

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A**

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL  
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2021**

## ÍNDICE

### Cuentas Anuales

- Balances de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
- Informe de Gestión

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
		<b>63.802,37</b>	<b>86.097,13</b>
<b>Inmovilizado material</b>	<b>5</b>	<b>45.361,67</b>	<b>67.656,43</b>
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		45.361,67	67.656,43
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>18.440,70</b>	<b>18.440,70</b>
Otros activos financieros		18.440,70	18.440,70
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
		<b>220.831,78</b>	<b>185.351,55</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>8.349,32</b>	<b>15.931,24</b>
Deudores varios		5.749,32	12.571,95
Personal		2.600,00	3.300,00
Activos por impuesto corriente		-	59,29
<b>Inversiones en Empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>5.471,01</b>	<b>974,32</b>
Otros Activos financieros		5.471,01	974,32
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>-</b>	<b>11.747,55</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>207.011,45</b>	<b>156.698,44</b>
Tesorería		207.011,45	156.698,44
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>284.634,15</b>	<b>271.448,68</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>			
	Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
		<b>169.626,54</b>	<b>132.072,98</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>		<b>169.626,54</b>	<b>132.072,98</b>
<b>Capital</b>	<b>8.1</b>	<b>60.000,00</b>	<b>60.000,00</b>
Capital escriturado		60.000,00	60.000,00
<b>Reservas</b>	<b>8.2</b>	<b>72.072,98</b>	<b>11.116,26</b>
Legal y estatutarias		12.000,00	12.000,00
Reservas voluntarias		60.072,98	(883,74)
<b>Resultados negativos de ejercicios anteriores</b>		<b>-</b>	<b>(56.926,28)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3</b>	<b>37.553,56</b>	<b>117.883,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
		<b>115.007,61</b>	<b>139.375,70</b>
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>9</b>	<b>29.574,73</b>	<b>-</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>9</b>	<b>85.432,88</b>	<b>139.375,70</b>
Acreedores varios		7.948,05	45.016,98
Pasivos por impuesto corriente		16.470,23	27.215,80
Otras deudas con las Administraciones Públicas		61.014,60	67.142,92
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>284.634,15</b>	<b>271.448,68</b>

Las Notas 1 a 14 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2021.

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.**  
**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE**  
**AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresado en euros)

	Notas	2021	2020
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>		<b>1.609.999,94</b>	<b>1.905.000,00</b>
b) Prestaciones de servicios		1.609.999,94	1.905.000,00
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>2.132,74</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de personal</b>		<b>(1.158.361,46)</b>	<b>(1.438.243,33)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		(848.425,24)	(997.150,89)
b) Cargas sociales		(309.936,22)	(441.092,44)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(314.651,49)</b>	<b>(300.501,03)</b>
a) Servicios exteriores		(307.098,85)	(292.574,71)
b) Tributos		(7.552,64)	(7.926,32)
<b>Amortización del inmovilizado</b>		<b>(23.558,36)</b>	<b>(23.907,62)</b>
<b>Otros resultados</b>		<b>(3.261,18)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>112.300,19</b>	<b>142.348,02</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>0,65</b>	<b>2.811,53</b>
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.		0,65	2.811,53
b1) De empresas del grupo y asociadas		-	2.811,53
b2) De terceros		0,65	-
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>0,65</b>	<b>2.811,53</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>112.300,84</b>	<b>145.159,55</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>10.1</b>	<b>(74.747,28)</b>	<b>(27.276,55)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3</b>	<b>37.553,56</b>	<b>117.883,00</b>

Las Notas 1 a 14 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2021.

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO**  
**ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresado en euros)

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

	Notas	2021	2020
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>3</b>	<b>37.553,56</b>	<b>117.883,00</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>37.553,56</b>	<b>117.883,00</b>

Las Notas 1 a 14 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2021.

