derecho de compensación de saldos. Como resultado de lo anteriormente indicado, no figuran activos y pasivos en los presentes estados financieros consolidados por este concepto. La cantidad de efectivo en circulación al 30 de junio de 2021 es de 154.827 miles de dólares australianos (equivalente a 97.683 miles de euros) (a 31 de diciembre de 2020 era de 251.833 miles de dólares australianos, equivalente a 158.245 miles de euros).

Préstamo sindicado (Australia)

Con fecha 28 de abril de 2017, Prosegur CASH a través de su filial Prosegur Australia Investments Pty contrató una operación de financiación sindicada por importe de 70.000 miles de dólares australianos. El primer vencimiento ha sido en el primer semestre de 2021 por 10.000 miles de dólares australianos. El segundo y tercer vencimiento serán en 2022 y 2023. A 30 de junio de 2021, el capital dispuesto del préstamo asciende a 60.000 miles de dólares australianos (contravalor a cierre del primer semestre de 2021: 37.855 miles de euros).

Préstamo en Perú

Con fecha 2 de junio de 2021 Prosegur CASH a través de su filial en Perú Prosegur Compañía de Seguridad SA, contrató una operación de financiación por importe de 300.000 miles de soles peruanos con un plazo de vencimiento de cinco años. A 30 de junio de 2021 el capital dispuesto asciende a 300.000 miles de soles peruanos (contravalor a cierre del primer semestre de 2021: 65.298 miles de euros).

Otras deudas

En la Nota 23 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2020, se detallan las partidas más significativas que componen el saldo a dicha fecha.

A 30 de junio de 2021, el epígrafe de otras deudas recoge los importes pendientes de pago asociados a las combinaciones de negocios realizadas, principalmente.

17. Situación fiscal

Prosegur CASH, consolida dentro del Grupo fiscal de Prosegur en España. El Grupo Fiscal Consolidado incluye a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., como sociedad dominante, y como dependientes aquellas sociedades españolas que cumplen los requisitos exigidos por la normativa que regula el régimen especial de consolidación fiscal. Además, el Grupo Prosegur CASH, tributa el impuesto sobre sociedades en régimen de consolidación fiscal en los siguientes países: Luxemburgo, Portugal y Australia.

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Impuesto corriente	45.751	23.038
Impuesto diferido	(14.894)	(2.138)
Total	30.857	20.900

	Miles de euros	
	Periodo terminado el 30 de junio de	
	2021	2020
Gasto por impuesto sobre las ganancias	30.857	20.900
Resultado antes de impuestos	61.333	42.266
Tasa efectiva	50,31%	49,45%

La tasa fiscal efectiva se ha situado en el 50,31 % en el primer semestre de 2021 frente al 49,45 % del mismo periodo del ejercicio anterior, lo cual supone un ascenso de 0,86 puntos porcentuales.

El gasto por impuesto se reconoce en el periodo contable intermedio sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo efectivo medio ponderado que se espera para el periodo contable anual. Los importes calculados para el gasto por el impuesto, en este periodo contable intermedio, pueden necesitar ajustes en periodos posteriores siempre que las estimaciones del tipo efectivo anual hayan cambiado para entonces.

Con fecha 4 de abril de 2019 se notificó por la Autoridad Fiscal Federal brasileña a Prosegur Brasil S.A. Transportadora de Valores e Segurança, acta en concepto Impuesto sobre la Renta de las Personas Jurídicas, Contribución Social y retenciones en la fuente, en relación con los cargos corporativos realizados durante los ejercicios 2014 a 2016. El importe de dicha acta ascendió a 214.820 miles de reales (deuda tributaria 102.938 miles reales, intereses 30.833 miles de reales y sanciones 81.049 miles de reales), contravalor a 30 de junio de 2019 es de 49.371 miles de euros. El acuerdo fue impugnado por la filial en fase administrativa el 29 de abril de 2019, habiéndose estimado parcialmente por la autoridad brasileña con fecha 26 de Agosto de 2019. Contra dicha resolución, la filial decidió reclamar ante el CARF (Conselho Administrativo de Recursos Fiscais). Dicho recurso está aún pendiente de resolución. La Sociedad no ha constituido ninguna provisión asociada a dicho litigio puesto que estima como poco probable las posibilidades de fracaso en la defensa de dicho procedimiento, disponiendo a tal fin de dos opiniones fiscales de externos sobre dicha calificación. Adicionalmente, se ha solicitado un acuerdo bilateral de valoración (MAP) ante la Unidad Central de Grandes Contribuyentes de la Administración española, con el fin de conseguir un acuerdo entre las administraciones que elimine la doble imposición que la actuación de la Receita Federal pretende generar.

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

18. Contingencias

En la Nota 26 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha.

Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia

Expediente sancionador

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

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

Con fecha 13 de febrero de 2017, la Audiencia Nacional admitió a trámite el anuncio de interposición de recurso presentado por Prosegur, iniciando los trámites pertinentes, previos a su formalización. Con fecha 6 de septiembre de 2018, se formalizó por parte de Prosegur el recurso correspondiente.

Mediante Providencia de 12 de julio de 2017 —tras la prestación de la preceptiva caución por parte de Prosegur, mediante la presentación de aval bancario por importe de 39.420 miles de euros con fecha 9 de junio de 2017—, la Audiencia Nacional concedió la suspensión cautelar del pago de la sanción.

El 10 de junio de 2019, se notificó a Prosegur la Diligencia de Ordenación por la que se declaraban concluidas las actuaciones y quedaban estas pendientes de señalamiento para votación y fallo cuando por turno les correspondiera.

Inspección domiciliaria de la CNMC en la sede de PROSEGUR

Durante los días 10, 11 y 12 de febrero de 2015 la Dirección de Competencia (DC) de la CNMC llevó a cabo sendas inspecciones en las sedes de Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. y Prosegur Servicios de Efectivo España, S.L.

Con fecha 20 de febrero de 2015, Prosegur interpuso recurso administrativo ante el Consejo de la CNMC contra las actuaciones inspectoras de la DC. El 18 de mayo de 2018 la Audiencia Nacional desestimó el recurso contencioso-administrativo interpuesto por Prosegur contra la resolución de la Sala de Competencia del Consejo de la CNMC de 9 de abril de 2015 por la que se acordó desestimar el recurso interno contra la Orden de Investigación de 4 de febrero de 2015 dictada por la Dirección de Competencia de la CNMC y las subsiguientes actuaciones inspectoras.

