



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

Fuenlabrada, 16 de octubre de 2019

Alquiber Quality, S.A. (en adelante, "Alquiber", la "Sociedad" o "el Emisor"), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), pone en conocimiento la siguiente información:

- Evolución de los negocios: enero-junio de 2019.
- Informe de revisión limitada emitido por el auditor de cuentas de la Sociedad.
- Estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno
Consejera Delegada



RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 2019

Evolución de los Negocios: Enero – Junio 2019

(INFORME DE SEGUIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS)

INDICE

- 1. Resumen ejecutivo**
- 2. Hechos destacados del primer semestre de 2019**
- 3. Hechos destacados posteriores al cierre.**

Anexo:

- Cuenta de pérdidas y ganancias enero-junio 2019**
- Balance a 30 de junio 2019**

1. Resumen ejecutivo

Los primeros seis meses del año reflejan los buenos resultados de la estrategia de crecimiento a través de la apertura de sedes en todo el territorio nacional que la compañía tiene marcada, registrando un mayor crecimiento en ingresos y rentabilidad del negocio respecto al primer semestre del ejercicio anterior.

- La flota de vehículos se sitúa en los 8.232 (+22,43%)
- La compañía abre 4 nuevas sedes, alcanzando las 16 a junio (17 a octubre)
- Los ingresos crecen un 26,2% hasta los 23,8M€ (+24,3% en 2018)
- El EBITDA aumenta un 30,4% con 12,9M€ (+24,7% en 2018)

1.1 Cuenta de Pérdidas y Ganancias resumida: Enero- Diciembre 2018

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Ingresos	18.897	23.849	26,20%
Ingresos Alquileres	15.995	20.279	26,78%
Ingresos Vehículo de Ocasión	2.902	3.570	23,02%
EBITDA	9.872	12.872	30,39%
Gastos Financieros	966	1.161	20,25%
Beneficio Neto	850	1.275	50,05%
Gastos no recurrentes*	366		n.a
Beneficio Neto Comparable (sin costes salida al MAB)	1.216	1.275	4,88%

* Gastos relativos a la salida al MAB y relacionados con la ampliación de capital previa a la salida al MAB

Las cifras de la primera mitad del ejercicio reflejan un importante crecimiento de la actividad de Alquiber en todas sus fuentes de ingresos. El buen comportamiento de las sedes inauguradas en la segunda mitad del 2018 junto con el resto de delegaciones permite mejorar las cifras respecto a los primeros seis meses del año pasado.

De enero a junio, las ventas alcanzan cerca de los 24M€ lo que supone un crecimiento del 26% impulsadas por la positiva evolución de los dos segmentos del negocio:

1. En el área de Renting Flexible (85,0% de las ventas), crece un 26,8% hasta los 20,3M€. El aumento de la flota para hacer frente a la demanda de clientes en el ámbito nacional explican el fuerte impulso de las ventas.
2. En el área de Venta de Vehículos de Ocasión (15,0% de las ventas totales) el aumento de ingresos es del 23,0% hasta los 3,6M€.

El beneficio operativo (EBITDA) continua su tendencia de mejora semestre a semestre. El buen comportamiento de las ventas y las mejoras en la estructura de gastos elevan un 30% su cifra hasta acercarse a los 13 M€.

El Margen EBITDA aumenta hasta el 54%, mejorando el 52% del primer semestre del año pasado y el 53% del cierre del 2018.

La compañía continua el proceso de mejora en la estructura de gastos iniciada en 2018, a pesar del incremento del 16,2% en la plantilla media del periodo (106 Ene-Jun 2018 vs. 139 Ene-Jun 2019).

El comportamiento de la partida de Gastos Financieros refleja el crecimiento de la actividad en el periodo y la financiación correspondiente para incrementar la flota de vehículos tanto para las delegaciones existentes como para las 4 nuevas delegaciones abiertas en el primer semestre. La continuación en las condiciones de financiación explica la mejora del ratio de gastos financieros respecto a los Ingresos en un 0,24%.

El Beneficio Neto Comparable ha crecido en un 5% hasta los 1,3M€. En el primer semestre la Compañía ha vendido menos vehículos de ocasión de los presupuestados debido al alto grado de ocupación en el área del alquiler, priorizando de esta forma el renting flexible a las ventas.

1.2 Balance resumido al 30 de junio 2019

<i>(cifras en miles €)</i>	jun-18	jun-19	Variación
FFPP	19.531	21.580	10,49%
Deuda Financiera Neta	56.050	71.553	27,66%

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Flujo de Caja Neto	34.386	40.005	16,34%
Capex	23.831	24.831	4,20%

La partida de Fondos Propios refleja el resultado de la ampliación de capital privada por importe 9,3 M€ realizada en junio del 2018 previa a la salida al MAB a través del sistema de listing en fecha 11 de julio.

La partida de Deuda Financiera Neta (+27%) evoluciona de forma proporcional al aumento de ventas (+26%) de la compañía en el semestre.

El crecimiento de ingresos explica la mejora del Flujo de Caja en los seis primeros meses del ejercicio hasta los 40M€. Otros factores explicativos son la mejora en la gestión de los cobros y el control de los gastos de explotación.

Las inversiones operativas del ejercicio (Capex) crecen un 4% hasta los 25M€, consecuencia de la mayor demanda del área de Renting Flexible así como de los costes de apertura de las 4 nuevas delegaciones.

1.3 Responsabilidad Social Corporativa

Medio ambiente

Durante el primer semestre de 2019 la compañía ha impulsado el ámbito de protección del medio a través del cambio en la política de adquisición vehículos hacia los que tienen certificación ECO.

Las principales cifras que reflejan dicha práctica son:

- Del total de la flota adquirida en el primer semestre del 2019, el 14,24% de los vehículos tenía categoría ECO.
- Del total de la flota, el 4,23% de los vehículos tienen categoría ECO.

Con todo ello en el primer semestre de 2019 la compañía ha disminuido las emisiones de CO2 a la atmósfera en 1,32 gr/Km de media por vehículo en el total de su flota.

Acción social

Las principales acciones en el ámbito social que la compañía ha llevado a cabo en el primer semestre de 2019:

- Colaboración con Avanza ONG en la donación de alimentos para personas necesitadas y abastecimiento de vehículos en eventos señalados.
- Patrocinio del Club A.D. Marathon, 1o Club de atletismo de la Comunidad de Madrid.

