

ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U.

Informe de Auditoría Independiente Ejercicio 2021



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U.

Opinión

Hemos auditado las Cuentas Anuales de ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U. solicitado manifestaciones escritas del órgano de gobierno, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Valoración de los Fondos de Comercio



La sociedad ha realizado la incorporación de distintas entidades, lo que ha generado un fondo de comercio que a fecha de cierre de ejercicio tiene un valor neto por un importe de 2.813.536,97 euros. La entidad realiza anualmente una prueba de deterioro para analizar su correcta valoración al cierre del ejercicio, si bien el mismo requiere de la realización de estimaciones y juicios complejos, por lo que hemos considerado la valoración del fondo de comercio como un riesgo significativo en nuestra auditoría.

Respuesta del auditor

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en solicitar de la dirección los cálculos, las fuentes de información utilizadas y verificar la validez y justificación de los índices e hipótesis utilizados, hemos solicitado manifestaciones escritas del órgano de gobierno y hemos verificado que las proyecciones se han realizado sobre bases razonables.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, el Consejo de Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y



utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión



modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

En Madrid, a 22 de abril de 2022

Fdo.: Pedro Martínez Salamanca

Nº ROAC: 23733

ZEFIRO AUDITORES, S.L.

Santa Engracia, 108 - 3º Ext. Izqda.

28003 MADRID Nº ROAC: \$2202







ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U.

Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de Diciembre de 2021

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ALF	OMINACION SOCIAL: ORA EBS CORREDURIA DE SUROS Y REASEG SAU	Espacio dostinado para las firmas d	o los a	dministradores		Euros: Miles: Millone	09001	✓ —
	ACTIVO			NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2	021 (2)	EJERCICIO	2020 (3)
A)	ACTIVO NO CORRIENTE	500	000	ARLAMINISTON A STRUMPAN	18,784	.033,30	17.3	71.613,15
180	Inmovilizado intangible		100		2.875	.945,89	2.0	67,140,07
	Desarrollo		110					
	Concesiones		120					
3.	Patentes, licencias, marcas y similares		130					
4.	Fondo de comercio	Will Continue to the second	140	6	2.810	3.536,97	2.3	290,472,03
5.	Aplicaciones informáticas	(d)	150	0	63	2.408,92		70.668,04
W) - 1	Investigación		160					
7.	Propiedad intelectual		180					
8.	Otro inmovilizado intangible		170					
	Inmovilizado material		200		1.08	4.298,59	1,	170,484,49
1.	Terrenos y construcciones		210					
2.	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	(2)	220	6	1,08	4.298.59	15	170,484,49
3.	Inmovilizado en curso y anticipos		230					
III.	Inversiones inmobiliarias		300					
1.	Terrenos	11	310					
2.	Construcciones		1320					
IV.	Inversiones en empresas del grupo y	asociadas a largo plazo 1	1400		14.61	4.555.82	13.	629.252,5
1.	Instrumentos de patrimonio		1410	9.5	14.61	4.555,82	13.	629.252.5
2.	Creditos a empresas ,		1420					
3.	Valores representativos de deuda		1430	1				
4.	Derivados		1440					
5.	Otros activos financieros		1450					
6.	Otras inversiones		1460					
v.	Inversiones financieras a largo plazo	······	1500	9.2.a.1)	17	9.823,87		176.326,8
1.	Instrumentos de patrimonio		1510					V3233736
2,	Creditos a terceros		1520			33,925,59		45.523,3
3.	Valores representativos de deuda	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	1530					
4.	Derivados		1540					100000000000000000000000000000000000000
5.	Otros activos financieros		1550		10	15.898,28		129,803,5
6.	Otras inversiones		1560					
VI.	Activos por impuesto diferido		1600			29,409,13		29.409,1
VII.	Deudas comerciales no corrientes,		1700					

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ALK	OMINACION SOCIAL: ORA EBS CORREDURIA DE DUROS-Y-REASEG-SAU					
_		Espacio destinado para las firm	as de los a	administradores		
	ACTIVO	The second secon		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
B)	ACTIVO CORRIENTE	***********	12000		6,338,313,19	7.966.437,68
100	Activos no corrientes mantenidos para	나 없는 경기 가장 살아가 하는 것들이 걸었다면서	12100			
	Existencias		12200			
1.	Comerciales	V-15-2-1-10-10-2-10-2-10-10-10-10-10-10-10-10-10-10-10-10-10-	12210			
	Materias primas y otros aprovisionamiento	\$	12220			
a)	Materias primas y otros aprovisionamiento		12221			
b)	Materias primas y otros aprovisionamiento		12222			
3.	Productos en curso		12230			
0)	De ciclo largo de produccción		12231			
b)	De ciclo corto de producción		12232			
4.	Productos terminados		12240			
a)	De ciclo largo de produccción	아이는 아이는 아이는 얼마를 하지만 하지 않는다.	12241		INTERNATION OF	
b)	De ciclo corto de producción		12242			
5.	Subproductos, residuos y materiales recuj		12250			
6.	Anticipos a proveedores		12260			
III.	Deudores comerciales y otras cuentas		12300	92 n l)	2.726.174,0	2,477.778,8
1	Clientes por ventas y prestaciones de serv		12310		1.610.152.7	1.787.801,8
n)	Clientes por ventas y prestaciones de ser		12311			
b)	Clientes por ventas y prestaciones de ser		12312		1.610.152.7	1.787.801,8
2.	Clientes empresas del grupo y asociadas		12320		737 E V 100 V 10	
3.	Deudores varios		12330		294.396,6	6 248,475,2
4.	Personal		12340		2.920,0	4
5.	Activos por impuesto corriente		12350			
6.	Otros créditos con las Administraciones P		12360		818.098,0	0 441.501,7
7.	Accionistas (socios) por desembolsos exi		12370			
IV.	Inversiones en empresas del grupo y a		12400	1000000	4.097,4	5
1.	Instrumentos de patrimonio		12410	Taranio .	125080	
2.	Creditos a empresas		12420			
3.	Valores representativos de deuda		12430			
4.	Derivados		12440			
5.	Otros activos financieros		12450		4.097.4	5
			12460			
6.	Otras Inversiones		12400			

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

7

NIF: A01051747				
DENOMINACION SOCIAL: ALKORA EBS CORREDURIA DE -SEGUROS Y REASEG-SAU				
	Espacio destinado para las firmas de los	administradores		
ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	LOUIS CONTRACTOR STANKING OF THE STANKING OF T	EJERCICIO 2020 (2)
V. Inversiones financieras a corto plazo	12500	92.011	650,00	650,00
	100			
Instrumentos de patrimonio				
Valores representativos de deuda				
4. Derivados				
Otros activos financieros			650,00	650,00
6. Otras inversiones				
VI. Periodificaciones a corto plazo	10000			
VII. Efectivo y otros activos liquidos equiva		DAMES AND	3.607,391,13	5,488,008,8
Tesoreria			3.607,391,13	5,488,008,8
Otros activos líquidos equivalentes			0.0000000000000000000000000000000000000	
TOTAL ACTIVO (A + B)			25.122.346,49	25.338.050,8
(1) Ejercicio al que van inferidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio anterior.				

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

r



94.028.69

12.455.543.43

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

NIF: A01051747				
DENOMINACION SOCIAL: ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEC SAU Espacio destinado para las fin	mas de los	administradores		
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		17.766.992,19	17,553,379,3
A-1) Fondos propios	21000	10	17.765.956,93	17.552.344.0
i. Capital			300,500,60	300.500,00
Capital escriturado			300.500,00	300.500,00
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emision	21200			
III. Reservas	151,128,233		16.051.844.07	12.549.572,1

21320

21330

21350

Legal y estatutarias

Provisiones por reestructuración

Deudas a largo plazo

Obligaciones y otros valores negociables

2.

3,

2.

3.

4.

IV.	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			
V.	Resultados de ejercicios anteriores	21500			
1.	Remanente	21510			
2.	(Resultados negativos de ejerciclos anteriores)	21520			
VI.	Otras aportaciones de socios	21600			
VII.	Resultado del ejercicio	21700	3	1,413,612,86	4.702.271.95
VIII.	(Dividendo a cuenta)	21800			
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2)	Ajustes por cambios de valor	22000			
1.	Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II.	Operaciones de cobertura	22200			
111.	Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV.	Diferencia de conversión	22400			
V.	Otros	22500			
A-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000		1.035,26	1,035,26
B)	PASIVO NO CORRIENTE	31000		840.363,96	3.885.902,0
I.	Provisiones a largo plazo	31100			
1.	Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. (2) Ejercicio amorior.

X

31130

31200

31210

IPERSONAL)

840.363.96

94,028,69

15.957.615,38

3.885.902,04

ALK	MINACION SOCIAL: ORA EBS CORREDURIA DE UROS Y REASEG SAU					
_		Espacio destinado para las firmas o	de los a	dministradores		
	PATRIMONIO NETO	Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
2. 1	Deudas con entidades de crédito		1220		840.363.96	3.885.902,04
	Acreedores por arrendamiento financiero	3'	1230			
	Derivados	31	1240			
5.	Otros pasivos financieros	3	1250			
	Deudas con empresas del grupo y aso		1300			
	Pasivos por impuesto diferido		1400			
	Periodificaciones a largo plazo		1500			
	Acreedores comerciales no corrientes	100	1600			
	Deuda con características especiales :		1700			
100	PASIVO CORRIENTE		2000		6.514.990,34	3.898.769,46
1.	Pasivos vinculados con activos no con la venta	rientes mantenidos para	2100			
	Provisiones a corto plazo		2200	13		550.744,00
77.5 3	Provisiones por derechos de emisión de g		2210			
	Otras provisiones	10	2220			550.744.0
	Deudas a corto plazo		2300	9.2.a.2)	2.020.945,58	1,373,317,10
	Obligaciones y otros valores negociables		2310			
	Doudas con entidades de credito	17	2320		823.422,78	1.373.644,3
100	Acreedores por arrendamiento financiero	7.	2330		100000000000000000000000000000000000000	700000000000000000000000000000000000000
	Derivados		2340			
	Otros pasivos financieros		2350		1.197.522,80	-327,1
770 0	Deudas con empresas del grupo y aso		2400	92 92), 18	1,500,000,00	
	Acreedores comerciales y otras cuent		2500	9242)	2.994.044.76	1.974.708.2
	Proveedores		32510		1,861,134,40	1,130,159,8
			32511		- London State Sta	
<i>a)</i>	Proveedores a largo plazo	열어 사람들이 불어 있다면 하는데 다른 것이 없었다.	32512		1,861,134,40	1,136,159,8
0)			32520			
2.	Proveedores, empresas del grupo y asoc		32530		204.341,30	329.001,9
3.	Acreedores varios		32540		-97.82	
4.	Personal (remuneraciones pendientes de		32550	11.1	396,146,1	
5.	Pasivos per impuesto corriente		M10/2	11.1	235.875.00	0.19440304
6.	Otras deudas con las Administraciones I		32560 32570	1	296 645,17	
7.	Anticipos de clientes		32600		877,57911	222,74411
VI.	Periodificaciones a corto plazo		0.00			
VII.	Deuda con características especiales	The state of the s	32700		25.122.346,49	25.338.050.8
TOTA	AL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A +	B + C)	30000	_	23.122.340,43	20.000.000,0