Contra la sentencia de la Audiencia Nacional, se interpuso recurso de casación ante el Tribunal Supremo que fue inadmitido mediante el auto de 8 de enero de 2019 por carecer de interés casacional, deviniendo ésta firme.

Finalmente, el 11 de septiembre de 2019, Prosegur interpuso recurso de amparo constitucional contra la Orden de Investigación de la CNMC y las actuaciones inspectoras, la Resolución sobre la Orden de Investigación, la Sentencia sobre el recurso contra la Orden de Investigación que devino firme tras el Auto del Tribunal Supremo y el Auto de Petición de Nulidad. Mediante Providencia de 16 de junio de 2020, la Sala Segunda del Tribunal Constitucional acordó no admitir a trámite el recurso de amparo presentado por Prosegur por no apreciar en el mismo la especial trascendencia constitucional que, como condición para su admisión, requiere la ley. Por lo que en el ejercicio 2020 concluyeron las posibilidades legales de impugnación.

Prosegur Compañía de Seguridad, S.A. asumirá en exclusiva y a su costa la defensa de Prosegur y Prosegur Servicios de Efectivo España S.L., gozando de poder exclusivo respecto a la dirección y control de dicha defensa y del procedimiento judicial.

19. Combinaciones de negocio

19.1. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2021

El detalle de las variaciones producidas en los fondos de comercio durante el primer semestre del ejercicio 2021 se informa en la Nota 10.2

El detalle de los activos netos adquiridos y de los fondos de comercio reconocidos por las incorporaciones realizadas en el primer semestre del ejercicio 2021 son los siguientes:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Aplazado a valor razonable	Precio de compra total	Valor razonable de los activos netos identificables	Fondo de comercio
Combinaciones de negocio Iberoamérica (1)	24.057	25.518	49.575	9.313	40.262
	24.057	25.518	49.575	9.313	40.262

(1) Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocios son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Los fondos de comercio no son deducibles fiscalmente.

La salida de efectivo en la adquisición de los negocios, neta del efectivo adquirido, se detalla a continuación:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	Salida de efectivo en adquisición
Combinaciones de negocio Iberoamérica (1)	24.057	(6.058)	17.999
	24.057	(6.058)	17.999

(1) Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocios son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Combinaciones de negocio Iberoamérica

Durante el primer semestre del ejercicio 2021, Prosegur ha adquirido en Iberoamérica una serie de empresas de seguridad que prestan servicios auxiliares de banca. El precio de compra total ha sido de 49.575 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 24.057 miles de euros, de una contraprestación contingente aplazada por un total de 13.151 miles de euros con vencimiento en los años 2022 y 2023 y de un importe aplazado por un importe total de 12.367 miles de euros con vencimiento en el año 2022.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

Miles de euros	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.058	6.058
Inmovilizado material	4.008	4.008
Existencias	338	338
Clientes y otras cuentas a cobrar	9.208	9.208
Proveedores y otras cuentas a pagar	(9.704)	(9.704)
Activos por impuesto corriente	1.395	1.395
Pasivos por impuesto corriente	(1.273)	(1.273)
Activos financieros no corrientes	353	353
Otros activos intangibles	3.495	3.495
Provisiones	(147)	(147)
Pasivos financieros a largo plazo	(4.739)	(4.739)
Activo por impuesto diferido	321	321
Activos netos identificables adquiridos	9.313	9.313

El fondo de comercio ha sido asignado al segmento Iberoamérica y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur CASH.

19.2. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2020 cuya valoración está siendo revisada en 2021

A 30 de junio de 2021 no existen activos netos adquiridos y fondos de comercio reconocidos por las incorporaciones realizadas en el ejercicio 2020 cuya valoración esté siendo revisada en el ejercicio 2021.

19.3. Fondos de comercio incorporados en el ejercicio 2020 y que no se han revisado en 2021

El detalle de los activos netos adquiridos y de los fondos de comercio reconocidos por las incorporaciones realizadas en el ejercicio 2020 cuya valoración no ha sido revisada en el ejercicio 2021 son los siguientes:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Aplazado a valor razonable	Precio de compra total	Valor razonable de los activos netos identificables	Fondo de comercio
Combinaciones de negocio Iberoamérica (1)	24.816	50.863	75.679	15.747	59.932
Combinaciones de negocio Europa (1)	2.247	3.854	6.101	3.083	3.018
Combinaciones de negocio AOA (1)	10.454	—	10.454	10.346	108
	37.517	54.717	92.234	29.176	63.058

(1) Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocios son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Los fondos de comercio no son deducibles fiscalmente.

La salida de efectivo en la adquisición de los negocios, neta del efectivo adquirido, se detalla a continuación:

Miles de euros	Contraprestación en efectivo	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	Salida de efectivo en adquisición
Combinaciones de negocio Iberoamérica (1)	24.816	(6.661)	18.155
Combinaciones de negocio Europa (1)	2.247	(227)	2.020
Combinaciones de negocio AOA (1)	10.454	—	10.454
	37.517	(6.888)	30.629

(1) Los cálculos relacionados con las combinaciones de negocios son provisionales y están sujetos a ajustes hasta un año posterior a la fecha de adquisición.

Combinaciones de negocio Iberoamérica

Durante el ejercicio 2020, Prosegur CASH adquirió en Iberoamérica una serie de empresas de seguridad que prestan servicios de logística de valores, gestión de efectivo y servicios auxiliares de banca. El precio de compra total fue de 75.679 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 24.816 miles de euros, de una contraprestación contingente aplazada de 27.691 miles de euros con vencimiento en los años 2020 y 2024 y de un importe aplazado por un importe total de 23.172 miles de euros con vencimiento en en los años 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 y 2025.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.661	6.661
Inmovilizado material (Nota 11)	16.191	16.191
Existencias	199	199
Activos por impuestos diferidos	7.271	7.271
Pasivos por impuesto corriente	(105)	(105)
Activos por impuesto corriente	1.017	1.017
Clientes y otras cuentas a cobrar	10.228	10.228
Proveedores y otras cuentas a pagar	(15.347)	(15.347)
Provisiones	(24.014)	(24.014)
Derechos de uso (Nota 12)	108	108
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	(33)	(33)
Pasivos por arrendamiento a corto plazo	(75)	(75)
Otros activos intangibles	33	40.154
Otros pasivos corrientes	(33)	(33)
Pasivo por impuesto diferido	(454)	(7.962)
Pasivos financieros a corto plazo	(13.257)	(13.257)
Pasivos financieros a largo plazo	(5.256)	(5.256)
Activos netos identificables adquiridos	(16.866)	15.747

El fondo de comercio fue asignado al segmento Iberoamérica y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur. Los activos intangibles están soportados en relaciones con clientes (40.121 miles de euros), con una vida útil de entre 12 y 20 años.