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>	<b>60.000,00</b>	<b>11.116,26</b>	<b>(485.277,30)</b>	<b>428.351,02</b>	<b>14.189,98</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	117.883,00	117.883,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-		428.351,02	(428.351,02)	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	<b>60.000,00</b>	<b>11.116,26</b>	<b>(56.926,28)</b>	<b>117.883,00</b>	<b>132.072,98</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	37.553,56	37.553,56
Otras variaciones del patrimonio neto	-	60.956,72	56.926,28	(117.883,00)	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>	<b>60.000,00</b>	<b>72.072,98</b>	<b>-</b>	<b>37.553,56</b>	<b>169.626,54</b>

Las Notas 1 a 14 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2021.

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresado en euros)

	Notas	2021	2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos	3	112.300,84	145.159,55
Ajustes del resultado		23.557,71	21.096,09
Amortización del inmovilizado	5	23.558,36	23.907,62
Ingresos financieros		(0,65)	(2.811,53)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(36.965,81)</b>	<b>163.627,07</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar		7.581,92	205.279,85
Otros activos corrientes		11.747,55	880,00
Acreeedores y otras cuentas a pagar		(56.295,28)	(42.532,78)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(72.394,17)</b>	<b>2.811,53</b>
Cobros de intereses		0,65	2.811,53
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(72.394,82)	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>26.498,57</b>	<b>332.694,24</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos por inversiones</b>		<b>(5.760,29)</b>	<b>(1.850,94)</b>
Empresas del grupo y asociadas		(4.496,69)	-
Inmovilizado material	6	(1.263,60)	-
Otros activos financieros		-	(1.850,94)
<b>Cobros por desinversiones</b>		<b>-</b>	<b>3.583,38</b>
Otros activos financieros		-	3.583,38
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(5.760,29)</b>	<b>1.732,44</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>29.574,73</b>	<b>(784.085,09)</b>
Devolución y amortización de:			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		29.574,73	(784.085,09)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>29.574,73</b>	<b>(784.085,09)</b>
<b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>50.313,01</b>	<b>(449.658,41)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		156.698,44	606.356,85
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	207.011,45	156.698,44

Las Notas 1 a 14 de la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2021.

**CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.**  
**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

## **1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

Cemcice Servicios España, S.A. (en adelante, la Sociedad), fue constituida en Barcelona el 18 de diciembre de 2013. Desde mayo de 2014 tiene su domicilio social en la calle López de Hoyos, números 145-147, en Madrid. Su forma jurídica es la de sociedad anónima.

Su actividad consiste en la prestación de servicios de gestión y exteriorización de toda clase de procesos de negocio que directa o indirectamente sean requeridos para el desarrollo habitual de cualquier actividad empresarial de naturaleza financiera. En particular, la prestación de servicios de soporte administrativo generales y de atención al cliente; servicios de facturación, de gestión de cobros y pagos a proveedores y clientes; de asistencia técnica, perfeccionamiento y entrenamiento; de logística, gestión documental e información y toma de datos mediante tecnología de la información y comunicaciones; de mantenimiento de inmuebles y de organización de los sistemas de seguridad de los mismos; servicios auxiliares de gestión de relaciones con clientes; servicios auxiliares para trabajos administrativos de catalogación, archivo y similares; y servicios de gestión y tratamiento de toda clase de documentos públicos y privados. Otras actividades que puede prestar la Sociedad se relacionan con el lanzamiento, información, asesoramiento promoción, incluida la intermediación para la comercialización de bienes muebles y servicios, en nombre propio y ajeno, desempeñando las comisiones, representaciones o colaboraciones oportunas y utilizando las técnicas y medios precisos para una mejora de la distribución y de los servicios prestados al consumidor. Su ámbito de actuación es todo el territorio español.

En marzo de 2014 el accionista único Agrupació AMCI d'Assegurances i Reassegurances, S.A. vendió las acciones de la Sociedad a la sociedad francesa CM-CIC Centre de Services et Traitement, S.A.S., con domicilio social en Rue Raiffeisen 4, Estrasburgo (Francia).

En diciembre de 2016, la Sociedad CM-CIC Centre de Services et Traitement, S.A.S., vendió 31 acciones representativas del 51,67% de su participación a la sociedad Targobank, S.A.U., con domicilio social en calle Ramírez de Arellano, 29, Madrid.