1.4 Indicadores de actividad: Enero-Junio 2019

<i>nº de vehículos</i>	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Flota neta	1.046	1.020	-2,49%
Flota 30/06	6.724	8.232	22,43%

<i>(cifras en miles €)</i>	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Precio medio de compra	15.001	14.730	-1,81%
Precio medio de venta	6.003	6.080	1,28%
Ocupación media	91,00%	91,28%	0,31%

	Ene-Junio 2018	Ene-Junio 2019	Variación
Nº sedes comerciales	9	16	77,8%

El número de vehículos en términos de Flota Neta del ejercicio (compras menos ventas de vehículos en el periodo) se mantiene estable respecto al ejercicio anterior.

Al cierre del ejercicio la flota viva de la compañía ascendía a 8.232 vehículos, en línea con la evolución de la actividad del año.

El precio de adquisición de los vehículos se ha reducido ligeramente por la mejora en la negociación y por el mayor volumen de vehículos pequeños (furgonetas) que se han comprado durante el primer semestre de 2019.

En contraposición, los precios de venta se han mantenido estables gracias al conocimiento del sector y al producto de alta calidad adquirido por la Compañía, lo cual permite diferenciarse en el mercado del Vehículo de Ocasión.

2. Hechos destacados del primer semestre del 2019

Febrero

- Alquiber inicia sus operaciones en Valdemoro (Madrid), con la apertura de una delegación. La nueva sede de Alquiber dispone de una superficie de 15.000 metros

cuadrados destinados a prestar el servicio de *renting flexible* a empresas en las distintas modalidades de vehículos industriales que dispone la compañía.

Mayo

- Alquiber inaugura cuatro nuevos centros en Lleida, A Coruña, Tarragona y Zaragoza. Las delegaciones han abierto con tres personas al frente, número que se irá ampliando según vaya creciendo el negocio en la zona. Los servicios en estas delegaciones estarán dirigidos, como en el resto de centros repartidos por España, al renting flexible de vehículos industriales, comerciales e isoterms y frigoríficos para empresas.

Junio

- Alquiber celebró su Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se aprobó un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2018 del 20% del Beneficio Neto, acorde con la política de retribución que la compañía viene llevando a cabo en los últimos ejercicios.

3. Hechos destacados posteriores al cierre

Septiembre

Alquiber entra en Baleares con la apertura de una delegación en Palma de Mallorca, de más de 2.000 m². Los servicios en esta delegación estarán dirigidos, como en el resto de centros repartidos por España, al renting flexible de vehículos industriales, comerciales, isoterms y frigoríficos para empresas y viene motivada por la demanda de sus clientes actuales, que estaban reclamando sus servicios en Baleares.

En Palma se están potenciando los nuevos modelos de movilidad poniendo a disposición de sus clientes diversos modelos eléctricos y de gas con los que satisfacer las necesidades de su negocio, y con las habituales facilidades del renting flexible de Alquiber.

Anexo

Cuenta de Pérdidas y Ganancias enero-junio 2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/ 6/ 19	30/ 6/ 18
Importe neto de la cifra de negocio	23.848.576,99	18.897.091,75
Ventas Netas	3.570.267,37	2.901.766,40
Prestaciones de servicios	20.278.309,62	15.995.325,35
Aprovisionamientos	-2.360.345,37	-1.876.522,38
Consumo de mercaderías	-2.360.345,37	-1.876.522,38
Gastos de personal	-2.031.199,16	-1.429.496,22
Sueldos, salarios y asimilados	-1.591.402,74	-1.118.051,78
Cargas sociales	-439.796,42	-311.444,44
Otros gastos de explotación	-6.780.355,59	-5.789.254,67
Servicios exteriores	-6.337.544,97	-5.503.338,38
Tributos	-244.810,62	-207.916,29
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-198.000,00	-78.000,00
Amortización del inmovilizado	-9.807.039,80	-7.666.638,15
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.999,99	300
Resultados por enajenaciones y otras	2.999,99	300
Otros resultados	-6.052,89	-8.402,95
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	2.866.584,17	2.127.077,38
Ingresos financieros	134,28	27,82
Otros ingresos financieros	134,28	27,82
Gastos financieros	-1.161.039,81	-965.547,89
Por deudas con terceros	-1.161.039,81	-965.547,89
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros	53,2	141,75
Resultados por enajenaciones y otras	53,2	141,75
RESULTADO FINANCIERO	-1.160.852,33	-965.378,32
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.705.731,84	1.161.699,06
Impuestos sobre beneficios	-430.854,92	-312.085,39
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.274.876,92	849.613,67
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.274.876,92	849.613,67

Balance a 30 de junio 2019 - ACTIVO

ACTIVO	30/6/19	31/12/18
ACTIVO NO CORRIENTE	87.281.959,14	74.532.797,73
Inmovilizado intangible	87.562,33	49.483,16
Aplicaciones informáticas	87.562,33	49.483,16
Inmovilizado material	86.022.725,09	73.456.844,86
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	86.022.725,09	73.456.844,86
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	2.681,91	2.681,91
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas	2.681,91	2.681,91
Inversiones financieras a largo plazo	237.683,43	217.908,43
Instrumentos de patrimonio	4.005,00	3.005,00
Otros activos financieros	233.678,43	214.903,43
Activos por impuesto diferido	931.306,38	805.879,37
ACTIVO CORRIENTE	18.685.166,38	19.176.686,05
Existencias	215.581,99	247.246,09
Comerciales	215.581,99	247.246,09
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.635.997,28	11.363.325,22
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.910.388,26	10.501.267,98
Deudores varios	111.499,09	178.392,77
Personal	17.531,00	18.851,00
Activos por impuesto corriente	567.821,67	433.714,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	28.757,26	231.098,84
Inversiones financieras a corto plazo	258.224,17	183.035,57
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	215.075,14	139.886,54
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5.575.362,94	7.383.079,17
Tesorería	5.575.362,94	7.383.079,17
TOTAL ACTIVO	105.967.125,52	93.709.483,78