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

N



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

	Espacio destinado para las firm	as de los	administradores		
	(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
A)	OPERACIONES CONTINUADAS				
1.	Importe neto de la cifra de negocios	40100	12, 10	13.116.185,41	10.409,918,28
a)	Ventas	40110			
b)	Prestaciones de servicios	40120		13,116,185,41	10.409.918.2
c) 2.	Ingresos de caracter financiero de las sociedades <i>holding</i>	40130 40200			
3.	Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4.	Aprovisionamientos	40400			
a)	Consumo de mercaderias	40410			
b)	Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420			
c)	Trabajos realizados por otras empresas	40430			
d)	Deterioro de mercaderias, materias primas y otros aprovisionamientos.	40440			
5.	Otros ingresos de explotación	40500	12, 10	438.642.48	518.566,2
a)	Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		438,642,48	518.566.2
(b)	Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .	40520			
6.	Gastos de personal	40600	17, 18	-6.938.873,40	-6.466.886,0
a)	Sueldos, salarios y asimilados	40610		-5.500,351,51	-5.298,707,6
bì	Cargas sociales	40620	12.3	-1.438.521,89	-1.168.178,3
c)	Provisiones	40630			
7.	Otros gastos de explotación	40700		-3.900.248,41	-3.575.389,5
a)	Servicios exteriores	40710		+3.883.081,61	-3.564.010,9
b)	Tributos	40720		-16.566,80	-11.378.5
c)	Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730			
d)	Otros gastos de gestión corriente	40740			
0)	Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750			
8.	Amortizacion del inmovilizado	40800		-783.903.15	-002.979.6
9.	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	40900			
10.	Excesos de provisiones	41000			
11.	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		-10.021,22	
a)	Deterioro y perdidas	41110		-10.021,22	
(b)	Resultados por enajenaciones y otras	41120			
c)	Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>helding</i> .	41130			
12.	Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Ž

P1.2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

ALK	A01051747 DMINACIÓN SOCIAL: DRA EBS CORREDURIA DE UROS Y REASEO:SAU					
		Espacio destinado para las firm	as de los a	administradoros		
	(DEBE) / HABE	R		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
13.	Otros resultados		41300			
A.1)	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11		49100		1.921.761.71	283.229.24
14.	Ingresos financieros	sunarecensors sources.	41400		1,617,28	4.612.437.62
a)	De participaciones en instrumentos de pat	rimonio	41410		1.617.28	4.609.556.00
a 1)	En empresas del grupo y asociadas		41411		838,36	4,609,556,00
02)	En terceros	ricronic (100 (100 (100 (100 (100 (100 (100 (10	41412		778,92	
b)	De valores negociables y otros instrument	os financieros	41420			2.881.02
b 1)	De empresas del grupo y asociadas		41421			
b 2)	De terceros		41422			2.881.63
c)	Imputacion de subvenciones, donaciones financiero	y legados de caracter	41430			
15.	Gastos financieros		41500		-70.532,34	-96.733.6
	Por deudas con empresas del grupo y asc		41510			
b)	Por deudas con terceros	The second secon	41520		-70.532,34	-96.733,6
c)	Por actualización de provisiones		41630			
16.	Variación de valor razonable en instrun	nentos financieros	41600			
a)	Cartera de negociación y otros	****	41610			
D)	Imputación al resultado del ejercicio por a disponibles para la venta	ctivos financieros	41620			
17.	Diferencias de cambio		41700		-1.469,70	-13,9
18.	Deterioro y resultado por enajenacione financieros	s de instrumentos	41800			
a)	Deterioros y perdidas		41810			
b)	Resultados por enajenaciones y otras		41820			
19.	Otros ingresos y gastos de caracter fin		42100			
a)	Incorporación al activo de gastos financie		42110			
b)	Ingresos financieros derivados de conven		42120			
c)	Resto de ingresos y gastos		42130			
Office of	RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 1		49200		-70.384,76	4.515.690,0
36.16	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A		49300		1,851,396,95	4,708,919,3
20.	Impuestos sobre beneficios		41900	11.2	-437,784.09	90.647,3
A.4)	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEE CONTINUADAS (A.3 + 20)	ENTE DE OPERACIONES	49400		1.413.612.86	4.702.271,0
B) 21.	OPERACIONES INTERRUMPIDAS Resultado del ejercicio procedente de interrumpidas neto de impuestos	operaciones	42000			
	DESCRIPTADO DEL EJERCICIO (A.A., 21)	49500		1.413.612,80	4.702.271.9

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

S, S.A. (SOCIADAD UNIPERSONA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio

PN1

_		Espacio destinado para las firm	tos de los a	NOTAS DE	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2
				LA MEMORIA	1.413.612.86	4,702,271,5
NGI NET	RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRD RESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECT D	IDAS Y GANANCIAS AMENTE AL PATRIMONIO	69100		1,413.012,00	7.108.871.1
*	Por valoración de instrumentos financi	oros	50010			
	Activos financieros disponibles para la ve	nta	50011			
	Otros ingresos/gastos		50012			
ĺ.	Por coberturas de flujos de efectivo.		50020			
II,	Subvenciones, donaciones y legados r	ecibidos	50030			
٧.	Por ganancias y perdidas actuariales y	otros ajustes	50040			
	Por activos no corrientes y pasivos vir la venta.	iculados, mantenidos para	50050			
/1.	Diferencias de conversión		50060			
VII.	Efecto impositivo	******	50070			
(3)	Total ingresos y gastos imputados dire neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)	ectamente en el patrimonio	59200			
RA	NSFERENCIAS A LA CUENTA DE PERDI					
VIII.	Por valoración de instrumentos financ	ieros	50080			
1.	Activos financieros disponibles para la ve	nta	50081			
2.	Otros ingresos/gastos		50082			
X.	Por coberturas de flujos de efectivo		50090			
x.	Subvenciones, donaciones y legados		50100			
XI.	Por activos no corrientes y pasivos vir la venta.	nculados, mantenidos para	50110			
XII.	Diferencias de conversion		50120			
XIII.	Efecto impositivo		50130			
C)	Total transferencias a la cuenta de per (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII).	didas y ganancias	59300			
TOT			59400		1,413,612,8	4,702,271
101	AL DE INGRESOS Y GASTOS RECONO	CIDOS (A + B + C)	59400		1.413.612.6	6 4,702.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

7

A.

PN2.1

NIF:	A01051747
	INACIÓN SOCIAL:

-SEGURAS V DEASER SAIL

Espacio destinado para las firmas de los administradores

			CAPITA	L	Maria Constantina di Antonio
			ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISION
			01	02	03
4)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	300.500.00	200	
l.	Ajustes per cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	612			
l.	Ajustes por errores del ejercicio2019 (1) y anteriores	613			
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2).	514	300.500,00		
	Total ingresos y gastos reconocidos	616			
L	Operaciones con socios o propietarios	516			
	Aumentos de capital	517			
	() Reducciones de capital	518			
i,	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4.	(=) Distribución de dividendos	620			
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
G.	Incremento (reducción) de patrimonio noto resultante de una combinación de negocios	522			
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
11.	Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1.	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
,	Otras variaciones	532			
3)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2020 (2)	511	300 500,00		
	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
1.	Ajustes por errores del ejercicio2020 (2)	513			
D)	SÁLDO ÁJUSTADO, INICÍO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	300.500,00		
į.	Total ingresos y gastos reconocidos	515			
1.	Operaciones con socios o propietarios	516			
1.	Aumentos de capital	517			
2.	(-) Reducciones de capital	518			
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
4.	(-) Distribución de dividendos	520			
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
3.	Incremento (reduccion) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
111.	Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1.	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2.	Otras variaciones	532			
D	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2023 (3)	525	300.500,00		

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas fas cuentas anuales (N-1).
(3) Ejercicio al que van referidas fas cuentas anuales (N).
(4) Roserva de Revolorización de la Ley 16/2012, de 27 de dissembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revolorización distritas de la Ley 16/2012 deborán detallar la norma legal en la que un basan.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIADAD UNIPERSONAL)

PN2.2

NIF:

A01051747

DENOMINACION SOCIAL: ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUDOS V DEASES SAN

Espacio destinado para las firmas de los administradores

			RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
			04	05	06
۸۱.	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	611	12.698.914,22		
ľ	Ajustes per cambios de criterio del ejercicio	512			
ij,	Ajustes por errores del ejercicio2019 (1) y anteriores	513			
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO	614	12.698.914.22		
L		515	The Landon State Control of the		
	Total ingresos y gastos reconocidos	516	-150,000,00		
	Aumentos de capital	517			
		518			
3.	Reducciones de capital Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
1	(=) Distribución de dividendos	620	-150,000,00		
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias	521			
6.	(netas) Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
,	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
	Otras variaciones del patrimonio neto	524	657,00		
	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	7-49		
		532	657,90		
6.	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2020 (2)	511	12.549.572,12		
i.	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio	512			
	2020 (2)	513			
II, D)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO	514	12.549.572.12		
	Z021 (3)	515			
	- 12 전 전 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	516			
	Operaciones con socios o propietarios	517			
	Aumentos de capital	518			
3,	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	519			
	(conversion de obligaciones, condonaciones de deudas).	520			
5.	(-) Distribución de dividendos. Operaciones con acciones o participaciones propias	521			
6.	(netas) Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de	521			
7	una combinación de negocios.	523			
7.		524	3.502.271,95	5	
		531			100
1.		532	3.502.271,95	5	
2.	Otras variaciones	525	16.051.844.07		

Ejercicio N-2

Cjercicio antenior al quo van referidas las cuentas anuales (N-1)

Ejercicio antenior al quo van referidas las cuentas anuales (N-1)

Ejercicio al quo van referidas las cuentas anuales (N-1)

Reserva de Revalontacción de la Ley 16/2012, de 27 de ciciombre. Las empresas acceptas a disposiciones de revalontacción distritas de la Ley 16/2012, deberán detaltar la norma legal en la que se basan.

PN2.3

F:	

A01051747

DENOMINACIÓN SOCIAL: ALKORA EBS CORREDURIA DE

Espacio destinado para las firmas de los administradores

			OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERGICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
			07	08	00
A)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2019 (1)		100	1.050.657,90	
1,	Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
11.		513			
B)		514		1.050.657,90	
ı.	Total ingresos y gastos reconocidos	515		4.702.271,95	
II.	Operaciones con socios o propietarios	516		-1.050.000,00	
1.	Aumentos de capital	517			
2.	(=) Reducciones de capital	518			
Conversion de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	510				
4	(-) Distribucion de dividendos	520		-1,050,000,00	
5.	프로그램 그리고 100 100 100 100 100 100 100 100 100 10	521			
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negociós.	522			
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
	Otras variaciones del patrimonio neto	524		-657,90	
	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) Otras variaciones.	531			
		632		-657,90	
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2020 (2)	511		4.702.271.95	
i.	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2).	512			
11	Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514		4,702.271,95	
1.	Total ingresos y gastos reconocidos	515		1.413.612,86	
11.	Operaciones con socios o propietarios	516		-1.200,000,00	. ,
	Aumentos de capital	517			
2.	(-) Reducciones de capital	518			
3.		519			
	(-) Distribución de dividendos	520		-1.200.000,00	
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias	521			
6,	(rietas) Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de	522			
7	una combinación de negocios	523			
7.		524		-3.502.271,05	
,		531			
1,		532		-3.502.271,95	
5.	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO — 2021 (3)	525		1.413.612,66	

(1) Ejercicio N-2.
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distritas de la Ley 16/2012 deberán detafar la norma logal en la que se basan.

PN2.4

NIF	A01051747	
44,467,770,00	MINACION SOCIAL:	
	RA EBS CORREDURIA DE	

Espacio destinado para las tirmas de los administradores

			OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
			10	11	12
A)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511			1.035,2
ľ	Ajustes por camblos de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	612			
I.	Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
8)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514			1 035.2
	Total ingresos y gastos reconocidos	515			
	Operaciones con socios o propietarios	516			
	Aumentos de capital	517			
	(-) Reducciones de capital	518			
1.	Conversion de pasivos financieros en patrimonio neto (conversion de obligaciones, condonaciones de deudas).	510			
1	(-) Distribucion de dividendos	520			
	Operaciones con acciones o participaciones propias	521			
Š,	(netas) Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	522			
	Otras operaciones con socios o propietarios	523			
	Otras variaciones del patrimonio neto	524			
	Movimiento de la Reserva de Revatorización (4)	531			
	16 5 d	532			
	Otras variaciones.	511			1.035,
,	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2) Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
	Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514			1.035,
	Total ingresos y gastos reconocidos	515			
	Operaciones con socios o propietarios	516			
	A STATE OF THE PROPERTY OF THE	517			
	Aumentos de capital	518			
3,	Reducciones de capital Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519			
		520			
	(-) Distribución de dividendos	521			
5 ,	(netas) Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de	522			
,	una combinación de negocios	523			
		524			
	Otras variaciones del patrimonio neto	531			
	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	532			
	Olras variaciones	525			1.035

Ejercicio N-2.

Specicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

Specicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N-1)

Reverva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a dispessionies de revalorización distritas de la Ley 16/2012, deberan distallar la norma legal en la que en basen

PN2.5

NIF:	A01051747		
ALKOP	IINACION SOCIAL: RA EBS CORREDURIA DE	Espacio desunado para las firmas de los administradores	

			TOTAL
			13
۸)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	611	14.051.107.38
	Ajustes por cambios de criterio del ejercicio	612	
1.	2019 (1) y anteriores Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513	
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	14.051.107,38
	Total ingresos y gastos reconocidos	515	4.702,271,95
1.	Operaciones con socios o propietarios	516	-1.200,000,00
	Aumentos de capital	517	and A No. of the Annual Control of the Control of t
	(-) Reducciones de capital	618	
1	Conversion de pasivos financioros en patrimonio neto (conversion de obligaciones, condonaciones de deudas).	510	
1.	(-) Distribución de dividendos	520	-1.200.000,00
,	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	621	
5.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	622	
,	Otras operaciones con socios o propietarios	523	
11.	Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1.	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	631	
	Otras variacionos	532	
2)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO2020 (2)	511	17.553.379,33
	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	612	
١,	Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	613	
D)	SÁLDO ÁJUSTADO, INIGIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	17.553.379,33
,	Total ingresos y gastos reconocidos	515	1.413.612,86
ı,	Operaciones con socios o propietarios	516	-1.200.000,00
١.	Aumentos de capital	517	7.0.0
2.	(-) Reducciones de capital	510	
3.	Conversion de pasivos financieros en patrimonio neto (conversion de obligaciones, condonaciones de deudas)	519	
4.	(-) Distribucion de dividendos	520	-1.200.000,00
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	621	315000000000000000000000000000000000000
Ö.	Incremento (reducción) de patrimonio noto resultante de una combinación de negocios	622	
7.	Otras operaciones con socios o propietarios	623	
111.	Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1.	Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	631	
2	Otras variaciones	632	
	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	4600	17.766.992,19

Ejercicko arterioz al que yan referidas las cuentas ansuáes (H-1).
 Ejercicko arterioz al que yan referidas las cuentas ansuáes (H).
 Ejercicko arterioz al que yan referidas las cuentas ansuáes (H).
 Reserva de Revalorización de la Ley 16/2017, de 27 de diciembre. Las emprusas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2017, deberán detallar la reima legal circla que se basan.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

F1.1

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

	<i>*</i>		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO	2020 (2)
A)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION					
1.	Resultado del ejercicio antes de impuestos	61100		1.851.396,95	4.	798.919,31
2,	Ajustes del resultado	61200		862.839,43	-3.	012.724,21
a)	Amortización del inmovilizado (+)	61201		783.903,15		502.979,80
b)	Correcciones valorativas por deteriore (+/=)	61202		10.021.22		
6)	Variación de provisiones (+/=)	61203				
d)	Imputacion de subvenciones (-)	61204				
0)	Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/)	61205				
n	Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financioros (+/=).	61206				
g)	Ingresos financioros (-)	61207		-1.617,28	-4	612.437,62
h)	Gastos financieros (+)	61208		70 532,34		96.733.61
0	Diferencias de cambio (+/=)	61209				
D	Variación do valor razonable en instrumentos financieros (+/=)	61210				
k)	Otros ingresos y gastos (-/+)	61211				
3.	Cambios en el capital corriente	61300		-167.265,65	9	397.712.13
0)	Existencias (+/-).	61301				
7	Doudoros y otras cuentas para cobrar (+/-)	61302		-248,395,80		198.080,76
b)	Ouros activos comientos (+/-)	61303				
(c)	Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	7.13/21/15		631.874,15	-1	146 536,89
d)		4444		-550.744,00		550.744,00
0)	Otros pasivos corrientes (+/-)	61306				
n	Otros activos y pasivos no comentes (+/-)	100000000000000000000000000000000000000		-119.236,82	4	127.864,06
4,	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			-70.532,34		-96.733,61
6)	Pagos do intereses (-)	num Grotenbelled out		1.617,28	4	612,437,62
bì	Cobros de dividendos (+)	61402				
6)	Cobros de intereses (+)			-50.321.76		-387.839.95
d)	Cobros (pagos) por impuesto sobre bonoficios (+/~)	61404		-50.52.111		-501.053.01
0)	Otros pagos (cobros) (-/+)	3 3 6 5 5 5 10		2.427.733.9		616.347,0
5.	Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	1	2.427.733,9	1	.010,347,0.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION 6. Pagos por inversiones (-) a) Empresas del grupo y asociadas b) Inmovilizado intangible c) Inmovilizado material d) Inversiones inmobilitarias e) Otros activos financieros f) Activos no corrientes mantenidos para venta g) Unidad de negocio h) Otros activos 7. Cobros por desinversiones (+) a) Empresas del grupo y asociadas f) Empresas del grupo y asociadas f) Inmovilizado mitangible f) Gezoo f) Inmovilizado mitangible f) Inmovilizado mitangible f) Inmovilizado mitangible f) Inmovilizado material
6. Pagos por inversiones (-) a) Empresas del grupo y asociadas b) Inmovilizado intangible. 62102 -1.062.219.04 -00.3 c) Inmovilizado material. 62103 -154.325.25 -167.0 d) Inversiones inmobiliarias 62104 e) Otros activos financieros 62105 f) Activos no corrientes mantenidos para venta 62106 g) Unidad de negecio 62107 h) Otros activos 62108 7. Cobros por desinversiones (+) a) Empresas del grupo y asociadas 62201 b) Inmovilizado intangible. 62202
a) Empresas del grupo y asociadas 52101 -1.062.219.04 -00.3 b) Inmovilizado Intangible 62102 -1.062.219.04 -00.3 c) Inmovilizado material 62103 -154.325.25 -167.0 d) Inversiones inmobilitarias 62104 -00.3 e) Otros activos financioros 62105 -00.3 f) Activos no corrientes mantenidos para venta 62106 -00.3 g) Unidad de negecio 62107 -00.3 h) Otros activos 62108 -00.3 f) Cobros por desinversiones (+) 62200 -44.496.99 -459. a) Empresas del grupo y asociadas 62201 -00.3 b) Inmovilizado intangible 62202 -00.3
Inmovilizado intangible
Inmovilizado material
e) Otros activos financieros
(f) Actives no corrientes mantenidos para venta (62106) (g) Unidad de negecio (62107) (h) Otros activos (62108) (7) Cobros por desinversiones (+) (62200) (62201) (b) Inmovilizado intangible (62202)
g) Unidad de negecio
h) Otros activos
7. Cobros por desinversiones (+) 62200 -4.496,99 459. a) Empresas del grupo y asociadas 62201 b) Inmovilizado intangible 62202
a) Empresas del grupo y asociadas 62201 b) Inmovilizado intangible 62202
b) Inmovilizado intangible
This was a second secon
c) Inmovilizado material
MI MINES MAN
d) Inversiones inmobiliarias
e) Otros activos financieros
f) Activos no corrientes mantenidos para venta
g) Unidad de negocio 62207
h) Otros activos
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversion (6 + 7) 62300 -2.210.441,97 -1.876.

SEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

			NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO	2020 (2)
2)	FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION					
١.	Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100				
)	Emision de instrumentos de patrimonio (+)	63101				
)	Amortizacion de instrumentos de patrimonio (-)	63102				
)	Adquisicion de instrumentos de patrimonio propio (=)	63103				
1)	Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104				
,	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	63105				
0.	Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200		-2.097.909,68	2	.020.801.9
)	Emision	63201		1.500.000,00		
	1 Obligaciones y otros valores negeciables (+)	63202				
	2. Deudas con entidades de credito (+).	63203				
	3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		1.500.000,00		
	4 Doudas con características especiales (+)	63205				
	5 Otras doudas (+)	63206				
)	Develucion y amerizacion de	63207		-3.597.909.68	2	020.801,9
"	Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208				
	2. Deudas con entidades de credito (-).	63209		-3.595,759,63		2.020.175,8
	3. Doudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210				
	Doudas con caracteristicas especiales (-)	63211				
	5. Otas doudas (-)	63212		-2.150,05		626,
11.	Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos	63300				1.200.000,0
	de patrimonio	63301				1,200,000,0
a)	Dividendos (-)	63302				
b) 12.	Remuneración do otros instrumentos de patrimonio (-) Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400		-2.097.909,68		820.801,9
D)	Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	G4000				
E)	AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000		-1.880.617,74	1.	3.560.217,2
Efe	ctivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100		5.488.008,87	1	1.927.791,
Efe	ctivo o equivalentes al final del ejercicio	65200		3.607.391,13	3	5.468.008,

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

ROS, S.A. (SOCIED

IIPERSONAL)

ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U. Memoria Normal del Ejercicio Anual terminado el 31 de Diciembre de 2021

1. Actividad de la empresa

 ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.U. (en adelante la Sociedad) se constituyó en Vitoria como Sociedad Anónima. Su domicilio social se encuentra establecido en Madrid en la avenida de Brasil número 4.

La Sociedad dispone de centros de trabajo en:

- Madrid: Avenida de Brasil, 4 28020 Madrid
- Bilbao: Gran Via № 38 69 y 79 planta 48009 Bilbao
- Vitoria: Ramón y Cajal, 7 01007 Vitoria Gasteiz
- Barcelona: Avda. Diagonal, 359 08037 Barcelona
- Granada: Ctra. Nac. 432, km. 431 18230 Atarfe Granada
- Constituye su objeto social: La correduría de seguros dedicándose con carácter mercantil a la promoción, mediación y asesoramiento en la contratación de operaciones de seguros.
- La actividad actual de la empresa coincide con su objeto social.
- Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, la Ley de Sociedades Anónimas, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, Ley 26/2006 de 17 de Julio de Mediación de Seguros y Reaseguros Privados, Código de Comercio y disposiciones complementarias.
- La Entidad está participada por la Sociedad Dominante VERSPIEREN IBERICA, S.A.U., que tiene su domicilio social en Madrid Avenida de Brasil, 4 con CIF A- 79838405 y que no deposita cuentas anuales consolidadas, cuyo único accionista es la Entidad francesa ASSURANCES VERSPIEREN con domicilio social en 1, Avenue François Mitterrand, Wasquehal, con Siret 321 502 049 00166, la cual presenta cuenta consolidadas en Francia.
- La Sociedad es cabecera de un grupo de sociedades dependientes en los términos previsto en el artículo 42 del Código de Comercio. No está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas, pero lo hace de forma voluntaria. Las cuentas anuales consolidadas de Alkora EBS Correduría de Seguros y Reaseguros S.A.U. Grupo Consolidado del ejercicio 2019 han sido formuladas por el consejo de Administración con fecha 14 de mayo de 2020.
- La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

EDAD UNIPERSONAL)

Bases de presentación de las cuentas anuales 2.