Combinaciones de negocio Europa

Durante el ejercicio 2020 adquirió en Europa una empresa que presta servicios de compra venta online a través de una plataforma web que comunica al vendedor y cliente final. El precio de compra total ha sido de 6.101 miles de euros, compuesto de una contraprestación en efectivo de 2.247 miles de euros, de una contraprestación contingente aplazada por un total de 3.854 miles de euros con vencimiento en los años 2023 y 2025.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Efectivo y equivalentes al efectivo	227	227
Activos por impuesto corriente	49	49
Clientes y otras cuentas a cobrar	87	87
Proveedores y otras cuentas a pagar	(54)	(54)
Activos financieros no corrientes	4	4
Otros activos intangibles	3	3.692
Pasivo por impuesto diferido	—	(922)
Activos netos identificables adquiridos	316	3.083

El fondo de comercio fue asignado al segmento Cash y al área geográfica Europa y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur. Los activos intangibles están soportados en otros activos intangibles (3.172 miles de euros), con una vida útil de 10 años, y en una marca (517 miles de euros) con una vida útil indefinida.

Combinaciones de negocio AOA

Durante el ejercicio 2020, Prosegur adquirió activos relacionados con servicios de logística de valores y gestión de efectivo. El precio de compra total ha sido de 10.454 miles de euros, compuesto en su totalidad de una contraprestación en efectivo.

Los activos y pasivos surgidos de la adquisición son los siguientes:

(Miles de euros)	Importe en libros de la empresa adquirida	Valor razonable
Inmovilizado material	6.368	6.368
Otros activos intangibles	—	3.978
Activos netos identificables adquiridos	6.368	10.346

El fondo de comercio fue asignado al segmento AOA y es atribuible principalmente, a la rentabilidad del negocio y a las importantes sinergias que previsiblemente se desencadenarán tras la adquisición por parte de Prosegur Cash. Los activos intangibles están soportados en otros activos intangibles (3.978 miles de euros), con una vida útil de 7 años.

20. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El Grupo Prosegur CASH está controlado por Prosegur Compañía de Seguridad, S.A., sociedad constituida en Madrid que posee el 53,3 % de las acciones de la Sociedad directamente, e indirectamente controla el 21,68 % restante, a través de su filial Prosegur Assets Management.

Saldos con empresas del Grupo Prosegur

El Grupo Prosegur CASH mantiene saldos con compañías que forman parte del Grupo Prosegur pero que no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo Prosegur CASH:

Miles de euros	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Inversiones a corto plazo en empresas del grupo y asociadas		
Créditos	4.733	4.066
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes	1.608	2.797
Anticipo de gastos	2.775	—
Otras cuentas a cobrar	26.074	36.695
Total activos corrientes con compañías del Grupo Prosegur	<u>35.190</u>	<u>43.558</u>
Total activos	<u>35.190</u>	<u>43.558</u>
Préstamos concedidos por empresas del grupo		
Dividendos a pagar	22.466	44.932
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	40.650	34.606
Otras cuentas a pagar	166	—
Total pasivos corrientes con compañías del Grupo Prosegur	<u>63.282</u>	<u>79.538</u>
Total pasivos	<u>63.282</u>	<u>79.538</u>

El Grupo Prosegur CASH mantiene transacciones con compañías que forman parte del Grupo Prosegur pero que no están incluidas en el perímetro de consolidación del Grupo Prosegur CASH:

Miles de euros	30/06/2021	30/06/2020
Ingresos		
Alquileres y suministros	556	262
Servicios prestados	717	243
Total ingresos	1.273	505
Gastos		
Marca (Nota 5)	(8.968)	(8.964)
Servicios de apoyo a la gestión (Nota 5)	(37.115)	(33.828)
Alquileres y suministros	(5.667)	(7.661)
Otros gastos	(2.398)	(2.516)
Total gastos	(54.148)	(52.969)

Remuneración de Consejeros y personal directivo clave

1. Remuneraciones a Consejeros

El detalle de las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración por todos los conceptos durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2021	30/06/2020
Retribución fija	432	253
Retribución variable	887	777
Remuneración por pertenencia a Consejo y Comisión	2	2
Dietas	463	365
	1.784	1.397

2. Remuneraciones a personal de Alta Dirección:

Se entiende por personal de Alta Dirección, aquellas personas que desarrollen en Prosegur CASH, de hecho o de derecho, funciones de Alta Dirección bajo la dependencia directa de su órgano de administración o Consejero Delegado, incluidos los apoderados que no restrinjan el ámbito de su representación en áreas o materias específicas o ajenas a la actividad que constituyen el objeto de la entidad.

Las remuneraciones devengadas por el conjunto de la Alta Dirección de Prosegur CASH durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y 2020 son las siguientes:

	Miles de euros	
	30/06/2021	30/06/2020
Total remuneraciones devengadas por la Alta Dirección	1.800	1.870

El compromiso total adquirido por la Sociedad a 30 de junio de 2021 relacionado con los incentivos del Plan 18-20 y el Plan 21-23, se encuentra registrado en el pasivo por un importe total de 2.171 miles de euros.

Préstamos a partes vinculadas

A 30 de junio de 2021, no existen préstamos a entidades vinculadas.