Balance a 30 de junio 2019 – PASIVO

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	30/6/19	31/12/18
PATRIMONIO NETO	21.609.238,12	20.862.295,63
Fondos propios	21.580.316,09	20.833.373,60
Capital	5.614.783,00	5.614.783,00
Capital escriturado	5.614.783,00	5.614.783,00
Prima de emisión	7.263.862,16	7.263.862,16
Reservas	7.726.998,68	5.802.590,85
Legal y estatutarias	1.048.564,19	800.000,00
Reserva de capitalización	77.516,84	77.516,84
Otras Reservas	6.600.917,65	4.925.074,01
Acciones y participaciones en patrimonio propias	-300.204,67	-333.504,30
Resultado del ejercicio	1.274.876,92	2.485.641,89
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	28.922,03	28.922,03
PASIVO NO CORRIENTE	42.997.084,04	37.190.908,69
Deudas a largo plazo	38.907.350,52	33.657.457,10
Deudas con entidades de crédito	15.079.928,96	14.551.115,76
Acreedores por arrendamiento financiero	22.753.506,37	18.187.357,45
Otros pasivos financieros	1.073.915,19	918.983,89
Pasivos por impuesto diferido	4.089.733,52	3.533.451,59
PASIVO CORRIENTE	41.360.803,36	35.656.279,46
Deudas a corto plazo	39.050.096,63	33.250.014,75
Deudas con entidades de crédito	17.019.843,23	14.601.426,87
Acreedores por arrendamiento financiero	21.459.749,59	18.648.587,88
Otros pasivos financieros	570.503,81	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.283.069,17	2.378.627,15
Proveedores, empresas del grupo	-	-
Acreedores varios	1.863.720,74	1.943.622,37
Personal	267.423,08	300.408,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	126.127,30	108.797,75
Anticipos de clientes	25.798,05	25.798,05
Periodificaciones a corto plazo	27.637,56	27.637,56
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	105.967.125,52	93.709.483,78

Para más información:

Departamento de Relación con Inversores y Accionistas

Cori Pellicer

E-mail: inversores@alquiber.es

www.alquiber.es

Tel. 654 105 955



ALQUIBER QUALITY, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL
30 DE JUNIO DE 2019 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN
LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ALQUIBER QUALITY, S.A.

Estados Financieros Intermedios correspondientes al 30 de junio de 2019 junto con el Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS DEL PERIODO TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2019:

- Balances correspondientes a los periodos terminados el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2019 y de 2018
- Notas explicativas a los estados financieros intermedios

ALQUIBER QUALITY, S.A.

**Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios a 30
de junio de 2019**

Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

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

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de **Alquiber Quality, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

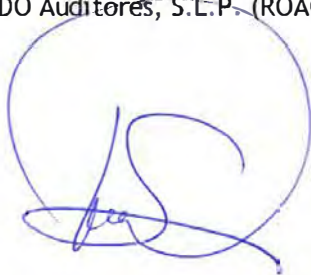
Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de **Alquiber Quality, S.A.** al 30 de junio de 2019, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.**, en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 6/2018, del Mercado Alternativo Bursátil, y no debe ser utilizado para ningún otro fin.

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



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

9 de octubre 2019

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

BDO AUDITORES, S.L.P.

2019 Núm. 01/19/18319

30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe sobre trabajos distintos
a la auditoría de cuentas

ALQUIBER QUALITY, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE
JUNIO DE 2019**

ALQUIBER QUALITY, S.A.
BALANCES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2019	31/12/2018
ACTIVO NO CORRIENTE		87.281.959,14	74.532.797,73
Inmovilizado intangible	Nota 5	87.562,33	49.483,16
Aplicaciones informáticas		87.562,33	49.483,16
Inmovilizado material	Nota 6	86.022.725,09	73.456.844,86
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		86.022.725,09	73.456.844,86
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Nota 10	2.681,91	2.681,91
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas		2.681,91	2.681,91
Inversiones financieras a largo plazo		237.683,43	217.908,43
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	4.005,00	3.005,00
Otros activos financieros	Nota 8.3	233.678,43	214.903,43
Activos por impuesto diferido	Nota 13	931.306,38	805.879,37
ACTIVO CORRIENTE		18.685.166,38	19.176.686,05
Existencias		215.581,99	247.246,09
Comerciales		215.581,99	247.246,09
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		12.635.997,28	11.363.325,22
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.3	11.910.388,26	10.501.267,98
Deudores varios	Nota 8.3	111.499,09	178.392,77
Personal	Nota 8.3	17.531,00	18.851,00
Activos por impuesto corriente	Nota 13	567.821,67	433.714,63
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	28.757,26	231.098,84
Inversiones financieras a corto plazo		258.224,17	183.035,57
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	Nota 8.2	43.149,03	43.149,03
Otros activos financieros	Nota 8.3	215.075,14	139.886,54
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	5.575.362,94	7.383.079,17
Tesorería		5.575.362,94	7.383.079,17
TOTAL ACTIVO		105.967.125,52	93.709.483,78

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

ALQUIBER QUALITY, S.A.
BALANCES INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2019	31/12/2018
PATRIMONIO NETO		21.609.238,12	20.862.295,63
Fondos propios	Nota 12	21.580.316,09	20.833.373,60
Capital	Nota 12.1	5.614.783,00	5.614.783,00
Capital escriturado		5.614.783,00	5.614.783,00
Prima de emisión	Nota 12.1	7.263.862,16	7.263.862,16
Reservas	Nota 12.2	7.726.998,68	5.802.590,85
Legal y estatutarias		1.048.564,19	800.000,00
Reserva de capitalización		77.516,84	77.516,84
Otras Reservas		6.600.917,65	4.925.074,01
Acciones y participaciones en patrimonio propias	Nota 12.3	(300.204,67)	-333.504,30
Resultado del ejercicio		1.274.876,92	2.485.641,89
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 21	28.922,03	28.922,03
PASIVO NO CORRIENTE		42.997.084,04	37.190.908,69
Deudas a largo plazo		38.907.350,52	33.657.457,10
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	15.079.928,96	14.551.115,76
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 9.1.1	22.753.506,37	18.187.357,45
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	1.073.915,19	918.983,89
Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	4.089.733,52	3.533.451,59
PASIVO CORRIENTE		41.360.803,36	35.656.279,46
Deudas a corto plazo		39.050.096,63	33.250.014,75
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	17.019.843,23	14.601.426,87
Acreedores por arrendamiento financiero	Nota 9.1.1	21.459.749,59	18.648.587,88
Otros pasivos financieros	Nota 9.1	570.503,81	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.283.069,17	2.378.627,15
Proveedores, empresas del grupo	Nota 9.1	-	-
Acreedores varios	Nota 9.1	1.863.720,74	1.943.622,37
Personal	Nota 9.1	267.423,08	300.408,98
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	126.127,30	108.797,75
Anticipos de clientes	Nota 9.1	25.798,05	25.798,05
Periodificaciones a corto plazo		27.637,56	27.637,56
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		105.967.125,52	93.709.483,78