2.1 Imagen fiel.

- Las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones introducidas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, Real Decreto 602/2016 y Real Decreto 1/2021; y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran 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.
- No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.
- Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.
- Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 10 de mayo de 2021.
- 2.2 Principios contables no obligatorios aplicados.
 - La sociedad no ha aplicado principios contables distintos a los obligatorios en la elaboración de . las Cuentas anuales adjuntas
- 2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.
 - La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.
 - En las cuentas anuales adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:
 - Vida útil de los activos materiales e intangibles (Nota 4.1)

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

- La dirección de la empresa ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2021 bajo el principio de empresa en funcionamiento, habiendo tenido en consideración la situación actual del COVID-19 así como sus posibles efectos en la economía en general y en su empresa en particular, no existiendo riesgo para la continuidad de su actividad.
- Tampoco la situación generada por el COVID-19 ha representado un problema especial en la evolución y marcha de la Sociedad en el ejercicio 2021.
- La situación creada por el BREXIT tampoco afecta a la evolución y resultados de la Sociedad.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- 2.4 Comparación de la información.
 - Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2021, se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2020.
 - La Sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020. Ambos se encuentran auditados.
- 2.5 Agrupación de partidas.
 - Las cuentas anuales no tienen ninguna partida que haya sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.
- Elementos recogidos en varias partidas.
 - No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.
- 2.7 Cambios en criterios contables.
 - Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.
- 2.8 Corrección de errores.
 - Las cuentas anuales del ejercicio 2021 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.
- 2.9 Importancia Relativa
 - Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2021.
- 2.10 Efectos de la primera aplicación de la modificación del PGC 2021
 - Norma 9^a. Instrumentos Financieros y Coberturas Contables.

Según la Disposición Transitoria Primera del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, la empresa deberá incorporar

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

información sobre la primera aplicación de los cambios introducidos en la Norma de Registro y Valoración 9 ª.

Durante el ejercicio anual 2021 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las presentes cuentas anuales, que no han supuesto un cambio de políticas contables para la Sociedad.

- Norma 14ª. Ingresos por ventas y prestación de servicios.
- Según la Disposición Transitoria Quinta del Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, la empresa deberá incorporar información sobre la primera aplicación de los cambios introducidos en la Norma de Registro y Valoración 14ª.

Durante el ejercicio anual 2021 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las presentes cuentas anuales, que no han supuesto un cambio de políticas contables para la Sociedad.

La empresa ha optado por seguir los criterios en vigor hasta el 31 de diciembre de 2020 en los contratos que no estaban terminados en la fecha de primera aplicación (esto es, el 1 de enero de 2021). La aplicación de los nuevos criterios a partir de dicha fecha para los nuevos contratos no ha supuesto cambios significativos para la Sociedad.

Aplicación de resultados 3.

La propuesta de aplicación del resultado por parte de los administradores es la siguiente:

Base de reparto	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	1,413,612,86	4.702.271,95
Remanente	MACHINESON AND CONTRACTOR OF STATE	
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
Total	1.413.612,86	4.702.271,95

Aplicación	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
A reserva legal		
A reserva por fondo de comercio		
A reservas especiales	(10110 DE 000 VORGO S	
A reservas voluntarias	213.612,86	3.502.271,95
A dividendos	1.200.000,00	1,200,000,00
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	- 4	
A otros (identificar)		
Total	1.413.612,86	4.702.271,95

Además con fecha 14 de mayo 2020 se acordó una distribución de dividendos con cargo a Reservas Voluntarias por importe de 150.000,00 euros, la cual se hizo efectiva con fecha 11 de noviembre de 2020.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta
- La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas.
- Se prohíbe toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo y el fondo de comercio y no existen reservas disponibles por un importe equivalente a los saldos pendientes de amortizar de las cuentas anteriores.
- Con el cambio normativo introducido por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad que afecta con carácter retroactivo a las Cuentas anuales del ejercicio 2016, dejó de ser preceptiva la dotación de la Reserva por Fondo de Comercio que pasó a reclasificarse a "Otras reservas".

4. Normas de registro y valoración

- 4.1 Inmovilizado intangible.
 - El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.
 - Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.
 - Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.
 - Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado a de este epígrafe.
 - La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo		
Concesiones		
Patentes, licencias, marcas y similares		
Fondo de Comercio	10	10
Aplicaciones informáticas	4	25
Otro inmovilizado intangible		

SUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL

ONAL)

 Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

a) Fondo de Comercio

- Su valor se ha puesto de manifiesto como consecuencia de una adquisición onerosa en el contexto de una combinación de negocios.
- El importe del fondo de comercio es el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor razonable de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.
- Excepcionalmente, el fondo de comercio existente en la fecha de transición al Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 se encuentra registrado por su valor neto contable al 1 de enero de 2008, es decir, por el coste menos la amortización acumulada y el deterioro que estaban registrados en dicha fecha, de acuerdo con las normas contables vigentes anteriormente.
- Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.
- El fondo de comercio se amortiza durante su vida útil, estimada en 10 años (salvo prueba en contrario), siendo su recuperación lineal. Dicha vida útil se ha determinado de forma separada para cada unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado fondo de comercio.
- Las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado el fondo de comercio, se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de la corrección valorativa por deterioro. En el ejercicio 2016 se registraron correcciones valorativas por deterioro por importe de 288.161,70 euros

b) Aplicaciones informáticas

- Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 4 años.
- Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.2 Inmovilizado material.

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)







valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad, se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurran.

- Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.
- La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.
- El Consejo de Administración de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.
- Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.
- Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.
- Los costes relacionados con grandes reparaciones de los elementos del inmovilizado material se reconocen como sustitución en el momento en que se incurren y se amortizan durante el periodo que medie hasta la siguiente reparación, dando de baja cualquier importe asociado a la reparación que pudiera permanecer en el valor contable del citado inmovilizado.
- En los arrendamientos financieros se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.
- La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Construcciones		
Instalaciones Técnicas		
Maquinaria		
Utillaje		
Otras Instalaciones	12,5	8
Mobiliario	10	10
Equipos Procesos de Información	4	25
Elementos de Transporte	6,25	18
Otro Inmovilizado	10	10

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)



A

- La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, la Sociedad calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.
- El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.
- En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable.
- Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.
- No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.3 Inversiones inmobiliarias

La sociedad no mantiene inversiones inmobiliarias.

4.4 Arrendamientos

- Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.
- La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.
- Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.
- Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.
- Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

4.5 Permutas.

La sociedad no ha realizado ni valorado permutas en este ejercicio ni en el anterior.

4.6 Instrumentos financieros.

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UN PERSONAL)

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

- Inversiones financieras a largo y corto plazo
 - Activos Financieros a coste Amortizado. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.
 - Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
 - Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

 Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

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

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.
- Activos financieros a coste. Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor 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 a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.
 - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles

3

RSONAL)

- Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementase el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

5

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

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. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

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.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

 Pasivos Financieros a coste Amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la

6

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.
- Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
 Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:
 - Son pasivos que se mantienen para negociar;
 - Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con nel objetivo fijado en la normativa contable.
 - Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
 - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
 - Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Baja de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

- Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

IIPERSONAL)

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

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

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

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

La Sociedad clasifica en las siguientes categorías las operaciones de cobertura:

a) Cobertura de valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo).

Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando la partida cubierta sea un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconocerá como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se reflejará en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoren a coste amortizado implicarán la corrección, bien desde el momento de la modificación, bien (como tarde) desde que cese la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento

 Cobertura de flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UN PERSONAL)

altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable.

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones que se produzcan en los tipos de cambio de los diferentes países donde opera. Con objeto de mitigar este riesgo, se sigue la práctica de formalizar, sobre la base de sus previsiones y presupuestos, contratos de cobertura de riesgo en la variación del tipo de cambio cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Del mismo modo, mantiene una exposición al tipo de cambio por las variaciones potenciales que se puedan producir en las diferentes divisas en que mantiene la deuda con entidades financieras, por lo que realiza coberturas de este tipo de operaciones cuando las perspectivas de evolución del mercado así lo aconsejan.

Por otro lado, se encuentra expuesta a las variaciones en las curvas de tipo de interés al mantener toda su deuda con entidades financieras a interés variable. En este sentido la Sociedad formaliza contratos de cobertura de riesgo de tipos de interés, básicamente a través de contratos con estructuras que aseguran tipos de interés máximos.

Al cierre del ejercicio se han valorado los contratos en vigor comparando, para cada contrato individualmente considerado, el precio pactado con la cotización de cada divisa y, en su caso, con el tipo de interés de referencia a la fecha de cierre, reconociéndose los cambios de valor de los mismos en la cuenta de resultados.

Instrumentos financieros compuestos

La emisión de bonos canjeables realizada por la Sociedad cumple con los requisitos necesarios establecidos por el Plan General de Contabilidad para ser considerados como pasivos financieros. Por este motivo, del importe neto recibido desde la emisión de los bonos se ha diferenciado el importe correspondiente al elemento de pasivo del componente de patrimonio neto, que representa el valor razonable de la opción incorporada de este instrumento.

Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UN PERSONAL)

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

- 4.7 Existencias.
 - No se mantienen.
- 4.8 Transacciones en moneda extranjera.
 - No se realizan.
- 4.9 Impuestos sobre beneficios.
 - El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.
 - Los activos y pasivos por impuestos diferidos, proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.
 - Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.
 - Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que, en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.
 - Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.
 - Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.
 - El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias del ingreso directamente

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

imputado al patrimonio neto que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

4.10 Ingresos y gastos.

 La empresa reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la empresa valorará el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

No se reconocen ingresos en las permutas de elementos homogéneos como las permutas de productos terminados, o mercaderías intercambiables entre dos empresas con el objetivo de ser más eficaces en su labor comercial de entregar el producto a sus respectivos clientes.

· Reconocimiento.

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

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

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

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

La empresa revisa y, si es necesario, modifica las estimaciones del ingreso a reconocer, a medida que cumple con el compromiso asumido. La necesidad de tales revisiones no indica, necesarlamente, que el desenlace o resultado de la operación no pueda ser estimado con fiabilidad.

Cuando, a una fecha determinada, la empresa no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo se reconocen ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo.
 - Se entiende que la empresa transfiere el control de un activo (con carácter general, de un servicio o producto) a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:
 - a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la empresa (generalmente, la prestación de un servicio) a medida que la entidad la desarrolla, como sucede en algunos servicios recurrentes (seguridad o limpieza). En tal caso, si otra empresa asumiera el contrato no necesitaría realizar nuevamente de forma sustancial el trabajo completado hasta la fecha.
 - b) La empresa produce o mejora un activo (tangible o intangible) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad (por ejemplo, un servicio de construcción efectuado sobre un terreno del cliente).
 - c) La empresa elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha (por ejemplo, servicios de consultoría que den lugar a una opinión profesional para el cliente).
 - Si la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo la empresa reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado.
- Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo.
 - Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo (con carácter general, un bien), la empresa considera, entre otros, los siguientes indicadores:
 - a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la empresa excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo. Por ejemplo, la empresa puede haber transferido el control del activo, pero no haber satisfecho la obligación de proporcionar servicios de mantenimiento durante la vida útil del activo.
 - b) La empresa ha transferido la posesión física del activo. Sin embargo, la posesión física puede no coincidir con el control de un activo. Así, por ejemplo, en algunos acuerdos de recompra y en algunos acuerdos de depósito, un cliente o consignatario puede tener la posesión física de un activo que controla la empresa cedente de dicho activo y, por tanto, el mismo no puede considerarse transferido. Por el contrario, en acuerdos de entrega posterior a la facturación, la empresa puede tener la posesión física de un activo que controla el cliente.
 - c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales. Si una empresa puede determinar de forma objetiva que se ha transferido el control del bien o servicio al cliente de acuerdo con las especificaciones acordadas, la aceptación de este último es una formalidad que no afectaría a la determinación sobre la transferencia del control. Por ejemplo, si la cláusula de aceptación se basa en el cumplimiento de características de tamaño o peso especificadas, la empresa podría determinar si esos criterios se han cumplido antes de recibir confirmación de la aceptación del cliente.