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

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

Revolution Publicidad, S.L. presta a Prosegur CASH, ocasionalmente y desde antes del nombramiento de don Daniel Guillermo Entrecanales Domecq como consejero de la Sociedad, servicios de agencia de publicidad, medios, marketing y comunicación, dentro del curso ordinario de los negocios y en términos de mercado. Prosegur CASH no trabaja de forma exclusiva con la agencia Revolution Publicidad, S.L., recibiendo servicios de publicidad, medios, marketing y comunicación de otras entidades. La facturación percibida por Revolution Publicidad, S.L. de Prosegur CASH no es significativa en términos de materialidad ni representa un importe significativo. A 30 de junio de 2021 los honorarios ascienden a 24 miles de euros (a 30 de junio de 2020 ascendía a 19 miles de euros).

El Consejo de Administración considera que la relación de negocio entre la agencia Revolution Publicidad, S.L. y Prosegur CASH, ocasional, en el curso ordinario de los negocios, no exclusiva y de escasa importancia en los términos apuntados, no afecta en modo alguno a la independencia de don Daniel Guillermo Entrecanales Domecq para desempeñar el cargo de consejero de Prosegur CASH con la calificación de independiente.

Prosegur está controlada por Gubel, S.L., sociedad constituida en Madrid, titular del 59,37 % de las acciones de Prosegur, la cual consolida a Prosegur CASH en sus estados financieros consolidados. Durante el ejercicio, Prosegur CASH ha prestado servicios a Gubel, S.L. por importe de 9 miles de euros (a 30 de junio de 2020 Prosegur CASH no había facturado servicios a Gubel, S.L.).

Durante el ejercicio la sociedad Euroforum Escorial, S.A. (controlada por Gubel, S.L.) ha facturado servicios a Prosegur CASH por importe de 44 miles de euros (a 30 de junio de 2020 no había facturado servicios a Prosegur Cash).

Asimismo, Agrocinegética San Huberto, S.L. (controlada por Gubel, S.L.) ha facturado a Prosegur Cash 60 miles de euros (a 30 de junio de 2020 192 miles de euros).

Adicionalmente, durante el primer semestre de 2021 Proactinmo, S.L.U. (controlado por Gubel, S.L.) ha facturado por alquiler de un inmueble ubicado en Madrid a Prosegur CASH 900 miles de euros (a 30 de junio de 2020: 380 miles de euros correspondientes a un inmueble ubicado en Madrid). Este contrato de alquiler fue formalizado a precio de mercado.

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

21. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media de Prosegur CASH para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020, incluyendo las compañías consolidadas por el método de la participación:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Hombres	40.873	44.249
Mujeres	11.235	12.638
	<u>52.108</u>	<u>56.887</u>

22. Hechos posteriores a la fecha del estado de situación financiera

Con fecha día 6 de julio de 2021 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de reducción de capital social (y consecuente modificación estatutaria) de la Sociedad, relativa a la reducción de capital mediante amortización de 21.589.296 acciones propias de la Sociedad, de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, reduciendo de esta forma el capital social en 431.785,92 euros, de 30.890.719,58 euros a 30.458.933,66 euros. La reducción de capital ha sido ejecutada sin devolución de aportaciones y con cargo a reservas de libre disposición mediante la dotación de una reserva voluntaria indisponible por el mismo importe de la reducción de capital, (es decir, 431.785,92 euros) de conformidad con el artículo 335 (c) de la Ley de Sociedades de Capital.

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

ANEXO I. – Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

El Grupo tiene la intención de adoptar las modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no son de aplicación obligatoria en la Unión Europea, cuando entren en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en función de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá impacto significativo sobre sus estados financieros consolidados condensados intermedios, excepto por las siguientes modificaciones emitidas:

- Modificaciones a la NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo de 2020, pretenden reemplazar la referencia al Marco Conceptual de 1989 con referencia al del 2018, sin que sus requerimientos cambien significativamente. El IASB también añadió una excepción a los requerimientos de la NIIF 3 para evitar ganancias o pérdidas en el "día 2" que puedan derivarse de pasivos o pasivos contingentes (dentro del alcance de las IAS37 o IFRIC21) si se incurriera en ellos por separado. Al mismo tiempo el IASB ha decidido aclarar la guía ya existente de la NIIF 3 para el reconocimiento de activos contingentes que no se verá afectada por las referencias al Marco Conceptual.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2022 o posteriormente, y se aplican prospectivamente. El Grupo no espera ningún impacto por estas modificaciones.

- Modificaciones a las NIC 16 Propiedad planta y equipo: Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto. Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo de 2020, prohíben deducir el coste de adquisición de los activos el importe de las ventas que se obtengan del activo mientras se lleva al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la Dirección. En su lugar, estos importes se registrarán en la cuenta de resultados.

Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero de 2022 o posteriormente, y tienen que ser aplicadas de forma retroactiva solo a los activos llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Dirección a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que se apliquen por primera vez. El Grupo no espera ningún impacto significativo por estas modificaciones.

- Modificaciones a la NIC 37 Costes de cumplir un contrato. Estas modificaciones, emitidas por el IASB en mayo de 2020, detallan los costes que las entidades tienen que incluir cuando evalúan si un contrato es oneroso o en pérdidas. Las modificaciones proponen un "enfoque de costes directos". Los costes relacionados directamente con un contrato de entrega de bienes o prestación de servicios incluyen ambos, los costes incrementales, así como una asignación de aquellos directamente relacionados con el contrato. Los costes administrativos y generales no son directamente atribuibles a un contrato, por lo que se excluyen del cálculo a no ser que, explícitamente, sean repercutibles a la contraparte de acuerdo con el contrato. Estas modificaciones son efectivas para los periodos que comiencen el 1 de enero o posteriormente.



PROSEGUR
CASH

Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

Prosegur Cash, S.A. y sociedades dependientes

Índice

1.	Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2020	49
2.	Evolución de los negocios	50
2.1.	Ventas por segmento geográfico	50
2.2.	Ventas por segmento de negocio	51
2.3.	Márgenes	51
2.4.	Perspectivas para el segundo semestre del ejercicio 2021	52
3.	Plantilla media	53
4.	Inversiones	53
5.	Gestión financiera	54
6.	Acciones propias	54
7.	Innovación	54
8.	Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures)	55
9.	Hechos posteriores	59

Informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

1. Acontecimientos sucedidos desde el cierre del ejercicio 2020

Venta de determinadas áreas del negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, así como la tecnología asociada, a Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.