Con fecha 12 de noviembre de 2019, el accionista CM-CIC Centre de Services et Traitement, S.A.S. ha cedido todo su patrimonio, incluyendo su participación en la Sociedad (48,33%), a la sociedad Banque Fédérative du Crédit Mutuel, S.A., con domicilio social en Rue Raiffeisen 4, Estrasburgo (Francia).

En mayo de 2014 la Sociedad modificó el régimen de administración, de Administrador Único a un Consejo de Administración, que se constituyó integrado por cinco consejeros. Al cierre del ejercicio 2018 el número de consejeros era de tres. En 2019 la Sociedad modificó su régimen a dos Administradores Solidarios.

Banque Fédérative du Crédit Mutuel, S.A. y Targobank, S.A.U. están integrados dentro del Grupo Crédit Mutuel Alliance Fédérale, con domicilio en Rue Raiffeisen 4, Estrasburgo (Francia).

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad**

Las cuentas anuales de la Sociedad han sido formuladas de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, modificado posteriormente a través del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

## **2.2 Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

## **2.3 Principios contables y normas de valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales, se han seguido los principios contables y las normas de valoración generalmente aceptados. No existe ningún principio contable o norma de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

## **2.4 Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil, se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

## **2.5 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En la fecha de cierre del ejercicio no existen supuestos clave acerca del futuro, ni otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre que lleven asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio.

## **2.7 Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio no se han producido cambios de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.



### 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad y que se espera sea aprobada por la Junta General, es la siguiente:

<b>(Euros)</b>	<b>2021</b>
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios)	37.553,56
	<b>37.553,56</b>
Aplicación	
Reservas voluntarias	37.553,56
	<b>37.553,56</b>

#### 3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

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 (Nota 8.2). A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la reserva legal está plenamente constituida.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que el valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de dichas pérdidas.

### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

#### 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. 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.

Los activos intangibles tienen vida útil definida y se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes 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.

#### 4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

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. Los costes de renovación, 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, dándose de baja, en su caso, el valor contable de los elementos sustituidos.

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.

Los porcentajes de amortización para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	Coeficiente anual
Instalaciones técnicas y maquinaria	12%-20%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10%-15%
Equipos para proceso de información	25%

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

#### **4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el que resulta mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

#### **4.4 Arrendamientos**

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

#### **4.5 Activos Financieros**

##### Clasificación y valoración

###### *Préstamos y partidas a cobrar*

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Sociedad, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir a corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

##### Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si la Sociedad no ha cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si la Sociedad mantiene el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

##### Intereses recibidos de activos financieros

Los intereses activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

#### **4.6 Deterioro del valor de los activos financieros**

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales abreviadas. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos para los que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

#### **4.7 Pasivos financieros**

##### Clasificación y valoración

##### *Débitos y partidas a pagar*

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia de lo contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, 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 a corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### Cancelación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

#### **4.8 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

#### **4.9 Impuesto sobre beneficios**

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto en aquellos casos en los que este impuesto está directamente relacionado con partidas directamente reflejadas en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de "Activos por impuesto diferido" y "Pasivos por impuesto diferido" del balance.

La Sociedad reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

A fecha de cierre la Sociedad evalúa los activos por impuestos diferidos reconocidos y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### **4.10 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año.

#### **4.11 Ingresos y gastos**

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

Específicamente, los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

No obstante, la Sociedad incluye como ingresos los intereses incorporados a créditos comerciales con vencimiento inferior al año, ya que el efecto de su actualización no es significativo.

#### **4.12 Transacciones entre partes vinculadas**

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.