Sin embargo, si la empresa no puede determinar de forma objetiva que el bien o servicio proporcionado al cliente reúne las especificaciones acordadas en el contrato no podrá concluir que el cliente ha obtenido el control hasta que reciba la aceptación del cliente.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Cuando se entregan productos (bienes o servicios) a un cliente en régimen de prueba o evaluación y este no se ha comprometido a pagar la contraprestación hasta que venza el periodo de prueba, el control del producto no se ha transferido al cliente hasta que este lo acepta o venza el citado plazo sin haber comunicado su disconformidad.

- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo. Sin embargo, cuando la empresa conserva el derecho de propiedad solo como protección contra el incumplimiento del cliente, esta circunstancia no impediría al cliente obtener el control del activo.

Valoración.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a trasferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, podrán incluirse los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tengan un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La empresa toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

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

- a) Tiene lugar la venta o el uso posterior; o
- b) La obligación que asume la empresa en virtud del contrato y a la que se ha asignado parte o toda la contraprestación variable es satisfecha (o parcialmente satisfecha).

Provisiones y contingencias. 4.11

- Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.
- La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo de la Sociedad del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas de que dicho

- reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.
- La empresa ha tenido en cuenta todas las posibles contingencias que se puedan derivar de la crisis por el COVID-19.
- Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental. 4.12
 - Los administradores confirman que la Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.
- Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal. 4.13
 - Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.
 - El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.
 - Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.
 - Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.
- Pagos basados en acciones. 4.14
 - La Sociedad no realiza pagos en acciones en forma de instrumentos de capital y liquidados en efectivo.
- Subvenciones, donaciones y legados. 4.15
 - La sociedad no ha obtenido ni tiene registradas subvenciones de capital en el ejercicio.
- Combinaciones de negocios. 4.16
 - En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.
- Negocios conjuntos. 4.17
 - La Sociedad reconocerá, en su caso, en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.
 - Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.
 - Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

- 4.18 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.
 - En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.
 - Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:
 - a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
 - b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de cuentas anuales 13[®].
 - c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de cuentas anuales 15ª.
 - Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.
- 4.19 Activos no corrientes mantenidos para la venta.
 - Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:
 - El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y
 - Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

E

espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

- Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.
- La sociedad no mantiene activos que cumplan con las condiciones anteriormente descritas.

4.20 Operaciones Interrumpidas.

- La sociedad reconocerá como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:
 - a) Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
 - b) Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
 - c) Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.
- Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separa en el estado de pérdidas y ganancias.
- No se han producido operaciones interrumpidas en el ejercicio.

5. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

A) Estados de movimientos del INMOVILIZADO MATERIAL

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020		1.886.622		1.886.622
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios				
(+) Aportaciones no dinerarias				
(+) Ampliaciones y mejoras				
(+) Resto de entradas		168.672		168.672
(-) Salidas, bajas o reducciones				
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas				
(- / +) Traspasos a / de otras partidas				2 000 201
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020		2.055.294		2.055.294
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021				
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios				
(+) Aportaciones no dinerarias				
(+) Ampliaciones y mejoras				250.040
(+) Resto de entradas		268,940		268.940
(-) Salidas, bajas o reducciones		364.754		364.754
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas				
(- / +) Traspasos a / de otras partidas				4 050 400
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021		1.959.480		1.959.480
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020		709.331		709.331
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2020		174.698		174.698
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		780		780
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos				
F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2020		884.809		884.809

K

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOC EDAD UNIPERSONAL)

G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021	884.809	884.809
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021	350.897	350.897
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	10.000	
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	360.525	360.525
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021	875.181	875.181
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020		
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo		
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro		
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos		
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2020		
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021		
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo		
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro		
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos		
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2021		
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2021	1.084.299	1.084.299

- No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a las estimaciones de los costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.
- La Sociedad no ha adquirido elementos de inmovilizado material a otras empresas del grupo.
- El coste del inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2021 asciende a 151.212,25 euros (310.789,81 euros a 31 de diciembre de 2020).
- No existen elementos de inmovilizado material localizados fuera del territorio español.
- No se ha producido capitalización de gastos financieros.
- No se ha realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado material.
- No existen elementos de inmovilizado no afectos a la explotación.
- Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Importe de los bienes totalmente amortizados en uso:		
_ Construcciones:		
_ Resto de inmovilizado material	151.212	310.790

- No existen inmovilizados afectos a garantía o reversión.
- No se han recibido subvenciones, donaciones o legados en relación con el inmovilizado.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- No existen compromisos en firme de venta ni compra de inmovilizado.
- Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el epígrafe inmovilizado material del balance de situación adjunto no incluía bienes en régimen de arrendamiento financiero.
- La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. La administración revisa anualmente, o cuando alguna circunstancia lo hace necesario, las coberturas y los riesgos cubiertos y se acuerdan los importes que razonablemente se deben cubrir para el año siguiente.
- Las altas de inmovilizado material en el ejercicio corresponden principalmente a obras de mejora en las oficinas, compra de nuevo mobiliario y nuevos equipos informáticos.

No se han reconocido gastos/ingresos consecuencia de la enajenación o disposición por otros medios de elementos de inmovilizado material.

6. Inmovilizado intangible

6.1 General

- No existen inmovilizados intangibles cuya vida útil no se pueda determinar con fiabilidad.
- El detalle de movimientos habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Total Inmov Intangible
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2020	6.380.502	188.774	6.569.276
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios			
(+) Aportaciones no dinerarias			
(+) Ampliaciones y mejoras			
(+) Resto de entradas	59.040	38.742	97.782
(-) Salidas, bajas o reducciones		6.833	6.833
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas			
(- / +) Traspasos a / de otras partidas			
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2020	6.439.542	220.683	6.660.225
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2021	6.439.542	220.683	6.660.225
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios		0.00000000	30517030010
(+) Aportaciones no dinerarias			
(+) Ampliaciones y mejoras			
(+) Resto de entradas	1.039.405	22.814	1,062,219
(-) Salidas, bajas o reducciones	10.021	108.969	118.990
 (- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas 			
(- / +) Traspasos a / de otras partidas			
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2021	7.468.926	134.528	7.603.454
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020	1.384.835	124.207	1.509.042
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2020	402.473	25.808	428.282
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos			
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos			

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)



F) AMORTIZACION ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2020	1.787.308,00	150.015,00	1.937.324,00
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021	1.787.308,00	150.015,00	1.937.324,00
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2021	662.669	31.074	693.743
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos			
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	150,351	108.968	259.319
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2021	2.299.626	72.121	2.371.747
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2020	2.355.762		2.355.762
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo			
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro			
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos			
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2020	2.355.762		2.355.762
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2021	2.355.762		2.355.762
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo			
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro			
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos			
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2021	2.355.762	- 1	2.355.762
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2021	2.813.538	62.407	2.875.945

 La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

Descripción	Años	% Anual
Desarrollo		
Concesiones		
Patentes, licencias, marcas y similares		
Fondo de Comercio	10	10%
Aplicaciones informáticas	4	25%

- No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.
- El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31 de diciembre de 2021 asciende a 17.371,00 euros (92.659,57 euros a 31 de diciembre de 2020).
- La sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible salvo las recogidas en el punto 6.2 siguiente.
- La Sociedad no ha adquirido elementos de inmovilizado intangible a otras empresas del grupo.
- No existen elementos de inmovilizado intangible localizados fuera del territorio español.
- No existen inmovilizados intangibles cuya vida útil se haya considerado como indefinida.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

6.2 Fondo de comercio

Las distintas combinaciones de negocio se muestran en el siguiente cuadro:

COMBINACIONES DE NEGOCIO	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
FONDO COMERCIO 1	922.443	922.443
FONDO COMERCIO 2	1.142.125	1.142.125
FONDO COMERCIO 3	1.763.970	1.763.970
FONDO COMERCIO 4	243.953	183.742
FONDO COMERCIO 5	71.500	71.500
FONDO COMERCIO 6	969.172	- 5
	5.113.163	4.083.780

 El importe total del fondo de comercio que se espera que sea deducible fiscalmente es de 5.113.163 €.

VALORACION FONDOS DE COMERCIO AL 31.12.2021

La Sociedad ha procedido a valorar los distintos Fondos de Comercio que componen su cartera siguiendo el proceso utilizado en años anteriores consistente en:

- Identificación de las pólizas que componen cada cartera o Fondo de Comercio.
- Valor de los ingresos por comisión del ejercicio correspondientes a dichas pólizas.
- Establecimiento de un periodo de vigencia o renovación sucesiva de las pólizas de cada cartera (Análisis razonado en función de evolución, datos históricos, circunstancias especiales y específicas de las pólizas, porcentaje y probabilidad de vigencia, etc.)
- Determinación del tipo de interés de descuento. Se ha considerado tomar un tipo conservador habiendo efectuado los cálculos al 6%.
- Cálculo del valor en uso

n = nº de años

C= comisiones del Fondo correspondiente

i = Tipo de interés de descuento

 Comparación con el valor contable del Fondo de Comercio y contabilizar la perdida por deterioro en caso de que se produzca.

A continuación, se analiza uno a uno su valoración y su reflejo en el balance al 31.12.2020.

1) FONDO DE COMERCIO 1.

Este Fondo se genera a raíz de la fusión por absorción producida en 2009.

La cifra de negocio al 31.12.2021 ha sido de 420 (miles de €)

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas al 31.12.2021.

2) FONDO DE COMERCIO 2.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Este Fondo de Comercio se genera por la adquisición a otro Corredor de los derechos sobre su cartera que, ha generado en el ejercicio 2021 unas comisiones de 438 (miles de €).

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas al 31.12.2021.

3) FONDO DE COMERCIO 3.

Este Fondo de Comercio se genera a raíz de la fusión por absorción producida en 2017.

La cifra de negocio al 31.12.2021 ha sido de 1.719 (miles de €).

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas a 31.12.2021.

4) FONDO DE COMERCIO 4.

Este fondo de Comercio se genera por la adquisición a otro Corredor de los derechos sobre su cartera.

El incremento viene derivado de la asunción por ALKORA de una parte de la deuda del otro corredor con las aseguradoras Allianz y Generali. En el ejercicio 2021 se realizó un nuevo pago a estas compañías por importe de 60.211,31 €.

La cifra de negocio al 31.12.2021 ha sido de 315 (miles de €).

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas a 31.12.2021.

5) FONDO DE COMERCIO 5.

Este fondo de Comercio se genera por la adquisición a otro Corredor de los derechos sobre su cartera en diciembre de 2019.

La cifra de negocio al 31.12.2021 ha sido de 38 (miles de €).

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas a 31.12.2021.

6) FONDO DE COMERCIO 6.

Este Fondo de Comercio se genera a raíz de la fusión por absorción de ZIHURCO producida en 2021.

La cifra de negocio al 31.12.2021 ha sido de 1.830 (miles de €).

Dado que esperamos que la vida útil del fondo se prolongue más allá de lo estimado inicialmente, en este ejercicio 2021 no hemos incorporado ninguna minusvalía a las cuentas a 31.12.2021.

Inversiones inmobiliarias

La sociedad no mantiene inversiones inmobiliarias

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

8.1 Arrendamientos financieros

 La sociedad no mantiene ningún contrato de arrendamiento financiero ni como arrendador ni como arrendatario.

8.2 Arrendamientos operativos

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

5

 La información de los arrendamientos operativos en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

Arrendamientos operativos: Información del arrendatario	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	1.120.559,00	1,047,581,15
Entre uno y cinco años	268.015,96	259,648,92
_ Más de cinco años	0,00	0,00
Importe total de los cobros futuros mínimos que se esperan recibir, al cierre del ejercicio, por subarriendos operativos no cancelables		
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del periodo	1,120,559	1.047.581,15
Cuotas contingentes reconocidas como gastos del periodo		
Cuotas de subarriendamiento reconocidas como ingreso del periodo		

Se trata del arrendamiento de las oficinas en las que la sociedad opera, y sus correspondientes
plazas de garaje, se renuevan año a año y no existe opción de compra. También se incluyen los
arrendamientos de los vehículos de empresa que, en general, se renuevan cada cuatro años.