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

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

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

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

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

COVID -19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia.

Habiendo transcurrido más de un año desde este suceso histórico, la sociedad observa que el avance de las campañas de vacunación es desigual en los países donde opera y, por ende, algunos gobiernos todavía siguen estableciendo confinamientos y toques de queda para contener el avance de la pandemia. Estas medidas, que restringen la movilidad, provocan una contracción de la economía e impactan directamente en el consumo privado, que es el principal impulsor del negocio CASH.

Suspensión del Programa de Recompra de Acciones

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

El Programa se efectuó con la finalidad de amortizarlas en ejecución de un acuerdo de reducción de capital social de la Sociedad que fue sometido a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

El Programa afectó a un máximo de 45.000.000 acciones, representativas aproximadamente del 3% del capital social de Prosegur (1.500.000.000 de acciones) (Nota 14.2)

Aprobación Nuevo Programa de Recompra de Acciones

Adicionalmente, al amparo del acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 23 de febrero de 2021, la Sociedad ha implementado un nuevo programa de recompra de acciones propias, con la finalidad de cumplir con los compromisos y obligaciones derivados de los planes de remuneración en acciones destinados a los consejeros ejecutivos y empleados de la Sociedad.

El Programa tiene un importe máximo asignado de 28.000 miles de euros y un número máximo de acciones objeto de la adquisición de hasta 14.000.000 acciones (Nota 14.2)

2. Evolución de los negocios

2.1. Ventas por segmento geográfico

Las ventas consolidadas de Prosegur CASH en el primer semestre de 2021 han ascendido a 692,4 millones de euros (a 30 de junio de 2020: 771,8 millones de euros), lo que supone un descenso total del 10,3%. Este descenso se debe al impacto negativo del tipo de cambio, que asciende al 13,3%, y a un menor crecimiento inorgánico del 0,4%, los cuales han compensado el crecimiento orgánico del 3,5% experimentado durante el primer semestre del año.

La distribución de las ventas consolidadas por áreas geográficas se detalla en el siguiente cuadro:

Millones de euros	Junio 2021	Junio 2020	Variación
Europa	190,4	209,9	(9,3%)
AOA	54,6	45,4	20,2%
Iberoamérica	447,4	516,5	(13,4%)
Total Prosegur Cash	692,4	771,8	(10,3%)

La disminución en ventas, como consecuencia de la menor actividad derivada de la crisis sanitaria del COVID-19, se ha evidenciado en todas nuestras áreas geográficas, situación agravada por el hecho de que en 2020 durante los dos primeros meses se operó en niveles pre-pandemia, algo que no ha ocurrido durante 2021.

En Europa, el descenso ha alcanzado un 9,3% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, resultado de un menor crecimiento orgánico del 2,5% y la transmisión a Prosegur Compañía de Seguridad de determinadas áreas de su negocio de outsourcing de procesos y servicios de valor

añadido (AVOS) para entidades financieras y aseguradoras, así como la tecnología asociada (Nota 3).

Las ventas en la región AOA se han incrementado en un 20,2% como resultado del esfuerzo comercial realizado durante la segunda mitad del año 2020 y que se ha materializado en un crecimiento orgánico e inorgánico del 10,6% y del 7,0%, respectivamente. Adicionalmente, la divisa ha contribuido de manera positiva en un 2,6%.

Finalmente, en Iberoamérica la disminución de las ventas ha sido de un 13,4%, siendo el resultado de una menor actividad y de un efecto negativo del tipo de cambio del 20,2%, que ha sido parcialmente compensado con un crecimiento en moneda local del 6,8%.

2.2. Ventas por segmento de negocio

La distribución de las ventas consolidadas por áreas de negocio se muestra a continuación:

Millones de euros	Junio 2021	Junio 2020	Variación
Transporte	378,3	458,5	(17,5) %
% sobre total	54,6 %	59,4 %	
Gestión de efectivo	166,0	173,0	(4,0) %
% sobre total	24,0 %	22,4 %	
Nuevos productos	148,1	140,3	5,6 %
% sobre total	21,4 %	18,2 %	
Total Prosegur Cash	692,4	771,8	(10,3) %

2.3. Márgenes

El EBITA del primer semestre de 2021 ha sido de 90,6 millones de euros (a 30 de junio de 2020: 75,8 millones de euros). El margen EBITA al final del primer semestre de 2021 se ha situado en el 13,1 % (a 30 de junio de 2020: 9,8 %).

La distribución del margen de EBITA por áreas geográficas se muestra a continuación:

Millones de euros	a 30 de junio 2021			
	Europa	AOA	Iberoamérica	Prosegur Cash
Ventas	190,4	54,6	447,4	692,4
EBITA	16,3	(8,4)	82,7	90,6
Margen EBITA	8,6 %	(15,4) %	18,5 %	13,1 %

Millones de euros	a 30 de junio 2020			
	Europa	AOA	Iberoamérica	Prosegur Cash
Ventas	209,9	45,4	516,5	771,8
EBITA	(1,4)	(7,2)	84,4	75,8
Margen EBITA	(0,7) %	(15,8) %	16,3 %	9,8 %

2.4. Perspectivas para el segundo semestre del ejercicio 2021

Durante el primer semestre de 2021 las operaciones de Prosegur CASH han continuado negativamente impactadas por la pandemia derivada del COVID-19, especialmente en Europa.

En este sentido, los gobiernos europeos de los países donde operamos introdujeron nuevamente medidas restrictivas de movilidad desde finales de 2020 para contener la propagación del virus, lo que se ha dejado notar en nuestro nivel de actividad, que todavía no ha recuperado los niveles previos a la pandemia.

Por otro lado, en Iberoamérica, aunque los confinamientos han sido más intermitentes y selectivos, el retraso en las campañas de vacunación está demorando la recuperación económica, lo que continúa lastrando la evolución de las divisas iberoamericanas y el sentimiento inversor hacia la región.

Finalmente, en la región AOA, las limitaciones al turismo internacional en países como Australia, reducen la demanda de ocio y servicios, lo que se traduce en un menor nivel de actividad en nuestras operaciones.