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

ALQUIBER QUALITY, S.A.
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS CORRESPONDIENTES A LOS
PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y DE 2018
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	30/06/2019	30/06/2018
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 20	23.848.576,99	18.897.091,75
Ventas Netas		3.570.267,37	2.901.766,40
Prestaciones de servicios		20.278.309,62	15.995.325,35
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(2.360.345,37)	(1.876.522,38)
Consumo de mercaderías		(2.360.345,37)	(1.876.522,38)
Gastos de personal	Nota 14.b	(2.031.199,16)	(1.429.496,22)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.591.402,74)	(1.118.051,78)
Cargas sociales		(439.796,42)	(311.444,44)
Otros gastos de explotación	Nota 14.c	(6.780.355,59)	(5.789.254,67)
Servicios exteriores		(6.337.544,97)	(5.503.338,38)
Tributos		(244.810,62)	(207.916,29)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones		(198.000,00)	(78.000,00)
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	(9.807.039,80)	(7.666.638,15)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		2.999,99	300,00
Resultados por enajenaciones y otras		2.999,99	300,00
Otros resultados	Nota 14.d	(6.052,89)	(8.402,95)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.866.584,17	2.127.077,38
Ingresos financieros		134,28	27,82
Otros ingresos financieros		134,28	27,82
Gastos financieros		(1.161.039,81)	(965.547,89)
Por deudas con terceros	Nota 9.1.1	(1.161.039,81)	(965.547,89)
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros		53,20	141,75
Resultados por enajenaciones y otras		53,20	141,75
RESULTADO FINANCIERO		(1.160.852,33)	(965.378,32)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.705.731,84	1.161.699,06
Impuestos sobre beneficios	Nota 13	(430.854,92)	(312.085,39)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.274.876,92	849.613,67
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.274.876,92	849.613,67

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

ALQUIBER QUALITY, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A
LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y DE 2018

(Expresados en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	30/06/2019	30/06/2018
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	1.274.876,92	849.613,67
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	1.274.876,92	849.613,67

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados	Total
SALDO, FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	4.000.000,00		- 3.947.735,60	2.381.683,49	25.922,03	10.355.341,12
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	849.613,67	-	849.613,67
Otras variaciones del patrimonio neto	1.614.783,00	7.263.862,16	1.854.904,15	(2.381.683,49)	-	8.351.865,82
Ampliación de capital	1.614.783,00	7.263.862,16	-	-	-	8.878.645,16
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	1.854.904,15	(2.381.683,49)	-	(526.779,34)
SALDO, FINAL A 30 DE JUNIO DE 2018	5.614.783,00	7.263.862,16	5.802.639,75	849.613,67	25.922,03	19.556.820,61

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

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

ALQUIBER QUALITY, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y DE 2018
(Expresados en euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30/06/2019	30/06/2018
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.705.731,84	1.161.699,06
Ajustes al resultado	9.970.310,04	7.669.692,11
Amortización del inmovilizado (+)	9.807.039,80	7.666.638,15
Correcciones valorativas por deterioro	198.000,00	78.000,00
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(1.195.635,29)	(1.040.466,11)
Ingresos financieros (-)	(134,28)	(27,82)
Gastos financieros (+)	1.161.039,81	965.547,89
Cambios en el capital corriente	(973.399,62)	2.181.656,85
Existencias (+/-)	31.664,10	20.512,50
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(1.272.672,06)	484.363,33
Otros activos corrientes (+/-)	(67.688,60)	(30.056,74)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(95.557,98)	1.530.204,73
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	430.854,92	176.633,03
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.295.002,86)	(1.031.104,25)
Pago de intereses (-)	(1.161.039,81)	(965.547,89)
Cobros de intereses y dividendos (+)	134,28	27,82
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(134.097,33)	(65.584,18)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	9.407.639,40	9.517.568,89
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)	(24.895.583,84)	(24.435.348,24)
Inmovilizado intangible	(45.074,00)	(6.086,42)
Inmovilizado material	(24.830.734,84)	(24.418.229,82)
Otros activos financieros	(19.775,00)	(11.032,00)
Cobros por desinversiones (+)	3.570.267,37	6.375.806,61
Inmovilizado material	3.570.267,37	6.375.806,61
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(21.325.316,47)	(18.059.541,63)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	33.299,63	8.820.627,37
Emisión de instrumentos de patrimonio	0,00	8.820.627,37
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	33.299,63	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	10.638.139,51	9.058.488,29
a) Emisión		
Deudas con entidades de crédito	75.055.023,92	73.475.372,70
b) Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito	(64.416.884,41)	(64.416.884,41)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(561.478,30)	(526.779,34)
Dividendos	(561.478,30)	(526.779,34)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	10.109.960,84	17.816.711,20
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(1.807.716,23)	9.274.738,46
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	7.383.079,17	193.867,76
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.575.362,94	9.468.606,22

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

ALQUIBER QUALITY, S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2019

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

a) Constitución y Domicilio Social

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

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

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

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

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

b) Actividad

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

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

c) Régimen Legal

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

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

b) Principios contables aplicados

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

c) Moneda de Presentación

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

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

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

En el balance adjunto se observa que la cifra del capital circulante de la Sociedad a 30 de junio de 2019 es negativa por importe de 22.675.636,98 euros (negativa por importe de 16.479.593,41 euros a 31 de diciembre de 2018). Esta situación es consecuencia de la naturaleza del negocio de la Sociedad y de la normativa contable sobre arrendamientos operativos. Por una parte, se ubican en el activo no corriente el valor de los vehículos de la Sociedad destinados para el arrendamiento, que en parte serán realizados en el corto plazo, mientras que las deudas que se contratan para su financiación, que suelen tener una duración de 36 meses, se clasifican tanto en el pasivo corriente como en el no corriente dependiendo de su vencimiento. Por otra parte, los ingresos por alquileres de vehículos, que son la principal fuente de ingresos de la Sociedad (ver nota 20) no originan un reconocimiento contable en el activo de los cobros futuros que tendrán lugar en la vigencia de los contratos actuales, al tratarse de arrendamientos operativos. Por otro lado, la Sociedad cuenta con pólizas de crédito y líneas de descuento (ver nota 9.1.1) que figuran en la financiación a corto plazo, pero para las que se cuenta con capacidad de renovación y ampliación en el tiempo.