9. Instrumentos financieros

No se incluirán en este apartado los débitos y créditos con la Hacienda Pública.

Consideraciones generales y objetivo (Apartado incluido a efectos informativos)

La información requerida en los apartados siguientes será de aplicación a los instrumentos financieros incluidos en el alcance de la norma de registro y valoración novena.

El objetivo de esta nota es requerir a las empresas que, en sus cuentas anuales, incluyan información que permita a los usuarios evaluar:

- a) La relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa, y
- b) La naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el periodo sobre el que se informa y a los que la empresa esté expuesta al cierre del ejercicio, así como la forma de gestionar dichos riesgos.

A los efectos de su presentación en la memoria, cierta información se deberá suministrar por clases de instrumentos financieros. Éstas se definirán tomando en consideración la naturaleza de los instrumentos financieros y las categorías establecidas en la norma de registro y valoración novena. Se deberá informar sobre las clases definidas por la empresa.

- 9.2 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa
 - Información relacionada con el balance:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros

 El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, se presenta a continuación:

a.1) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Clases de activos financieros no corrientes						
	Instrumentos de patrimonio	Valores representarivos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL			
Saldo al inicio del ejercicio 2020	**		127.866	127,866			
(+) Altas			55.526	55.526			
(-) Salidas y reducciones			-8.065	-8.065			
(+/-) Traspasos y otras variaciones	**		0	0			
Saldo final del ejercicio 2020	**		175.327	175.327			
(+) Altas	+		26,722	26.722			
(-) Salidas y reducciones	**	**	-22.225	-22.225			
(+/-) Traspasos y otras variaciones	**		0	0			
Saldo final del ejercicio 2021			179.824	179.824			

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categorías es:

	Γ		CLASES						
			Strumentos de representativos de patrimonio deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL		
		Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
	— Cartera de negociación								
w	— Designados					li l			
Į,	— Otros								
EGORÍAS	Activos financieros a coste amortizado					179.824	175.327	179.824	175.327
A	Activos financieros a coste								
ਹ	Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto				ime menili				
	Derivados de cobertura					170.004	478 997	470 924	175.327
	TOTAL					179.824	175.327	179.824	1/5.32/

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

La Información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

					CLASES			
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:								
Cartera de negociacion	1			- 1	1			
- Designados				- 1	1		1	
— Otros								
Activos financieros a coste amortizado					1.912.223	2.036.927	1.912.223	2.036,927
Activos financieros a coste								
Activos a valor razonable con cambios en el patrimonio neto								
Derivados de cobertura								0.000.000
TOTAL					1.912.223	2.036.927	1.912.223	2.036.927

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Tesoreria	3.607.391	5.488,009
Otros activos líquidos equivalentes		7 (NAVAL) 1 NAVA (NA
TOTAL	3,607,391	5.488.009

El total de efectivos y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo. Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Euro	3.607.391	5.488.009
TOTAL	3,607.391	5,488.009

a.2) Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la sociedad a largo plazo, clasificados por categorías son:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

A. (SOCIEDAD UNIPE

				CLA	SES				
				7 보안하다면서 보고 있어요요요요 (C. C. C		Derivado	os y otros	TOTAL	
PART OF THE PART O	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020	
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	840,364	3,885.902					840,364	3.885.902	
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:			31						
— Cartera de negociación							4		
— Designados							-		
— Otros									
Derivados de cobertura							0.10.001	0.005.005	
TOTAL	840.364	3.885.902	1				840.364	3.885.902	

El importe consignado en "Deudas con entidades de crédito" corresponde a:

- Un préstamo obtenido de Banco Santander con fecha 3 de octubre de 2018 por importe de 4.000.000,00 euros. El principal pendiente de pago a 31 de diciembre de 2021 correspondiente a este préstamo es de 1.663.87 euros (2.459.546,37 euros a 31 de diciembre de 2020). El importe recogido en este epígrafe corresponde con el importe a largo plazo pendiente de pago por importe de 840.364 euros (1.660.043,03 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Un préstamo ICO obtenido a través del Banco Santander obtenido con fecha 3 de julio de 2020 por importe de 2.800.000,00 euros por un periodo de tres años con uno de carencia. El importe recogido en este epígrafe a 31 de diciembre de 2020 correspondía con el importe a largo plazo pendiente de pago por importe de 2.225.859,01 euros. A 31 de diciembre de 2021 el préstamo ha sido totalmente cancelado.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

	Ţ				CLASE	s			
		Deudas con entidades de Crédito		SOUTH CONTROL OF THE PROPERTY		Derivados y otros		TOTAL	
		EJ. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	EJ. 2020	EJ. 2021	Ej. 2020	Ej. 2021	Ej. 2020
	Pasivos financieros a coste amortizao o coste	823.423	1.373.644		liniba ibacasipa	5.059.546	1,674,736	5.882.969	3.048.380
CATEGORÍAS	Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias;								
EG	- Cartera de negociación								
17	— Designados								
O	— Otros								
	Derivados de cobertura								2 2 10 200
	TOTAL					5.059.546	1.674.736	5.882.969	3.048.380

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

El importe consignado en "deudas con entidades de crédito" corresponde a los importes a corto plazo de los préstamos antes indicados a largo plazo. Siendo su composición:

- Préstamo con el Banco Santander.- 823.423 euros (799.503,34 euros a 31 de diciembre de 2020).
- Préstamo ICO.- 0 euros (574.140,99 euros a 31 de diciembre de 2020).

b) Reclasificaciones

Si de acuerdo con lo establecido en la norma de registro y valoración novena se hubiese reclasificado un activo financiero se informará sobre los importes de dicha reclasificación por cada categoría de activos financieros y se incluirá una justificación de la misma. En particular, se dará una explicación detallada del cambio en la gestión de los activos financieros y se hará una descripción cualitativa de su efecto en las cuentas anuales de la empresa

No se han producido reclasificaciones en el ejercicio.

c) Compensación de activos y pasivos financieros

No se han realizado compensaciones de activos y pasivos financieros reconocidos.

d) Clasificación por vencimientos

 Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

			Venc	imiento en	años	7	(=T-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Inversiones en empresas del grupo y asoci	adas						
Créditos a empresas	4.098						
Valores representativos de deuda							
Derivados							
Otros activos financieros							0
Otras inversiones							
Inversiones financieras							
Créditos a terceros							
Valores representativos de deuda							
Derivados							
Otros activos financieros	650	179.824					180.474
Otras inversiones							
Deudas comerciales no corrientes							0
Anticipos a proveedores							
Deudores comerciales y otras cuentas a col	orar						
Clientes por ventas y prestación de ser	1.610.153						1.610.153
Clientes, empresas del grupo y asociada	18						
Deudores varios	294.397						294.397
Personal	2.927						2.927
Accionistas (socios) por desembolsos e	xigidos					1	
TOTAL	1.908.127	179.824	0	0	0	O	2.087.951

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCEDAD UNIPERSONAL)





Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio 2020 y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

			Vencim	ento en a	ños		
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas							
Obligaciones y otros valores negociables							
Deudas con entidades de crédito	823.423	840.364					1.663.787
Acreedores por arrendamiento financiero							
Derivados							
Otros pasivos financieros	1.197.523						1.197.523
Deudas con emp.grupo y asociadas	1.500.000						1,500,000
Acreedores comerciales no corrientes							
Acreedores comerciales y otras cuentas a pag-	nr						
Proveedores	1.861.134						1.861.134
Proveedores, empresas del grupo y asocia	tas						
Acreedores varios	204.341						204.341
Personal	-98						-98
Anticipos de clientes	296.645						296.648
Deuda con características especiales							
TOTAL	5,882,968	840.364	0	0	0	0	6.723.332

e) Transferencias de activos financieros

La Sociedad no ha realizado cesiones de activos financieros

f) Activos cedidos y aceptados en garantía

La sociedad no mantiene activos cedidos por terceros como garantía ni posee activos cedidos a terceros como garantía

g) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

No se han hecho correcciones en este ejercicio.

h) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante el ejercicio no se han producido impagos ni incumplimientos contractuales relacionados con los pasivos financieros

i) Deudas con características especiales

No existen deudas con características especiales.

Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto Los ingresos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se

detallan en el siguiente cuadro:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

		Pérdidas o ga	nancias netas	Ingresos fina aplicación del t efec	ipo de interés
		Ejercicio 2021		Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de los cuales:				
	Cartera de negociación				
10	Designados				
LTEGORÍAS	Otros				
8	Activos a coste amortizado			778,12	2146,76
農	Activos financieros a coste				
٠	Activos financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto			$\geq \leq$	$\geq \leq$
	Derivados de cobertura				
	TOTAL				

Las pérdidas o ganancias netas procedentes de las distintas categorías de pasivos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena, los gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, se detalla en el siguiente cuadro:

	Pérdidas o ga	nancias netas	Gastos financieros po aplicación del tipo de interés efectivo		
	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020	
Pasivos financieros a coste amortizado o coste		7/2	67.109,27	96.733,63	
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:					
_ Cartera de negociación					
_ Designados					
Otros					
Derivados de cobertura					
TOTAL					

9.3 Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

- A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- El análisis del movimiento durante el ejercicio de las inversiones a largo plazo en empresas del grupo, asociadas y socios es el siguiente:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL)

GK

	Inversiones	en empresas de	l grupo, asociadas y	socios a largo plazo
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos, derivados y otros	TOTAL
Saldo al inicio del ejercicio 2020	13.551.813			13.551.813
(+) Altas (-) Salidas y reducciones (+/-) Traspasos y otras variaciones	77.440			77.440
Saldo final del ejercicio 2020	13.629.253			13.629.253
(+) Altas	1.835.303			1.835.303
(-) Salidas y reducciones	-1.350,000			-1.350.000
(+/-) Traspasos y otras variaciones	500,000			500.000
Saldo final del ejercicio 2021	14.614.556			14,614,556

(en el cuadro anterior el movimiento de "traspasos y otras variaciones" corresponde con el pago de aportaciones pendientes de desembolso por la compra de las acciones de una empresa del grupo. El saldo actual de desembolsos pendientes en participaciones empresas del grupo es de 0 euros)

 La información sobre empresas del grupo cuando estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades en el ejercicio se detalla en los siguientes cuadros:

EJERCICIO 2020

	Donominación	Domicilio	F.Jurídica	Actividade	%capital		% derechos de voto	
NIF	Denominación	Domicilio	F.Jundica	s CNAE	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
A20162053	ZIHURKO CORREDURIA DE SEGUROS, S.A.	Pilotegui Bidea, 2-1º - San Sebastian - Gipuzkoa	S.A.	6622	100%			
A48162598	GABINETE EGIA, S.A.	Gran Via de Don Diego Lopez de Haro, 38-7° - Bilbao -	S.A.	6622	100%			
A95374971	ADARTIA GLOBAL CORREDURIA DE SEGURO	Gran Via de Don Diego Lopez	S.A.	6622	100%			
A88444500	VERSPIEREN AGENCIA DE SUSCRIPCION	Av. Brasil, 4 28020 Madrid	S,A,	6622	100%			

EJERCICIO 2021

- 3000	1275000000000000000000000000000000000000	Domicilio	F,Jurídica	Actividad es CNAE	%capital		% derec	hos de vot
NIF	Denominación				Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
A48162598	GABINETE EGIA, S.A.	Gran Via de Don Diego Lopez de Haro, 38-7° -	s.A.	6622	100%			
A95374971	ADARTIA GLOBAL CORREDURIA DI	Gran Via de Don Diego	S.A.	6622	100%			
A88444500	VERSPIEREN AGENCIA DE SUSCRIP	Av. Brasil, 4 28020 Madrid	S,A,	6622	100%			
A28908754	IBERSEGUROS	Calle Santa Leonor, nº 61	S.A.	6622	100%			