Como consecuencia de lo anterior, las ventas de Prosegur CASH a nivel consolidado se han visto penalizadas por el impacto traslacional de la divisa y los menores servicios prestados durante el periodo. No obstante, a pesar de lo anterior, nuestro crecimiento en moneda local fue positivo y excedió ligeramente del tres por ciento, lo que resalta la resiliencia intrínseca del negocio.

En términos de margen operativo EBITA, los diversos programas de eficiencia desplegados en el pasado y las ganancias extraordinarias derivadas de la desinversión de nuestro negocio de AVOS en el primer trimestre del año permitieron compensar la devaluación de las divisas en Iberoamérica y el menor ingreso derivado de unos niveles de actividad todavía impactados por los confinamientos.

A nivel regional, nuestro crecimiento en ventas en moneda local en Iberoamérica se ha aproximado al siete por ciento. El carácter esencial del efectivo en la región, que muestra unos niveles de bancarización todavía muy bajos, y nuestra actividad inorgánica durante el primer trimestre de 2020 y el segundo trimestre de 2021, han compensado parcialmente la devaluación experimentada por las principales divisas y los menores servicios prestados por los confinamientos decretados para combatir la pandemia.

Los resultados de explotación de Iberoamérica del primer semestre están en línea con los reportados el año pasado en términos absolutos y mejoran en términos relativos. Comparativamente, el impacto negativo de la divisa, los menores niveles de actividad y el diferente mix de servicios queda prácticamente neutralizado por el impacto de los costes de reestructuración incurridos el año pasado para lanzar diversos programas de eficiencia.

Para el segundo semestre del año, habrá que prestar atención al avance de las campañas de vacunación y su potencial impacto económico, a la evolución de los distintos procesos electorales que tendrán lugar en la región y al proceso de renegociación de la deuda argentina.

La región Europa se ha visto penalizada por unas medidas de confinamiento muy prolongadas en el tiempo y que sólo han empezado a suavizarse en algunos países en el tramo final del semestre.

La desinversión del negocio de AVOS, negativa en términos de ventas, ha resultado positiva en términos de rentabilidad, ya que ha permitido aflorar una ganancia de capital que mejora los resultados de la región respecto del año anterior.

Dada la exposición de nuestro negocio al sector bancario y al negocio minorista, la reapertura de las distintas economías y la mayor movilidad son fundamentales para recuperar los niveles de facturación y rentabilidad previos a la pandemia. En este sentido, y al igual que ocurrió el año pasado durante el segundo semestre, estamos viendo una recuperación gradual de nuestros volúmenes a medida que las distintas economías van recuperando la normalidad y las medidas de confinamiento se van suavizando.

La región AOA también se ha visto afectada por el menor nivel de actividad derivado de las restricciones a la movilidad decretada por las autoridades, y en especial por las que afectan al turismo internacional. Por tanto, será necesario que las distintas economías vayan reabriéndose y recuperando su actividad económica para poder materializar una recuperación de nuestros resultados.

Por tanto, y aunque habrá que estar vigilantes ante posibles nuevas variantes del virus que puedan imponer restricciones adicionales, esperamos que los avances en los procesos de vacunación apunten la recuperación de la actividad económica y, por ende, de nuestro negocio durante la segunda mitad del año.

Finalmente, el pasado 29 de junio, Prosegur CASH participó en el *Capital Markets Day* del Grupo Prosegur en el que pusieron de manifiesto los pilares fundamentales sobre los que se basa su nuevo Plan Estratégico 2021-2023 (*“Perform & Transform”*). En este sentido, la compañía pretende optimizar sus negocios tradicionales al tiempo que invierte en el desarrollo de nuevos productos y nuevas soluciones que garanticen el crecimiento futuro de la compañía.

Prosegur CASH continúa mostrando una generación de caja positiva y mantiene unos niveles de liquidez adecuados a la situación actual. Además, Prosegur CASH no está sujeto a necesidades de refinanciación en el medio plazo en tanto que sus principales vencimientos de deuda están concentrados en el año 2026.

3. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media de Prosegur CASH para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y el 30 de junio de 2020:

	30/06/2021	30/06/2020
Hombres	40.873	44.249
Mujeres	11.235	12.638
	52.108	56.887

4. Inversiones

Las inversiones de Prosegur CASH son analizadas en todos los casos por las correspondientes áreas técnicas y operativas y por el departamento de control de gestión, que estiman y analizan su importancia estratégica, el plazo de retorno y la rentabilidad como requisito previo a su aprobación. Posteriormente, se remite al Comité de Inversiones que finalmente decide si procede realizar la inversión. Las inversiones superiores a 1 millón de euros son remitidas para su aprobación al Consejo de Administración.

A lo largo del primer semestre del ejercicio 2021 se aprobaron inversiones en inmovilizado por importe de 24,5 millones de euros (a 30 de junio de 2020: 17,5 millones de euros).

5. Gestión financiera

Prosegur CASH calcula la deuda financiera neta de la siguiente manera: total de recursos ajenos corrientes y no corrientes (excluyendo otras deudas no bancarias) más los instrumentos financieros derivados netos, menos el efectivo y los equivalentes al efectivo, y menos otros activos financieros corrientes.

La deuda financiera neta a 30 de junio de 2021 asciende a 542,2 millones de euros (a 31 de diciembre de 2020: 538,2 millones de euros).

- El ratio de deuda financiera neta sobre recursos propios a 30 de junio de 2021 se ha situado en 4,11 (a 31 de diciembre de 2020: 6,71).

6. Acciones propias

El detalle de los movimientos en la cuenta de acciones propias producidos durante el primer semestre de 2021 se muestra a continuación:

	Número de acciones	Millones de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	23.436.659	18,26
Compra de acciones propias	14.414.284	11,41
Otras entregas	(17.100)	(0,01)
Saldo al 30 de junio de 2021	37.833.843	29,66

7. Innovación

En el Plan Estratégico 2018-2020 Prosegur CASH se marcó como objetivo continuar afianzando su liderazgo en la industria a través de tres pilares básicos: Digitalización, Innovación y Crecimiento. Por medio de las distintas iniciativas que la compañía ha lanzado como parte de un ambicioso Plan de Transformación Digital, se ha logrado que la tecnología deje de ser un instrumento y sea parte intrínseca de la actividad.