Comparación de la Información

El Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, además de las cifras del ejercicio terminado a 30 de junio de 2019, las cifras a 31 de diciembre de 2018. Respecto a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019, las correspondientes al periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

e) Cambios en Criterios Contables

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 no incluyen cambios de criterios en la valoración o presentación de las partidas que comprenden los distintos estados de los Estados Financieros Intermedios.

f) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La distribución de los resultados de los ejercicios anuales 2018 y 2017 que fueron formulados por el Consejo de Administración y aprobados por la Junta de Accionistas en fecha 19 de junio de 2019 y 21 de mayo de 2018, son los que se muestran a continuación:

	2018	2017
Base de reparto		
Beneficio obtenido en el ejercicio	2.485.641,89	2.381.683,49
	2.485.641,89	2.381.683,49
Distribución a:		
Reserva legal	248.564,19	212.078,67
Reserva voluntaria	1.675.599,40	1.642.825,48
Dividendo	561.478,30	526.779,34
	2.485.641,89	2.381.683,49

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

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

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

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

Aplicaciones informáticas

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

b) Inmovilizado material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

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

Los gastos e ingresos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Para los contratos de arrendamiento financiero, al inicio del mismo, la Sociedad registra el activo de acuerdo con su naturaleza, según se trate de un elemento intangible o material, y un pasivo financiero por el mismo importe, que será el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados. Para el cálculo del valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del arrendatario para operaciones similares.

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

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

d) Instrumentos financieros

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

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

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

Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

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

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

Baja de activos financieros

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

Baja de pasivos financieros

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

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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

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

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

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

Fianzas entregadas

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

Fianzas recibidas

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

e) Existencias

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

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

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

f) Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

g) Ingresos y gastos

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

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

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

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

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

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

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

h) Provisiones y contingencias

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

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

i) Transacciones entre partes vinculadas

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

j) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 es el siguiente:

	01/01/2019	Altas	30/06/2019
Coste:			
Aplicaciones informáticas	62.420,50	45.074,00	107.494,50
	62.420,50	45.074,00	107.494,50
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(12.937,34)	(6.994,839)	(19.932,17)
	(12.937,349)	(6.994,839)	(19.932,17)
Inmovilizado Intangible, Neto	49.483,16	38.079,17	87.562,33

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2018 es el siguiente:

	01/01/2018	Altas	31/12/2018
Coste:			
Aplicaciones informáticas	46.349,23	16.071,27	62.420,50
	46.349,23	16.071,27	62.420,50
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(3.743,67)	(9.193,67)	(12.937,34)
	(3.743,67)	(9.193,67)	(12.937,34)
Inmovilizado Intangible, Neto	42.605,56	6.877,60	49.483,16

Elementos totalmente amortizados y en uso

A 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 la sociedad no tiene elementos totalmente amortizados correspondientes al inmovilizado intangible.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 es el siguiente:

	01/01/2019	Altas	Bajas	30/06/2019
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.210.625,57	157.882,08	-	2.368.507,65
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	45.603,96	-	-	45.603,96
Equipos proceso de información	9.092,09	-	-	9.092,09
Elementos de transporte	102.545.993,27	24.830.734,84	(7.796.280,60)	119.580.447,51
	104.811.314,89	24.988.616,92	(7.796.280,60)	122.003.651,21
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(784.494,91)	(107.200,93)	-	(891.695,48)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(37.866,58)	(562,35)	-	(38.428,93)
Equipos proceso de información	(9.092,09)	-	-	(9.092,09)
Elementos de transporte	(30.523.016,45)	(9.716.068,49)	5.197.375,68	(35.041.709,26)
	(31.354.470,03)	(9.823.831,77)	5.197.375,68	(35.980.926,12)
Inmovilizado Material, Neto	73.456.844,86	15.164.785,15	(2.598.904,92)	86.022.725,09

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2018 es el siguiente:

	01/01/2018	Altas	Bajas	31/12/2018
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.296.469,15	917.717,42	(3.561,00)	2.210.625,57
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	40.320,78	5.283,18	-	45.603,96
Equipos proceso de información	9.092,09	-	-	9.092,09
Elementos de transporte	77.768.856,90	38.465.413,63	(13.688.277,26)	102.545.993,27
	79.114.738,92	39.388.414,23	(13.691.838,26)	104.811.314,89
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(611.445,32)	(177.939,77)	4.890,18	(784.494,91)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(33.554,91)	(4.338,19)	26,52	(37.866,58)
Equipos proceso de información	(9.092,09)	-	-	(9.092,09)
Elementos de transporte	(23.286.368,01)	(17.079.414,67)	9.842.766,23	(30.523.016,45)
	(23.940.460,33)	(17.261.692,63)	9.847.682,93	(31.354.470,03)
Inmovilizado Material, Neto	55.174.278,59	22.126.721,60	(3.844.155,33)	73.456.844,86

Elementos totalmente amortizados y en uso

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

	30/06/2019	31/12/2018
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	530.350,53	527.930,53
Equipos proceso de información	9.092,09	9.092,09
Elementos de transporte	570.963,81	619.068,78
	1.110.406,43	1.156.091,40

Bienes afectos a garantías

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

Otra información

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

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

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

7.1) Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario)

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, a 30 de junio de 2019:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	76.226.098,74	2.173.177,41
Inmovilizado Material	76.226.098,74	2.173.177,41
Total	76.226.098,74	2.173.177,41

A 31 de diciembre de 2018, presentaba el siguiente detalle:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	62.890.540,96	1.745.230,87
Inmovilizado Material	62.890.540,96	1.745.230,87
Total	62.890.540,96	1.745.230,87

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

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Pagos mínimos	
	30/06/2019	31/12/2018
Hasta un año	21.459.749,59	18.648.587,88
Entre uno y cinco años	22.753.506,37	18.187.357,45
	44.213.255,96	36.835.945,33

El importe de los gastos financieros del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 asciende a 521.514,23 euros (435.743,35 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018).