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Además, la Sociedad forma parte de una UTE (U.T.E. GHK Zihurko-Alkora). En la constitución de esta UTE la Sociedad aportó 980,00 euros al fondo social de la misma

NIF	Capital	Reservas	Otras partidas de patrimonio neto	Rdo.de operaciones continuadas	Valor en libro de la participación	Dividendos recibidos ejercicio 2021
A48162598	72.120	1.287.301	0	1,193,050	2.150.000	0
A95374971	351.889	336,208	0	1.164.700	10.508.273	0
A88444500	120,000	-43,585	100.000	-46,838	220.000	0
A28908754	60.102	282.244	0	145.378	1,735,303	0

- La Sociedad realizó la adquisición durante el ejercicio 2016 de la sociedad Beltrán Corrales Asesores, S.L.
- En el ejercicio 2017 se llevó a cabo la fusión por absorción de Beltran Corrales Asesores, S.L.
- En el ejercicio 2018 se ha llevado a cabo la adquisición del 1% de Alkora E.B.S. Servicios a Verpieren Ibérica, S.A.
- En el ejercicio 2018 se llevó a cabo la adquisición de la sociedad Adartia Global Correduría de Seguros S.A. por un montante de 10.000.000,00€ con un pago aplazado del 25% a liquidar en 2021. A 31 de diciembre de 2020 el importe aplazado y pendiente de pago es de 500.000,00 euros. En el ejercicio 2021 se ha hecho el pago pendiente de 500.000,00 euros, por lo que no queda ningún pago pendiente aplazado.
- En el ejercicio 2019 se reclasificó una partida de 10.000,00€ que en 2017 se encontraba en Instrumentos de Patrimonio en Empresas del grupo y corresponde al valor de adquisición del Fondo de Comercio.
- El pasado 17 de Julio de 2019 se decide crear por el grupo una nueva sociedad dedicada a Agencia de Suscripción, buscando nuevas líneas de negocio y de colaboración con terceros.
- Con fecha 31 de Octubre de 2019 se llevó a cabo la fusión por absorción de Alkora E.B.S. Servicios por Alkora E.B.S. Correduría de Seguros y Reaseguros, S.A.U.
- En el ejercicio 2020 se ha reclasificado 77.440,00 euros como mayor valor de la compra de ADARTIA.
- Con fecha 28 de Diciembre de 2021 ALKORA EBS CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. hace una aportación de 100.000,00€ a VERSPIEREN AGENCIA DE SUSCRIPCION, S.A. para recuperar el equilibrio patrimonial de esta última.
- Con fecha 1 de Septiembre de 2021 se llevó a cabo la fusión por absorción de Zihurko Correduría de Seguros, S.A. por Alkora E.B.S. Correduría de Seguros y Reaseguros, S.A.U.
- 9.4 Otro tipo de información.
 - Al 31 de diciembre de 2021 no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

- Tampoco existen compromisos en firme de venta de activos financieros.
- No existen deudas con garantía real.
- No hay activos afectos a una hipoteca.
- El detalle de los seguros contratados es el siguiente:

SEGUROS	
R. Civil Profesional	1ª Capa Pool R.C., 2ª Capa Francia
Caución	Cumpliendo normativa D.G.S.
Daños	Seguros de daños de las oficinas
R. Civil Explotación	Sëguros de R,C. de las oficinas
Ciber	Cobertura de riesgos derivados de vulneración de datos o fallos de seguridad
D&O	Responsabilidad Civil de Administradores y directivos
Fraude	Seguros contra fraude por estafa.
Autos	Seguros de los vehículos de empresa.

- No hay litigios pendientes.
- No existen embargos.
- No existen pólizas ni líneas de descuento.
- A 31 de Diciembre de 2021 existe un aval, por importe de 31.056,61€, como garantía ante un cliente que se cancelará en el primer trimestre de 2022.
- 9.5 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros.

Información cualitativa

El 95,06% de los saldos de efectivo están concentrados en una sola entidad financiera.

- Riesgo de crédito
 - La operativa derivada de la propia actividad de la entidad reduce al mínimo este tipo de riesgo puesto que los créditos comerciales son descontados de los saldos a liquidar a los acreedores, por lo que en el pago a estos ya se realiza el cobro de aquellos.
 - La entidad no asume pagos por cuentas de terceros que no estén soportados por contratos y con saldos pendientes de liquidar superiores a aquellos.
- Riesgo de liquidez
 - La estructura patrimonial de la compañía y la operativa descrita eliminan este tipo de riesgos
- Riesgo de mercado
 - La ausencia de necesidades de financiación y de operativa con moneda extranjera hace que el riesgo derivado de las distintas evoluciones del mercado financiero no afecte a la compañía. La compañía está tomando medidas adicionales para la diversificación entre entidades financieras que diluya los posibles riesgos derivados de la concentración de saldos.

10. Fondos propios

El capital social asciende a 300.500 euros nominales y tiene la composición siguiente:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

7

	Aggle	ones		1	Euros	
Clases			20/10/07	Desembolsos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
Series	Número	Valor Nominal	Total	no exigidos	exigination of	MAINTAIN TO THE TOTAL TOTAL TO THE TOTAL TOTAL TOTAL TO THE TOTAL TO THE TOTAL TOTAL TOTAL TO THE TOTAL TOTAL TOTAL TO THE TOTAL TOTA
1	25.000	12,02 €	300.500,00 €			300.500,00 €

- El 100,00 % poseído por VERSPIEREN IBERICA, S.A.
- RESERVAS:

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Reserva del Fondo de Comercio

Con efectos de 1 de enero de 2016 a raíz de la publicación del Decreto 602/2016, de 2 de diciembre de 2016 la Reserva de Comercio de dotación obligatoria desde 2008 pasa a reclasificarse a "Otras Reservas".

Acciones propias

No se han realizado operaciones con acciones propias en el ejercicio

Distribución de dividendos en los últimos cinco ejercicios.

EJERCICIO	IMPORTE
2017	1.600.000
2018	1.600.000
2019	1.600.000
2020	1,200,000
2021	1.200.000

n L

A

11. Administraciones públicas y situación fiscal

11.1 Saldos con las administraciones públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

	2021	2020
Impuesto diferido		
Impuesto sobre sociedades diferido	29,409	29.409
Deudor		
Hacienda Pública, deudor por IS	380.894	380.894
Hacienda Pública, deudora por IVA	16.231	10.295
Hacienda Pública, retenciones y pagos a cta.	372,406	1.146
Hacienda Pública, deudor por Conceptos Fiscales	49.167	49.167
Acreedor		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	15.845	24.793
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	149,371	128.902
Hacienda Pública, acreedor por IS	396.146	8.684

11.2 Impuestos sobre beneficios:

Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	THE WINDS LICENSES AND A	1.413.613	
	Aumentos	pisminucione	Efecto neto
Impuesto sobre sociedades	437.784		437,784
Diferencias permanentes		294.585	-294,585
Diferencias temporarias:	0	6,963	-6.963
_ con origen en el ejercicio			0
_ con origen en ejercicios anteriores		6.963	-6,963
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		1 540 040	
Base imponible (resultado fiscal)		1.549.849	

- Las diferencias permanentes proceden de la percepción de dividendos exentos y las temporarias de la diferencia entre la amortización contable del Fondo de Comercio y la deducible fiscalmente.
- El tipo impositivo general vigente es del 25%.
- Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones
 de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las
 autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a
 interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que
 pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un
 efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.
- El impuesto a pagar a las distintas jurisdicciones fiscales, detallando las retenciones y pagos a cuenta efectuados, tiene el siguiente detalle:

Cuota líquida: 387.462
 (-) Retenciones y pagos a cuenta: -372.406
 TOTAL A PAGAR: 15.056

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

 La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los impuestos que le son aplicables.

12. Ingresos y Gastos

- 12.1 Consideraciones generales y objetivo (Apartado incluido a efectos informativos)
 - El objetivo de los requerimientos de información a incluir en esta nota de la memoria en relación con los ingresos es que la empresa proporcione información suficiente que permita a los usuarios de las cuentas anuales comprender la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos con clientes. Para lograr este objetivo, la empresa suministrará información cualitativa y cuantitativa sobre los siguientes aspectos:
 - a) Contratos con clientes,
 - b) Juicios significativos, y cambios en dichos juicios, realizados sobre dichos contratos, y
 - c) Activos reconocidos por los costes para obtener o cumplir un contrato con un cliente.
 - A la hora de proporcionar esta información, la empresa considerará el nivel de detalle necesario para satisfacer el objetivo de información a revelar y cuánto énfasis poner en cada uno de los diversos requerimientos. Para ello, agregará o desagregará la información a revelar de forma que la información útil no se enmascare por la inclusión de un gran volumen de detalles insignificantes o por la agregación de partidas que tengan sustancialmente diferentes características.
- 12.2 Información sobre los contratos de clientes
 - 1. Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias
 - a) El desglose del importe neto de la cifra de negocios en función del tipo de bien , del ejercicio 2021 y del ejercicio 2020, es el siguiente:

Cifra de Negocios por Bien y/o Servicio	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Negocio Vida	2.099.843	2.476.822
Negocio No Vida	11,454,985	8.451.662
Total Productos	13.554.828	10.928.484
TOTAL INCN	13.554.828	10.928.484

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

2. Obligaciones a cumplir.

La operativa de la Sociedad está completamente adaptada a la normativa actual.

12.3 Información sobre determinados gastos.

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
1. Consumo de mercaderías		
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las		
cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- Importaciones		
b) Variación de existencias		
 Consumo de materias primas y otras materias consumibles Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las 		
cuales:		
- nacionales		
- adquisiciones intracomunitarias		
- Importaciones		
b) Variación de existencias		
3. Cargas sociales:		
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	1.076.468,00	869.976,00
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
c) Otras cargas sociales	362.054,00	298.202,00
 Venta de bienes y prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en "otros resultados" 		
6. Gastos asociados a una reestructuración:		
a) Gastos de personal		
b) Otros gastos de explotación		
c) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		
d) Otros resultados asociados a la reestructuración		

13. Provisiones y contingencias

U

Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	Actuaciones medio- ambientales	Provisiones por reestructuración	Otras provisiones	Provisiones a corto plazo	Total
ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS	Y REASEGUROS,	s.A. (SOCIEDAD UNIP	ERSONAL)		60

r

SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020	0	0	0	0	550.744	550.744
(+) Dotaciones	0	o	o	o	o	0
(-) Aplicaciones	0	0	0	0	550.744	550.744
(+/-) Otros ajustes realizados (combinaciones de negocios, etc.) de los cuales:	0	0	o	o	o	o
(+/-) Combinaciones de negocios	0	0	О	o	О	0
(+/-) Variaciones por cambios de valoración (incluidas modificaciones en el tipo de descuento)	o	0	o	o	0	0
(-) Excesos	o	0	o	0	0	0
(+/-) Traspasos de largo a corto plazo	0	0	o	o	o	0
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020	0	0	0	0	0	0

14. Información sobre medio ambiente

 Dada la actividad a la que se dedica la sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.
 Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

15. Retribuciones a largo plazo al personal.

 De acuerdo con el Convenio Colectivo de trabajo de ámbito estatal para las empresas de mediación en Seguros Privados la Sociedad tiene adquiridos diversos compromisos por jubilación de su personal según se describe a continuación:

15.1 Compensación económica vitalicia:

- A partir de la fecha en que el empleado cumpla los 65 años de edad, podrá optar por la jubilación o ser ésta decidida por la empresa, con una compensación económica vitalicia, en ambos casos a cargo de la empresa, para el supuesto de que la pensión o pensiones que perciba del sistema de la Seguridad Social y otros regímenes de previsión social obligatorios no alcancen la "remuneración anual mínima" que tenga asignada en el momento de la jubilación, compensación consistente en tal caso en la diferencia hasta igualar dicha "remuneración".
- En cualquier caso, si la pensión de la Seguridad Social a percibir por el jubilado fuera la pensión máxima vigente, no podrá generarse compensación económica a cargo de la empresa.
- Lo señalado anteriormente no será de aplicación a personal de nuevo ingreso contratado a partir del 22 de mayo de 1987, que tendrá a su jubilación, exclusivamente, los derechos que en tal momento le reconozca la normativa general que le sea aplicable. No obstante el personal que a 22 de mayo de 1987 estuviera vinculado laboralmente con cualquier empresa de las comprendidas en el ámbito de aplicación del presente convenio, conservará los derechos otorgados en este convenio respecto a la compensación referida.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

1

Compensación económica por jubilación a los 65 años: 15.2

- Si la jubilación se solicitara por el empleado en el mes que cumpla los 65 años, la empresa . abonará, además, por una sola vez, una mensualidad por cada 4 años de servicios prestados en la empresa en que se jubile el empleado. Si la jubilación se produce después de cumplidos los 65 años, la empresa no abonará cantidad alguna excepto, en su caso, la compensación establecida en el punto 15.1.
- Por lo que respecta a la compensación, económica vitalicia, los Administradores estiman que al ser las remuneraciones percibidas por sus empleados superiores a lo establecido en el citado Convenio, las pensiones que se recibirían de la Seguridad Social cubrirían la obligación señalada en el apartado 15.1.
- Para hacer frente a la compensación económica por jubilación (premio de jubilación) la Sociedad tiene suscrita una póliza de seguro colectivo de Ahorro-Jubilación con la compañía aseguradora AXA.