Para promocionar la innovación; Prosegur CASH apoya a todos los colaboradores en el proceso de transformación por medio del uso de nuevas herramientas de trabajo y colaboración tales como “agile” o “design thinking”; fomenta la adecuada cultura interna con planes de comunicación y formación para todos los empleados, y desarrolla un ecosistema propio a través de programas de innovación abierta y otros modelos de colaboración con socios tecnológicos (desde startups hasta compañías líderes globales en su campo).

La innovación se ha convertido en una piedra angular del negocio futuro de la Compañía. En 2020, Prosegur CASH invirtió 6,0 millones de euros en proyectos certificados como Innovación Tecnológica por los Gobiernos de los países en los que opera, lo cual significa que mantiene la inversión realizada en dichos proyectos respecto al año 2018. Asimismo, a lo largo del Plan 2018-2020 se han invertido de forma directa 5,8 millones de euros en startups innovadoras, con soluciones tecnológicas que se incorporan rápidamente a al catálogo de servicios y soluciones para clientes.

Esta apuesta por la innovación y la transformación digital continúa con el nuevo Plan Estratégico 2021-2023. En este sentido, Prosegur CASH continúa impulsando y mejorando los servicios ofrecidos a través del producto Cash Today, el cual sufrió un crecimiento de más del 22% durante el último año con una importante apuesta por el ingreso instantáneo en la cuenta del cliente del efectivo ingresado en las máquinas. Adicionalmente, el Grupo CASH continúa con la ampliación de la flota de vehículos blindados híbridos, así como con el desarrollo de Prosegur Crypto, primer modelo de custodia de activos digitales que aúna las infraestructuras y los protocolos de seguridad física de Prosegur con las últimas tecnologías en materia criptográfica y de ciberseguridad.

8. Medidas alternativas del rendimiento (Alternative Performance Measures)

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

APM	Definición y cálculo	Finalidad
Capital circulante	Se trata de una medida financiera que representa la liquidez operativa disponible para la Compañía. El capital circulante se calcula como activo corriente menos pasivo corriente más activo por impuesto diferido menos pasivo por impuesto diferido menos provisiones a largo plazo.	Un capital circulante positivo es necesario para asegurar que una empresa pueda continuar sus operaciones y que tenga fondos suficientes para satisfacer tanto la deuda a corto plazo vencida, como los próximos gastos operacionales. La administración del capital circulante consiste en la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y pagar y efectivo.
Margen EBIT	El Margen EBIT se calcula dividiendo el resultado de explotación de la compañía entre la cifra total de ingresos ordinarios.	El margen EBIT proporciona la rentabilidad obtenida sobre los ingresos ordinarios totales devengados.
Crecimiento Orgánico	El crecimiento orgánico se calcula como el aumento o disminución de los ingresos entre dos períodos ajustados por adquisiciones y desinversiones y efecto tipo de cambio.	El crecimiento orgánico proporciona el comparativo entre años de lo que los ingresos ordinarios han crecido excluyendo el efecto divisa.
Crecimiento Inorgánico	La Sociedad calcula el crecimiento inorgánico, para un período, como la suma de los ingresos de las entidades adquiridas. Los ingresos procedentes de tales entidades se consideran inorgánicos durante los 12 meses siguientes a la fecha de adquisición.	El crecimiento Inorgánico proporciona el crecimiento que la compañía tiene mediante nuevas adquisiciones o desinversiones.
Efecto tipo de cambio	La Sociedad calcula el efecto tipo de cambio como la diferencia entre los ingresos ordinarios del año actual menos los ingresos ordinarios del año actual a tipo de cambio del año anterior.	El efecto tipo de cambio proporciona el impacto que tienen las divisas en los ingresos ordinarios de la compañía.
Tasa de conversión del flujo de efectivo	La Sociedad calcula la tasa de conversión del flujo de efectivo como la resta entre el EBITDA menos el CAPEX sobre el EBITDA.	La tasa de conversión del flujo de efectivo proporciona la generación de caja de la compañía.
Deuda Financiera Neta	La Compañía calcula la deuda financiera neta como la suma de los pasivos financieros corrientes y no corrientes (incluyendo otras cuentas a pagar no bancarias correspondientes a pagos diferidos por M&A y pasivos financieros con empresas del grupo) menos caja y equivalentes, menos inversiones corrientes en empresas del grupo y menos otros activos financieros corrientes.	La deuda neta proporciona la deuda bruta menos la caja en términos absolutos de una sociedad.
EBITA	El EBITA se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costos financieros ni las depreciaciones del Fondo de Comercio ni la amortización del inmovilizado intangible, pero incluyendo la amortización de las aplicaciones informáticas.	El EBITA proporciona un análisis de las ganancias antes de intereses, carga fiscal y amortización de intangibles.
EBITDA	El EBITDA se calcula a partir del resultado consolidado del ejercicio de una empresa, sin incorporar los resultados después de impuestos de las actividades interrumpidas, los impuestos sobre las ganancias, los ingresos o costos financieros ni los gastos de amortización ni depreciaciones de fondo de comercio.	La finalidad del EBITDA es obtener una imagen fiel de lo que la empresa está ganando o perdiendo en su negocio propiamente dicho. El EBITDA excluye las variables no relacionadas con caja que pueden variar significativamente de una compañía a otra dependiendo de las políticas contables aplicadas. La amortización es una variable no monetaria y por lo tanto de interés limitado para los inversores.

Capital Circulante (En millones de Euros)	30.06.2021	31.12.2020
Existencias	11,5	9,8
Clientes y otras cuentas a cobrar	284,8	275,3
Cuentas a cobrar con Grupo Prosegur	35,2	43,6
Activo por impuesto corriente	39,4	54,0
Activos financieros corrientes	2,2	1,2
Efectivo y equivalentes al efectivo	241,8	401,8
Activos por impuestos diferidos	51,4	45,5
Proveedores y otras cuentas a pagar	(303,6)	(326,9)
Pasivos por impuesto corriente	(59,0)	(66,8)
Pasivos financieros corrientes	(138,9)	(186,6)
Cuentas a pagar con Grupo Prosegur	(63,3)	(79,5)
Otros pasivos corrientes	(10,1)	(8,8)
Pasivos por impuestos diferidos	(48,8)	(48,1)
Provisiones	(114,5)	(116,7)
Total Capital Circulante	(71,9)	(2,3)