### **5. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y los movimientos del inmovilizado material durante el ejercicio 2021 y 2020 son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>2021</b>				
Coste				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	200.246,57	1.263,60	-	201.510,17
Equipos proceso de información	7.340,83	-	-	7.340,83
	207.587,40	1.263,60	-	208.851,00
Amortización acumulada				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(133.301,27)	(23.558,36)	-	(156.859,63)
Equipos proceso de información	(6.629,70)	-	-	(6.629,70)
	(139.930,97)	(23.558,36)	-	(163.489,33)
<b>Valor neto contable</b>	<b>67.656,43</b>	<b>(22.294,76)</b>	<b>-</b>	<b>45.361,67</b>

(Euros)	Saldo inicial	Altas y dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>2020</b>				
Coste				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	200.246,57	0,00	-	200.246,57
Equipos proceso de información	7.340,83	0,00	-	7.340,83
	207.587,40	0,00	-	207.587,40
Amortización acumulada				
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(110.447,12)	(22.854,15)	-	(133.301,27)
Equipos proceso de información	(5.576,23)	(1.053,47)	-	(6.629,70)
	(116.023,35)	(23.907,62)	-	(139.930,97)
<b>Valor neto contable</b>	<b>91.564,05</b>	<b>(23.907,62)</b>	<b>-</b>	<b>67.656,43</b>

## 5.1 Descripción de los principales movimientos

En el ejercicio 2021 se han producido altas de mobiliario por 1.263,60 euros.

En 2020 no se han producido altas ni bajas de inmovilizado material. Las variaciones en el valor neto contable obedecen a las amortizaciones de los activos.

## 5.2 Arrendamientos operativos

El cargo a los resultados del ejercicio 2021 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 182.564,74 euros (154.709,59 euros en 20120) y corresponde en su mayor parte a arrendamiento de locales.

Los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento no cancelables al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

(Euros)	2021	2020
Hasta un año	168.740,52	153.174,36
Entre uno y cinco años	335.656,32	456.786,00
	<b>504.396,84</b>	<b>609.960,36</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros clasificados en la categoría de "préstamos y partidas a cobrar" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

(Euros)	2021	2020
Activos financieros no corrientes		
Fianzas entregadas y pagos anticipados	18.440,70	18.440,70
	18.440,70	18.440,70
Activos financieros corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.749,32	12.571,95
Personal	2.600,00	3.300,00
Otros activos financieros	5.471,01	974,32
Efectivo y otros activos financieros a corto plazo	207.011,45	156.698,44
	220.831,78	173.544,71
	<b>239.272,48</b>	<b>191.985,41</b>

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

(Euros)	2021	2020
Cuentas corrientes a la vista	207.011,45	156.698,44
	<b>207.011,45</b>	<b>156.698,44</b>

Las cuentas corrientes son con la entidad financiera del Grupo Targobank, S.A.U. y devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

## 8. PATRIMONIO NETO – FONDOS PROPIOS

### 8.1 Capital escriturado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital de la Sociedad está compuesto por 60 acciones de 1.000,00 euros de valor nominal cada una. Todas las acciones son de la misma clase, otorgan los mismos derechos, no cotizan en bolsa y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.



Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el 51,67% del capital social pertenece a la sociedad Targobank, S.A.U. y el 48,33% a la sociedad Banque Fédérative du Crédit Mutuel, S.A.

## 8.2 Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Distribución de Resultado	Saldo final
<b>Ejercicio 2021</b>			
Reserva legal	12.000,00	-	12.000,00
Reservas voluntarias	-	60.956,72	60.956,72
Reservas voluntarias gtos. trans IP propios	(883,74)	-	(883,74)
	<b>11.116,26</b>	<b>60.956,72</b>	<b>72.072,98</b>
<b>Ejercicio 2020</b>			
Reserva legal	12.000,00	-	12.000,00
Reservas voluntarias gtos. trans IP propios	(883,74)	-	(883,74)
	<b>11.116,26</b>	<b>-</b>	<b>11.116,26</b>

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. A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la reserva legal está cubierta en su totalidad.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Pasivos financieros corrientes		
Deudas con empresas grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	35.765,66	71.823,63
	<b>35.765,66</b>	<b>71.823,63</b>

La composición de los Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

(Euros)	2021	2020
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Acreedores varios	7.948,05	45.016,98
Otras deudas con las administraciones públicas (Nota 11)	27.817,61	26.806,65
	<b>35.765,66</b>	<b>71.823,63</b>