Negocios Conjuntos. 16.

- La Sociedad posee negocios conjuntos con la siguiente descripción y detalle; Constitución de la Unión Temporal de Empresas denominada U.T.E. GHK, Zihurko-Alkora.
- UTE constituida para la prestación de servicios de mediación, información y asesoramiento para la formalización de contratos de seguros privados de GHK en la fase de construcción de las infraestructuras del Plan Integral de Gestión de Residuos Urbanos de Guipúzcoa.

Hechos posteriores al cierre. 17.

Entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de relevancia que pudieran tener impacto significativo en las mismas.

Operaciones con partes vinculadas 18.

- La sociedad tiene su sede en Madrid en un local alquilado a Brasil Arrendamientos, S.A., sociedad vinculada indirectamente con Alkora. Las cantidades pagadas en concepto de arrendamiento a esta sociedad se han calculado aplicando el precio de mercado. No hay saldos pendientes con empresas del grupo al cierre del ejercicio.
- A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene un saldo acreedor por un préstamo a corto plazo con Adartia Global Correduría de Seguros SAU por importe de 1.500.000,0€. Las condiciones de dicho préstamo se encuentran recogidas en el contrato firmado con fecha 6 de Mayo de 2021.
- Con excepción de los importes y saldos mencionados anteriormente relativos a las operaciones con Brasil Arrendamientos SA, y el préstamo de Adartia Global Correduría de Seguros SAU, la Sociedad no ha realizado operaciones con otras partes vinculadas ni en el ejercicio 2021 ni en el 2020. Asimismo, tampoco tiene saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2021 (ni tampoco los tenía a 31 de diciembre de 2020).
- Los importes recibidos por los miembros del órgano de administración de la Sociedad son los siguientes:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOC) DAD UNIPERSONAL)

Importes recibidos por el personal de alta dirección	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	1.297.846	750.848
Obligaciones contraídas en materia de pensiones, de las cuales:		
 a) Obligaciones con miembros antiguos de la alta dirección 		
 b) Obligaciones con miembros actuales de la alta dirección 		
Primas de seguro de vida, de las cuales:		
 a) Primas pagadas a miembros antiguos de la alta dirección 		0.050
 b) Primas pagadas a miembros actuales de la alta dirección 	10.981	9.050
4. Indemnizaciones por cese		
Pagos basados en instrumentos de patrimonio		
Anticipos y créditos concedidos, de los cuales:		
a) Importes devueltos		
b) Obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía		

- Los Administradores de la Sociedad han comunicado que no poseen participaciones en el capital de sociedades en España con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad.
- Adicionalmente, los Administradores han confirmado que no ejercen cargos o funciones en sociedades en España con el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad, ni realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.
- A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- La Sociedad no ha satisfecho cantidades correspondientes a la prima de un seguro específico de responsabilidad civil de los administradores por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.
- Los administradores o personas vinculadas a ellos no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital.
 - · Estructura financiera del grupo:

Participaciones en Alkora:

10.2	525566yte4248	Develollie E lugic		Actividade	%capital	% de	rechos de	voto
NIF Denominación	Domicilio	F.Jurídica	s CNAE	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto	
A79838405	VERSPIEREN IBERICA,S.A.	Avda del Brasil, 4 - MADRID	S.A.	93	100%			

17. Otra información

 La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

j

A

	Hombres		Mujeres		Total	
	Ejerc. 2021	Ejerc. 2020	Ejerc, 2021	Ejerc. 2020	Ejerc. 2021	Ejera. 2020
Consejeros (1) Altos directivos (no consejeros)	3	5	0	0	3	
	7	7	1	1		
Resto de personal de dirección de las empresas	5	5	2	2	7	7
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	o	o	o	o	o	
Empleados de tipo administrativo	0	0	0	0	0	
Comerciales, vendedores y similares	0	0	0	0	0	
Resto de personal cualificado	29	27	48	47	77	7/
Trabajadores no cualificados	0	0	0	0	0	(
Total personal al término del ejercicio	44	44	51	50	95	94

⁽¹⁾ Se deben incluir todos los miembros del Consejo de Administración

- A cierre del ejercicio 2020 existía un aval correspondiente al pago restante de la compra realizada por la sociedad (ADARTIA GLOBAL Correduría de Seguros,S.A.U) en octubre de 2019.
 A 31 de diciembre de 2021 el mismo está cancelado.
- Los honorarios percibidos por los auditores de cuentas y de las sociedades pertenecientes al mismo grupo de sociedades a la que perteneciese el auditor, o sociedad con a que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control, ascendieron a 31.814 euros (31.812 euros en el ejercicio 2020), según el siguiente desglose;

Honorarios del auditor en el ejercicio	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Honorarios cargados por auditoria de cuentas	19.814	19.812
Honorarios cargados por otros servicios de verificación		**
Honorarios cargados por servicios de asesoramiento fiscal	12.000	12.000
Otros honorarios por servicios prestados	-	
Total	31.814	31.812

- No existen acuerdos de la empresa que no figuren en el balance, ni sobre los que no se haya incorporado información en otro apartado de la memoria.
- El COVID-19 se ha convertido a nivel mundial en una emergencia sanitaria afectando a los ciudadanos, a las empresas y la economía en general, hasta el punto de que la Organización Mundial de la SALUD (OMS) lo ha declarado una pandemia tanto por su rápida expansión como por sus efectos. Tal situación de gravedad no sólo está dañando la salud de las personas, sus efectos sobre la economía y particularmente sobre las pymes, todavía son difíciles de cuantificar, siendo su progresión aún exponencial.
- Ante esta situación España, siguiendo los precedentes de otros países europeos donde se han registrado unas tasas elevadas de afectados, ha llevado a cabo medidas drásticas, con la intención de limitar la expansión del virus, así como otras medidas destinadas a amortiguar sus efectos económicos.
- Asimismo, el gobierno, en aras de paliar los efectos económicos de esta pandemia, ha publicado una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, las cuales incorporan algunas disposiciones que afectarán a la actividad empresarial.

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

^{*}Se incluyen todos los miembros del Consejo de Administración

- Si bien es difícil, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, hacer unas previsiones sobre los efectos de la pandemia en la economía, entendemos que la empresa, atendiendo a su situación particular y a las medidas que está llevando a cabo, retomará su actividad empresarial habitual tan pronto se normalice la situación sanitaria, teniendo en cuenta que ya se ha comenzado con la vacunación masiva de la población en todo el mundo.
- Se han llevado a cabo numerosas acciones para proteger la salud de los empleados y para mitigar al máximo los riesgos de contagio en la actividad de la compañía
 - Teletrabajo en turnos en momentos de pico de incidencia.
 - Compra y distribución de EPIS para todo el personal:
 - Mamparas de separación en puestos y centralitas
 - Mascarillas, geles, guantes/compra de tótems de gel para la entrada
 - Purificadores de aire
 - Pantallas faciales para puestos de atención al público
 - Flexibilidad horaria en entrada y salida para evitar aglomeraciones
 - Sustitución de fichaje por huella por fichaje web/app/tarjeta
 - Cartelería de información de medidas COVID
 - Rediseño de puestos para mantener la distancia
 - Compra de material (portátiles, teléfonos) para teletrabajo
 - Serología a todos los empleados previa a la vuelta a las oficinas
 - Realización de pruebas clínicas para la detección de posibles contactos estrechos (en su caso)
 - Medidas ante visitas/reuniones distancia, prevalencia de reuniones telemáticas
 - Creación de registro de visitas para control y detección de contactos ante un posible contagio

18. Información segmentada

 La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
13,116,185,41	10,409,918,28
438.642,48	518.566,27
10 551 007 00	10.928.484,55
	13,116,185,41

 La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

ALKORA EBS, CORREDURIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

U

Cifra de negocios por mercados geográficos:

	Cifra de negocios	
Descripción del mercado geográfico	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Nacional, total:	13,554,828	10.928.485
Resto Unión Europea, total:		
Resto del mundo, total:		
Total	13.554.828	10.928.485

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

	2021	2020
	Importe	Importe
Periodo medio de pago a proveedores	14	14
Ratio de operaciones pagadas	13	13
Ratio de operaciones pendientes de pago	36	36
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	4.074.042,88	4.707.703,23
Total pagos pendientes	214.370,50	365.759,97

20. Firmas.

En Madrid, a 31 de marzo de 2022.

FOO LINE DE SANTOS ALGAR

Fdo.: JOHAN CAILLI

Fdo.: PIERRE A. VERSPIEREN

INFORME DE GESTIÓN DE LA SOCIEDAD

ALKORA E.B.S Correduría de Seguros y Reaseguros, S.A.U.

REALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

EXPOSICIÓN SOBRE LA EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

La evolución de nuestra cartera de clientes y la cifra de ingresos de la anualidad 2021 se ha caracterizado por lo siguiente:

- Incremento en la cifra de negocio superior a un 7%, con respecto al ejercicio 2020, situándose en trece millones quinientos cincuenta y cuatro mil ochocientos veintiocho euros (13.554.828 €).
- En el ejercicio 2021 se produjo la fusión por absorción de Zihurko Correduría de Seguros, una de las sociedades del grupo, por Alkora Correduría.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No se ha producido ningún hecho relevante con posterioridad al cierre del ejercicio.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Para el ejercicio 2022 hemos marcado unos objetivos de crecimiento orgánico conservadores del 1,5%, y tenemos previsión de crecimiento inorgánico debido a posibles compras. En el ejercicio 2022 está prevista la fusión por absorción de Gabinete Egia, Adartia Global e Iberseguros, sociedades del grupo, por Alkora Correduría.

SITUACIÓN DE LA AUTOCARTERA

No se poseen acciones propias.

Por la presente, declaro y certifico que los estados financieros aquí presentados, así como la información contenida en la memoria e informe de gestión de la Sociedad ALKORA E.B.S Correduría de Seguros y Reaseguros, S.A.U. para el ejercicio 2021, son los únicos y verdaderos.

Fdo. Julio de Santos Algar

Fdo.: Johan Cailliez

Fdo. Pierre A. Verspieren