EBIT (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
EBIT	80,7	65,6
Ingresos ordinarios	692,4	771,8
Margen EBIT	11,7 %	8,5 %

Crecimiento Orgánico (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
Ingresos ordinarios año actual	692,4	771,8
Menos: ingresos ordinarios año anterior	771,8	888,4
Menos: Crecimiento inorgánico	(3,2)	8,2
Efecto tipo de cambio	(102,9)	(168,6)
Total Crecimiento Orgánico	26,7	43,8

Crecimiento Inorgánico (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
Europa	(14,2)	(15,6)
AOA	3,2	2,1
Iberoamérica	7,8	21,7
Total Crecimiento Inorgánico	(3,2)	8,2

Efecto tipo de cambio (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
Ingresos ordinarios año actual	692,4	771,8
Menos: Ingresos ordinarios año actual a tipo de cambio del año anterior	795,3	940,4
Efecto tipo de cambio	(102,9)	(168,6)

Tasa de Conversión del Flujo de Efectivo (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
EBITDA	136,6	119,7
CAPEX	29,0	30,4
Tasa de Conversión (EBITDA - CAPEX / EBITDA)	79%	75%

Deuda Financiera Neta (En millones de Euros)	30.06.2021	31.12.2020
Pasivos financieros	872,9	1.013,1
Mas: Pasivos financieros por arrendamientos y otros	81,1	79,5
Pasivos financieros ajustados (A)	954,0	1.092,6
Deudas no bancarias con grupo (B)	—	—
Efectivo y equivalentes	(241,8)	(401,8)
Menos: efectivo y equivalentes ajustado (C)	(241,8)	(401,8)
Menos: Acciones propias (D)	(32,4)	(18,7)
Total Deuda Financiera Neta (A+B+C+D)	679,9	672,1
Menos: otras deudas no bancarias (E)	(85,7)	(72,2)
Mas: Acciones propias (F)	32,4	18,7
Menos: Deuda financiera por arrendamiento (G)	(84,4)	(80,4)
Total Deuda Financiera Neta (excluidas otras deudas no bancarias referentes a pagos aplazados de M&A y deuda financiera por arrendamiento) (A+B+C+D+E+F+G)	542,2	538,2

EBITA (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
Resultado consolidado del ejercicio	30,5	21,4
Impuestos sobre las ganancias	30,9	20,9
Ingresos / (Costes) financieros netos	19,4	23,3
Amortizaciones	9,8	10,3
EBITA	90,6	75,8

EBITDA (En millones de Euros)	30.06.2021	30.06.2020
Resultado consolidado del ejercicio	30,5	21,4
Impuestos sobre las ganancias	30,9	20,9
Ingresos / (Costes) financieros netos	19,4	23,3
Amortizaciones y Deterioros	55,8	54,1
EBITDA	136,6	119,7

9. Hechos posteriores

Con fecha día 6 de julio de 2021 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de reducción de capital social (y consecuente modificación estatutaria) de la Sociedad, relativa a la reducción de capital mediante amortización de 21.589.296 acciones propias de la Sociedad, de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, reduciendo de esta forma el capital social en 431.785,92 euros, de 30.890.719,58 euros a 30.458.933,66 euros. La reducción de capital ha sido ejecutada sin devolución de aportaciones y con cargo a reservas de libre disposición mediante la dotación de una reserva voluntaria indisponible por el mismo importe de la reducción de capital, (es decir, 431.785,92 euros) de conformidad con el artículo 335 (c) de la Ley de Sociedades de Capital.

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

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO DEL PRIMER SEMESTRE DEL EJERCICIO 2021

Los miembros del Consejo de Administración de Prosegur CASH, S.A. declaran, hasta donde alcanza su conocimiento, que la información financiera seleccionada de Prosegur CASH, S.A., así como los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Prosegur CASH, S.A. y sus sociedades dependientes, correspondientes al primer semestre del ejercicio 2021, formulados por el Consejo de Administración, en su reunión de 27 de julio de 2021, y elaborados conforme a los principios de contabilidad que resultan de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Prosegur CASH, S.A., así como de las sociedades dependientes comprendidas en el perímetro de consolidación, tomados en su conjunto, y que los respectivos informes de gestión intermedios incluyen un análisis fiel de la información exigida.

Madrid, 27 de julio de 2021

D. Christian Gut Revoredo
Presidente Ejecutivo

D. Pedro Guerrero Guerrero
Vicepresidente

D. José Antonio Lasanta Luri
Consejero Delegado

Dña. Chantal Gut Revoredo
Consejera

D. Antonio Rubio Merino
Consejero

D. Claudio Aguirre Pemán
Consejero

Dña. María Benjumea Cabeza de Vaca
Consejera

Dña. Ana Inés Sainz de Vicuña Bemberg
Consejera

D. Daniel Guillermo Entrecanales Domecq
Consejero

Diligencia para hacer constar que el Consejo de Administración de Prosegur CASH, S.A. en sesión celebrada en Madrid el 27 de julio de 2021 ha formulado el Informe Financiero Semestral correspondiente al primer semestre del año 2021, comprensivo de los siguientes documentos: la información financiera seleccionada de carácter individual, la información financiera seleccionada consolidada, los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio de Prosegur CASH, S.A. y sus sociedades dependientes, y la declaración de responsabilidad de los Consejeros, todos ellos correspondientes al primer semestre del ejercicio 2021 documentación que ha sido formulada por unanimidad (de todos los consejeros asistentes) por el Consejo de Administración de la Sociedad, de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 24/1988, de 27 de julio, del Mercado de Valores, en reunión celebrada en esta fecha.

Los citados documentos, que se presentan formando un cuerpo único, figuran transcritos en los folios que preceden numerados correlativamente, escritos solamente en su anverso y firmados todos ellos a efectos puramente identificativos por el Secretario del Consejo de Administración, con el sello de la Sociedad.

Las declaraciones de responsabilidad sobre su contenido, han sido firmadas por los administradores de Prosegur CASH, S.A.

Y de todo lo cual como Secretaria del Consejo de Administración, doy fe, en Madrid a 27 de julio de 2021.

Fdo.: Dña. Renata Mendaña Navarro
(Secretaria no Consejera)



PROSEGUR
CASH

www.prosegurcash.com