Los contratos de arrendamientos financieros tienen las siguientes características:

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

Todos los bienes financiados mediante arrendamiento financiero han sido registrados inicialmente por su valor razonable.

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

7.2) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)

El cargo a los resultados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 422.307,61 euros (329.625,82 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018).

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

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

	Pagos mínimos	
	30/06/2019	31/12/2018
Hasta un año	837.276,66	851.697,00
Entre uno y cinco años	1.976.794,70	2.659.088,00
Más de cinco años	1.835.063,00	1.560.876,00
	4.649.134,36	5.071.661,00

7.3) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendadora)

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

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Inversiones disponibles para la venta (Nota 8.2)	4.005,00	3.005,00	4.005,00	3.005,00
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.3)	233.678,43	214.903,43	233.678,43	214.903,43
Total	237.683,43	217.908,43	237.683,43	217.908,43

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

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Efectivo y otros líquidos:	5.575.362,94	7.383.079,17	5.575.362,94	7.383.079,17
- Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	5.575.362,94	7.383.079,17	5.575.362,94	7.383.079,17
Inversiones disponibles para la venta (Nota 8.2)	43.149,03	43.149,03	43.149,03	43.149,03
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.3)	12.254.493,49	10.838.398,29	12.254.493,49	10.838.398,29
Total	17.873.005,46	18.264.626,49	17.873.005,46	18.264.626,49

8.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Cuentas corrientes	5.571.593,28	7.381.086,27
Caja	3.769,66	1.992,90
Total	5.575.362,94	7.383.079,17

8.2) Inversiones disponibles para su venta

Su composición a corto y largo plazo es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Inversiones financieras en instrumentos de patrimonio	4.005,00	43.149,03	3.005,00	43.149,03
Total	4.005,00	43.149,03	3.005,00	43.149,03

Se corresponden con participaciones de diferentes entidades bancarias.

8.3) Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes terceros	-	11.910.388,26	-	10.501.267,98
Deudores terceros	-	111.499,09	-	178.392,77
Total créditos por operaciones comerciales	-	12.021.887,35	-	10.679.660,75
Créditos por operaciones no comerciales				
Fianzas y depósitos (parte con vinculadas, ver nota 18.1)	233.678,43	215.075,14	214.903,43	139.886,54
Personal (Anticipo remuneraciones)	-	17.531,00	-	18.851,00
Total créditos por operaciones no comerciales	233.678,43	232.606,14	214.903,43	158.737,54
Total	233.678,43	12.254.493,49	214.903,43	10.838.398,29

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

Deterioros	Saldo a 31/12/2018	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Saldo a 30/06/2019
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	(1.007.999,26)	(198.000,00)	329,53	(1.205.669,73)
Total	(1.007.999,26)	(198.000,00)	329,53	(1.205.669,73)

Deterioros	Saldo a 31/12/2017	Corrección valorativa por deterioro	Salidas	Saldo a 31/12/2018
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes	(908.409,41)	(103.821,15)	4.231,30	(1.007.999,26)
Total	(908.409,41)	(103.821,15)	4.231,30	(1.007.999,26)

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

8.4) Otra información relativa a activos financieros

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

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	37.833.435,33	32.738.473,21	1.073.915,19	918.983,89	38.907.350,52	33.657.457,10
Total	37.833.435,33	32.738.473,21	1.073.915,19	918.983,89	38.907.350,52	33.657.457,10

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	38.479.592,82	33.250.014,75	2.727.445,68	2.269.829,40	41.207.038,50	35.519.844,15
Total	38.479.592,82	33.250.014,75	2.727.445,68	2.269.829,40	41.207.038,50	35.519.844,15

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2019		Saldo a 31/12/2018	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Acreeedores	-	1.863.720,74	-	1.943.622,37
Anticipo de clientes	-	25.798,05	-	25.798,05
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.889.518,79	-	1.969.420,42
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	37.833.435,33	38.479.592,82	32.738.473,21	33.250.014,75
Fianzas	1.073.915,19	-	918.983,89	-
Préstamos y otras deudas	38.907.350,52	38.479.592,82	33.657.457,10	33.250.014,75
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	267.423,08	-	300.408,98
Total saldos por operaciones no comerciales	38.907.350,52	38.747.015,90	33.657.457,10	33.550.423,73
Total Débitos y partidas a pagar	38.907.350,52	40.636.534,69	33.657.457,10	35.519.844,15

9.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2019 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	12.704.537,38	15.079.928,96	27.784.466,34
Pólizas de crédito	435.038,01	0,00	435.038,01
Deudas por leasing	21.459.749,59	22.753.506,37	44.213.255,96
Efectos descontados	3.880.267,84	0,00	3.880.267,84
	38.479.592,82	37.833.435,33	76.313.028,15

Asimismo, el resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2018 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	10.433.291,44	14.551.115,76	24.984.407,20
Pólizas de crédito	435.364,17	-	435.364,17
Deudas por leasing	18.648.587,88	18.187.357,45	36.835.945,33
Efectos descontados	3.732.771,26	-	3.732.771,26
	33.250.014,75	32.738.473,21	65.988.487,96

Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 435.038,01 euros (435.364,17 euros a 31 de diciembre de 2018). El límite de crédito disponible asciende a 560.000 euros a 30 de junio de 2019 (810.000 euros a 31 de diciembre de 2018).

Líneas de Descuento de Efectos

Al 30 de junio de 2019, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas, cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 3.880.267,84 euros (3.732.771,26 euros a 31 de diciembre de 2018). El límite de descuento disponible asciende a 6.900.000 euros a 30 de junio de 2019 (7.025.000 euros a 31 de diciembre de 2018).

Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 30 de junio de 2019 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
01/07/2020 a 30/06/2021	26.554.318,49
01/07/2021 a 30/06/2022	10.403.977,92
01/07/2022 a 30/06/2023	875.138,92
	37.833.435,33

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
2020	24.035.149,43
2021	8.442.451,38
2022	249.470,17
2023	11.402,23
	32.738.473,21

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

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

b) Incumplimiento de obligaciones contractuales

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

NOTA 10. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

Las participaciones mantenidas a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 en Empresas del Grupo son, en euros:

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

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

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

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

11.1) Riesgo de crédito

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

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

11.2) Riesgo de liquidez

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

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

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

Se valora la obtención de financiación a través de otras fuentes (recursos propios) en el futuro. En el ejercicio 2018 se produjo una ampliación de capital (nota 12.1).