## 10. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Activos por impuesto corriente (Nota )	-	59,29
	-	<b>59,29</b>
Pasivos por impuesto corriente	16.470,23	27.215,80
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 9)		
IRPF	33.196,99	40.336,27
Seguridad Social	27.817,61	26.806,65
	<b>77.484,83</b>	<b>94.358,72</b>

Con fecha de efectos de 1 de enero de 2018 se procedió a la formación de un grupo de consolidación fiscal del IVA incluido en el Régimen Especial de Grupo de Empresas en su modalidad avanzada establecido en el artículo 163. sexies.cinco de la Ley 37/1992 del Impuesto sobre el Valor Añadido. Dicho nuevo grupo está formado por las siguientes sociedades:

- Entidad dominante: Targobank, S.A.U. Esta sociedad ostenta la representación del grupo de consolidación de IVA ante la Administración Tributaria y es quien realizará los ingresos ante ésta a través del modelo 353.
- Entidad dependiente: CEMCICE Servicios España, S.A. Esta sociedad presentará sus declaraciones sin ingresos a través del modelo 322.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables. En opinión de los administradores de la Sociedad, no existen contingencias fiscales de importes significativos que pudieran derivarse, en caso de inspección, de posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad.

### 10.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación del importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	37.553,57
Impuesto sobre Sociedades	-	-	74.747,28
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>112.300,85</b>
Diferencias permanentes	-	-	5.735,02
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>118.035,87</b>

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>Ejercicio 2020</b>			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	-	117.883,00
Impuesto sobre Sociedades	-	-	27.276,55
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos</b>			<b>145.159,55</b>
Diferencias permanentes	-	-	(41,77)
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	(36.011,58)
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>109.106,20</b>

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar el tipo de gravamen aplicable al total de ingresos y gastos reconocidos, es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2021	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos		118.035,87
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)		29.508,97
Gastos no deducibles y otros		-
Activación Bases Imponibles		-
Compensación por bases imponibles no activadas		-
Ajuste Impuesto sobre Sociedades ejercicio anteriores		45.238,31
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>		<b>74.747,28</b>

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2020	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos		145.159,55
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)		36.289,89
Gastos no deducibles y otros		(10,44)
Compensación por bases imponibles no activadas		(9.002,90)
Ajuste Impuesto sobre Sociedades ejercicio anteriores		-
<b>Gasto / (ingreso) impositivo efectivo</b>		<b>27.276,55</b>

El gasto por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	2021	2020
Impuesto corriente	29.508,97	27.276,55
Retenciones y pagos a cuenta	13.038,74	60,75
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	<b>16.470,23</b>	<b>27.215,80</b>

## 11. INGRESOS Y GASTOS

### 11.1 Importe neto de la cifra de negocios

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios corresponde a servicios prestados a entidades del grupo (Nota 12.1).

### 11.2 Gastos de personal

El detalle de gastos de personal a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

(Euros)	2021	2020
Sueldos, salarios y asimilados		
Sueldos y salarios	848.425,24	997.150,89
	848.425,24	997.150,89
Cargas sociales		
Seguridad social	260.901,95	394.778,86
Otros gastos sociales	49.034,27	46.313,58
	309.936,22	441.092,44
	<b>1.158.361,46</b>	<b>1.438.243,33</b>

## 12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2021 y 2020, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

### Ejercicio 2021

	Naturaleza de la vinculación
Targobank, S.A.U.	Sociedad dominante directa y del Grupo
Agrupació AMCI d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	Sociedad del Grupo
Euro Information, S.A.S.	Sociedad del Grupo
Société Federale de Distribution	Sociedad del Grupo