11.3) Riesgo de mercado

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

11.4) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

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

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

A 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 el capital social está constituido por 5.614.783 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, siendo la prima de emisión de 4,75 euros por acción.

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

Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

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

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

12.2) Reservas

El detalle de las reservas es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Reserva legal	1.048.564,19	800.000,00
Reservas voluntarias	6.600.917,65	4.925.074,01
Reservas de capitalización	77.516,84	77.516,84
Total	7.726.998,68	5.802.590,85

a) Reserva Legal

La reserva legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2018 y 2019, la reserva legal no está dotada en su totalidad.

b) Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2016 la sociedad dotó reserva de capitalización, siguiendo el Artículo 25 Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, correspondiente al 10% del aumento de patrimonio entre los ejercicios 2014 y 2015. La creación de esta reserva se explica más detalladamente en la nota 13.

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

c) Dividendos

A 30 de junio de 2019 están pendientes de reparto dividendos con cargo a los resultados del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018 por importe de 561.478,30 euros.

A 30 de junio de 2018 se habían repartido dividendos con cargo a los resultados del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017 por importe de 526.779,34 euros.

12.3) Acciones propias

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y 30 de junio de 2019 se han comprado 3.521 acciones propias por importe de 19.805,95 euros y se han vendido 9.133 acciones propias por importe de 53.464,90 euros, quedando a 30 de junio de 2019 52.388 acciones propias con un valor de 300.204,67 euros.

Durante el ejercicio 2018 se han comprado 60.921 acciones propias por importe de 351.050,30 euros y se han vendido 2.921 acciones propias por importe de 17.546,00 euros, quedando a 31 de diciembre de 2018 58.000 acciones propias con un valor de 333.504,30 euros.

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente, en euros:

	30/06/2019		31/12/2018	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	931.306,38	-	805.879,37	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	4.089.733,52	-	3.533.451,59
	931.306,38	4.089.733,52	805.879,37	3.533.451,59
Corriente:				
HP deudora por devolución de impuestos	567.821,67	-	433.714,63	-
Impuesto sobre el Valor Añadido	28.757,26	-	231.098,84	-
Retenciones por IRPF	-	40.922,95	-	34.545,12
Organismos de la Seguridad Social	-	85.204,35	-	74.252,63
	596.578,93	126.127,30	664.813,47	108.797,75

Situación fiscal

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

Impuesto sobre beneficios

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

Resultado del ejercicio (después de impuestos)	30/06/2019 Cuenta de Pérdidas y Ganancias			30/06/2018 Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
			1.274.876,92			849.613,67
Impuesto sobre sociedades	430.854,92	-	430.854,92	312.085,39	-	312.085,39
Gastos imputados a patrimonio				-	(541.809,45)	(541.809,45)
Diferencias permanentes	17.687,83	-	17.687,83	9.207,92	-	9.207,92
Diferencias temporales	2.950.235,76	(4.796.660,27)	(1.846.424,51)	2.280.527,36	(3.682.684,59)	(1.402.157,23)
Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	-	(123.004,84)	-	-	(773.059,70)

Diferencias permanentes

Aumentos:

Las diferencias permanentes positivas registradas en a 30 de junio de 2019 y 2018 corresponden a los gastos que han supuesto las multas de tráfico y otras sanciones no deducibles.

Diferencias temporarias

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2018	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 30/06/2019
		Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	447.211,14	97.896,89	(3.221,09)	541.886,94
Créditos por pérdidas a compensar	358.668,23	30.751,21	0,00	389.419,44
	805.879,37	128.648,10	(3.221,09)	931.306,38
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	(3.533.451,59)	(1.169.558,67)	613.276,74	(4.089.733,52)
	(3.533.451,59)	(1.169.558,67)	613.276,74	(4.089.733,52)

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al ejercicio 2018, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2017	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 31/12/2018
		Generados	Aplicados	
Impuestos diferidos activos:				
Diferencias temporarias	365.661,22	115.789,29	(34.239,37)	447.211,14
Créditos por pérdidas a compensar	322.215,18	36.453,05	-	358.668,23
	687.876,40	152.242,34	(34.239,37)	805.879,37
Impuestos diferidos pasivos:				
Diferencias temporarias	(2.716.467,76)	(1.848.153,69)	1.031.169,86	(3.533.451,59)
	(2.716.467,76)	(1.848.153,69)	1.031.169,86	(3.533.451,59)

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

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

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

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

	30/06/2019	30/06/2018
Cuota líquida		
Menos: Deducciones	-	-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(134.107,44)	(65.601,74)
Cuota a ingresar	-	-
Cuota a devolver	134.107,44	(65.601,74)

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

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

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

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

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

	30/06/2019	30/06/2018
Consumos de mercaderías		
Rappels por compras	(74.286,71)	(35.777,91)
Variación de existencias de mercaderías	2.434.632,08	1.912.300,29
Total Aprovisionamientos	2.360.345,37	1.876.522,38

b) Gastos de Personal

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

	30/06/2019	30/06/2018
Sueldos, salarios y asimilados	1.591.402,74	1.118.051,78
Seguridad Social a cargo de la empresa	404.803,62	303.049,44
Otros gastos sociales	34.992,80	8.395,00
Cargas sociales	2.031.199,16	1.429.496,22

La Sociedad ha incurrido en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 en unos gastos por indemnizaciones que ascendieron a 18.000 euros.

c) Otros Gastos Explotación

Durante el primer semestre de 2018, se imputaron gastos relativos a la salida a bolsa (MAB) y relacionados con la ampliación de capital previa a la salida a bolsa, por importe de 366.256 euros, tratándose de un gasto no corriente y no existiendo en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019.

d) Otros Resultados

El saldo de los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 y 2018 corresponde principalmente a los gastos que han supuesto las multas de tráfico y otras sanciones, así como regularizaciones de saldos. El importe en el primer semestre de 2019 asciende a 6.052,89 euros (8.402,95 euros en el primer semestre de 2018).