## Ejercicio 2020

	Naturaleza de la vinculación
Targobank, S.A.U.	Sociedad dominante directa y del Grupo
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, S.A.	Sociedad del Grupo
Agrupació AMCI d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	Sociedad del Grupo
Euro Information, S.A.S.	Sociedad del Grupo
Société Federale de Distribution	Sociedad del Grupo
CM-CIC Formation	Sociedad del Grupo
Euro Information Personnalisation Cheques Cartes et Composants, S.A. (EUROP3C)	Sociedad del Grupo
Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)	Sociedad del Grupo
Targopensiones Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.U.	Sociedad del Grupo
TAIT España, S.L.	Sociedad del Grupo

### 12.1 Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas a 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

(Euros)	Sociedad dominante directa y del Grupo	Sociedades del Grupo	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Fianzas a L/P	-	18.090,40	18.090,40
Inversiones a c/p	5.471,01	-	5.471,01
Deudas a c/p	-	(29.574,73)	(29.574,73)
Efectivo	207.011,45	-	207.011,45
<b>Ejercicio 2020</b>			
Fianzas a L/P	-	18.090,40	18.090,40
Inversiones a c/p	974,32	-	974,32
Acreedores	-	(2.028,58)	(2.028,58)
Efectivo	156.698,44	-	156.698,44

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas durante el ejercicio 2021 y 2020 son las siguientes:

(Euros)	Sociedad dominante directa y del Grupo	Sociedades del Grupo	Total
<b>Ejercicio 2021</b>			
Prestación Servicios	1.609.999,94	-	1.609.999,94
Arrendamientos	(5.714,16)	(175.938,22)	(181.652,38)
Otros gastos	-	(76.824,25)	(76.824,25)
Comisiones bancarias	(252,00)	-	(252,00)
<b>Ejercicio 2020</b>			
Prestación Servicios	1.905.000,00	-	1.905.000,00
Arrendamientos	(5.103,45)	(146.001,16)	(151.104,61)
Otros gastos	-	(114.812,21)	(114.812,21)
Ingresos de personal	-	41,77	41,77
Comisiones bancarias	(103,50)	-	(103,50)
Ingresos intereses c/c	2.811,53	-	2.811,53

## 12.2 Administradores y alta dirección

Las personas que han sido Administradores durante los ejercicios 2021 y 2020 no han devengado ningún tipo de remuneración.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones o pagos de primas de seguros de vida respecto a los anteriores o actuales miembros del órgano de administración, ni tienen obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

En cumplimiento de lo establecido en los artículos 229 y siguientes del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores de la Sociedad han confirmado que ni ellos ni las personas vinculadas a los mismos, según se definen en el artículo 231 de la citada ley, se hallan en situación alguna de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

Dado que las decisiones estratégicas y las operaciones de negocio son instruidas y controladas por Targobank, S.A.U., la Sociedad no mantiene en su plantilla ningún empleado que pueda ser considerado como alta dirección.

## 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

### 13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era la siguiente:

(Euros)	2021	2020
Inversiones financieras a largo plazo	18.440,70	18.440,70
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.349,32	15.931,24
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	207.011,45	156.698,44
	<b>233.801,47</b>	<b>219.723,49</b>

### 13.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de los instrumentos financieros debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

La Sociedad no está sujeta de forma significativa al riesgo de cambios en los tipos de interés y no está expuesta al riesgo por tipo de cambio, dado que todas sus transacciones se realizan en euros.

### 13.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La Sociedad tiene garantizada sus necesidades de liquidez a través de préstamos con compañías del grupo.

## 14. OTRA INFORMACIÓN

### 14.1 Estructura de personal

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Numero medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
<b>Ejercicio 2021</b>				
Técnico	11	13	24	24
Mando intermedio	1	1	2	2
Comercial	1	2	3	4
Administración	-	1	1	1
	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Numero medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
<b>Ejercicio 2020</b>				
Técnico	13	17	30	30
Mando intermedio	-	2	2	2
	<b>13</b>	<b>19</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

#### 14.2 Honorarios de auditoría

No se han devengado honorarios en el ejercicio por servicios prestados por auditores de cuentas.