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Durante el periodo de los seis primeros meses del ejercicio 2019, la compañía ha mantenido su política ambiental, establecida e implantada por la alta Dirección y al alcance de todo el personal, de modo que las partes interesadas sean conscientes de la necesidad de un contexto de sostenibilidad tanto para el desarrollo diario de las actividades como del crecimiento de la compañía.

Alquiber cuenta con un sistema de gestión integral bajo el auspicio de las normas UNE-ISO 9001 y UNE-ISO 14001, dichas normas se someten a auditorías internas y externas a lo largo del año y el alcance de las mismas es de todas las actividades de la compañía.

Como novedad, tras la segregación de las actividades en la delegación de Fuenlabrada y Valdemoro por la cual se trasladó chapa, VO y Call center, para no perder alcance, se ha incluido la delegación de Valdemoro en las certificaciones.

Los índices de medición ambientales controlados por semestre y en años naturales continúan en la progresión de mejora. En estos índices se controla el consumo de agua, el consumo de energía y la generación de residuos, los cuales permaneces controlados.

Para concienciar a todo el personal sobre la necesidad de la disminución del consumo, se hacen campañas internas sobre el consumo de papel, decálogos medio ambientales o la firma de un compromiso ambiental junto con el inicio del contrato.

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

Otro de los índices con los que se está trabajando es con las emisiones de CO₂, las cuales se controlan a través de la flota y seguimos mejorando con nuevos modelos de vehículos más respetuosos con el medio ambiente o de combustibles alternativos.

Por otro lado, se sigue invirtiendo en la mejora de infraestructuras, de modo que las delegaciones se vayan adaptando con tecnologías que permitan reducir el consumo de suministros, como el cambio de iluminación a LED o el uso de temporizadores para el control del encendido y apagado de las luces.

Los objetivos estratégicos y operacionales para el año 2019-2020 están enfocados en la optimización de recursos, la sostenibilidad y la protección del medio ambiente.

OBJETIVOS AMBIENTALES	META	VALOR AÑO 2016	VALOR AÑO 2017	SEGUIMIENTO 2018	SEGUIMIENTO 1S 2019
Consumo de Agua	≤ AÑO ANTERIOR	0,06	0,04	0,02	0,034
Consumo de Energía	≤ AÑO ANTERIOR	17,8	13,8	7,53	6,16
Generación de Residuos Peligrosos	≤ AÑO ANTERIOR	3,38	1,6	1,12	1,15
Emisiones de Co ₂ de la flota	≤ AÑO ANTERIOR	-	-	138,09	136,87

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2019, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios de la Sociedad a dicha fecha.

NOTA 17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

17.1) Saldos entre partes vinculadas

A 30 junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 la Sociedad tiene entregados a Navegama, S.L. un importe de 155.040,00 euros (40.000,00 euros de la fianza del local de Fuenlabrada, 26.000,00 euros de la fianza del local de Munguía, 20.000 euros de la fianza del local en Polígono La Palmera de Sevilla, 20.000 euros de la fianza en polígono industrial Guadalhorce de Málaga, 1.040 euros de la fianza de la oficina y plaza garaje en Sevilla y 48.000 euros de la fianza de la nave de Valdemoro).

Las transacciones durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 con Navegama, S.L. ascienden a 238.018,32 euros correspondientes a alquileres. Las transacciones durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018, ascienden a 341.898,38 euros, correspondientes a alquileres por importe de 244.469,38 euros y servicios recibidos en la gestión de la sociedad por importe de 97.429,00 euros.

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

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 ascienden a 151.456,20 euros (133.166,77 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2018). Adicionalmente existe una remuneración variable pagadera en el ejercicio 2021, la cual se encuentra devengada por importe de 146.414,66 euros.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración.

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

Al 30 de junio de 2019, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.

NOTA 18. AVALES

A 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, la sociedad tiene avales por un importe de 91.000 euros.

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN

El número de personas empleadas a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, distribuido por categorías y sexo, es el siguiente:

	30/06/2019			31/12/2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	5	1	6	5	1	6
Técnicos	28	12	40	25	7	32
Administrativos	26	41	67	19	30	49
Resto	46	1	47	32	1	33
Total personal al término del ejercicio	105	55	160	81	39	120

El número medio de personas empleadas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 y durante el ejercicio 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Consejeros	6	5
Técnicos	37	33
Administrativos	62	50
Resto	40	32
Total personal medio del ejercicio	145	120

El número medio de personas con discapacidad igual o superior al 33% durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2019 y durante el ejercicio 2018, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
Administrativos	3	2
Total personal medio del ejercicio	3	2

NOTA 20. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

	30/06/2019		30/06/2018	
	Euros	%	Euros	%
Venta de Vehículos	3.570.267,37	14,97	2.901.766,40	15,36
Alquiler de Vehículos	20.278.309,62	85,03	15.995.325,35	84,64
	23.848.576,99	100,00	18.897.091,75	100,00

La actividad se desarrolla íntegramente en el mercado nacional.

NOTA 21. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

La sociedad en el ejercicio 2017 percibió una subvención por 5.000 euros por la Consejería de Economía, Empleo y Hacienda de la Comunidad de Madrid para el fomento del empleo de las personas con discapacidad en el sistema ordinario de trabajo.

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

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

Con fecha 27 de febrero de 2018, la Sociedad solicitó una subvención a Consejería de Economía, Empleo y Hacienda de la Comunidad de Madrid por importe de 3.000,00 euros en concepto de fomento del empleo de las personas mayores de 45 años en el sistema ordinario de trabajo.


FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.** formula los Estados Financieros Intermedios que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 40 correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019.


Fuenlabrada (Madrid), a 08 de octubre de 2019
El Consejo de Administración



D. Miguel Ángel Acebes Acebes
Presidente



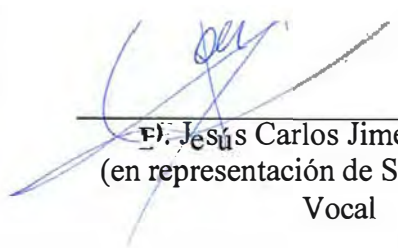
Dª Marianela Acebes Moreno
Vocal



D. Jaime Izquierdo Martín
Vocal



D. José Ramón Calvo Criado
Vocal



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



D. Alfonso Martín Muncharaz
Vocal



D. Eduardo Ajuria Fernández
Vocal