#### 14.3 Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales

En relación a las medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se incluye a continuación un detalle con el importe total de los pagos realizados a los proveedores comerciales en el ejercicio, el importe de pago pendiente, el plazo medio de pago, el ratio de operaciones pagadas y el ratio de operaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio 2021 y 2020:

	2021	2020
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	51,54	70,76
Ratio de operaciones pagadas	51,49	72,45
Ratio de operaciones pendientes de pago	61,03	18,64
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	406.850,90	414.186,79
Total pagos pendientes	2.142,85	13.410,29

La dilación en el periodo medio de pago a proveedores de 2020 obedece a problemas puntuales en los plazos de recepción de facturas de proveedores (principalmente facturas de empresas del Grupo que ofrecen servicios informáticos) y a la complejidad en los trámites de validación de las mismas.



#### **14.4 Información sobre medio ambiente**

La Sociedad no posee activos incluidos en el inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medioambiente, ni ha incurrido en gastos durante el ejercicio cuyo fin sea la protección y mejora del medioambiente.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias relativas a la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

#### **14.5 Hechos posteriores al cierre**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 y hasta fecha de formulación de estas cuentas anuales no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales.

## **CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2021**

La Sociedad presta servicios de gestión y externalización de toda clase de procesos de negocio que directa o indirectamente sean requeridos por el desarrollo habitual de cualquier actividad empresarial de naturaleza financiera, así como relacionados con la comercialización de bienes muebles.

En relación a la gestión del entorno pandémico en su segundo año, la Sociedad ha seguido adaptándose con rigor y celeridad a las normas de distanciamiento y al uso de elementos de higiene, manteniendo escrupulosamente el nivel de servicio comprometido, empleando fórmulas generalizadas de actividad reducida en las sedes y un amplio despliegue del teletrabajo.

Las principales líneas de actuación durante el ejercicio 2021 han sido las siguientes:

- Se ha avanzado en la optimización de los procesos internos con el objetivo de proporcionar un mejor servicio a las empresas del Grupo Crédit Mutuel Alliance Fédérale en España, en línea con el objetivo de mejora continua.
- Igualmente se han seguido buscando sinergias con la sociedad del grupo Targobank S.A.U. con la finalidad de incrementar los servicios que la Sociedad presta al Banco.
- Debido a las restricciones derivadas de la pandemia provocada por el Covid-19 se ha mejorado y adecuado la infraestructura tecnológica para facilitar el teletrabajo.

Las principales líneas de actuación previstas para 2022 son las que se enumeran a continuación:

- Desplegar una nueva línea de negocio con la comercialización de alarmas domésticas para los clientes de Targobank, S.A.U. y el Grupo GACM España, pertenecientes ambos al Grupo Crédit Mutuel Alliance Fédérale en España.
- Incrementar la automatización y optimización de diferentes procedimientos internos para mejorar en la eficiencia de procesos y la calidad del servicio prestado
- Seguir avanzando en la búsqueda de sinergias con Targobank, S.A.U., con el objetivo de incrementar los servicios que la Sociedad presta al Banco.

El volumen de operaciones obtenido en 2021 asciende a 1.610 miles de euros.

Una vez examinada la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el resultado del ejercicio, después de impuestos, ha sido un beneficio de 38 miles de euros.

Al cierre del ejercicio 2021 la Sociedad no tenía en su poder acciones propias.

Durante el ejercicio 2021 no se han realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han acontecido hechos posteriores de carácter significativo distintos de los que se indican en la nota 14.5.

En virtud de lo estipulado en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital, modificado por la Ley 31/2014 de 3 de diciembre, se informa que el periodo medio de pago proveedores del ejercicio 2020 es de 51,54 días.

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **CEMCICE SERVICIOS ESPAÑA, S.A.** formulan las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. Dichas cuentas vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito y figuran en 25 páginas numeradas de la página 1 a 25 ambos inclusive. Los Administradores firman en hoja 25 presente.

Madrid, 16 de marzo de 2022  
Los Administradores



---

Targobank, S.A.U.  
Administrador Solidario  
Representada por Sr. François Martin



---

Agrupació AMCI d'Assegurances i  
Reassegurances, S.A.  
Administrador Solidario  
Representada por Sr. Francisco Tomás  
Bellido

