

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

Fuenlabrada, 7 de octubre de 2025

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 de BME Growth de BME MTF Equity, ponemos en su conocimiento la siguiente información relativa a la sociedad Alquiber Quality, S.A. (en adelante (“Alquiber” o “la Sociedad” indistintamente):

- Informe de seguimiento de los Estados Financieros enero-junio de 2025.
- Informe de revisión limitada emitido por el auditor de cuentas de la Sociedad.
- Estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025.

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

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Atentamente,

Marianela Acebes Moreno  
Consejera Delegada



# RESULTADOS ENERO – JUNIO

## 2025

Octubre 2025

## Aviso Legal

La Presentación, así como la información contenida en la misma, se presenta únicamente a efectos informativos. Estos materiales no deben ser considerados como sustitutivos del ejercicio de un juicio independiente y bajo ninguna circunstancia deberán ser considerados como una oferta de venta o como una solicitud de oferta para comprar ningún valor, ni son una recomendación para vender o comprar valores. La información contenida en la Presentación cumple con la normativa actual del segmento BME Growth de BME MTF Equity.

Cualquier decisión de inversión debe ser tomada sobre la base de una revisión independiente de la información pública disponible por parte de un potencial inversor.

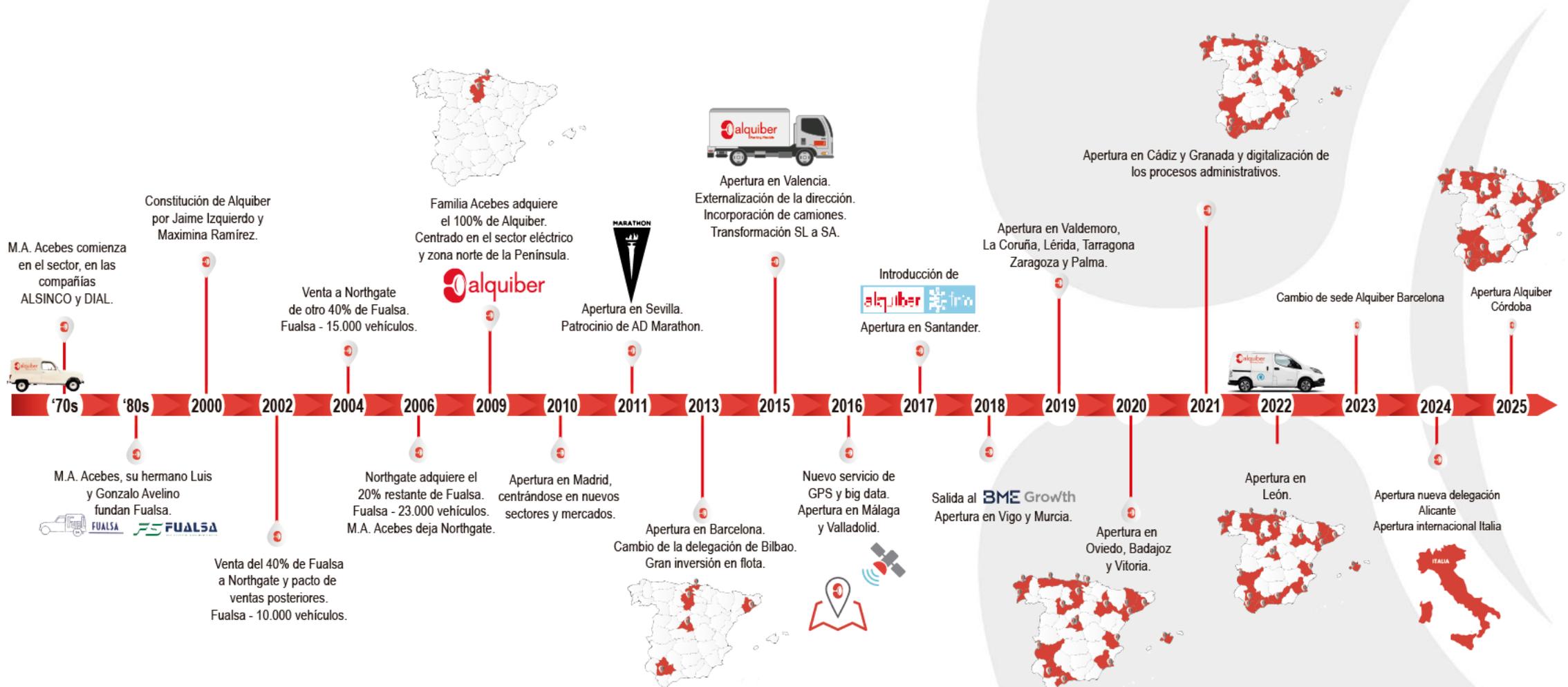
La información contenida en la Presentación no es completa y debe ser examinada en conjunto con la información disponible de la Sociedad en su página web <https://corporate.alquiber.es>, así como en la página web del BME Growth (<https://www.bmegrowth.es>). La información de la Presentación y las opiniones que se realicen se han de entender realizadas en la fecha de la Presentación y están sujetas a cambios sin previo aviso. No se pretende proporcionar, y así ha de entenderse, un análisis completo y comprensivo de la situación comercial o financiera de la Sociedad, ni de su proyección futura. Además, la información contenida en la Presentación no ha sido verificada independientemente, a excepción de los datos financieros extraídos de los Estados Financieros Intermedios de la sociedad. En este sentido, determinada información financiera incluida en la Presentación podría no estar auditada, revisada o verificada por un auditor externo independiente tal y como se indica a continuación, además de haber podido ser redondeada o suministrada por aproximación por lo que algunas cantidades podrían no corresponderse con el total reflejado. Ni la Sociedad ni ninguna otra persona se encuentra obligada a actualizar o mantener actualizada la información contenida en la Presentación ni a informar de cualquier cambio y cualquier opinión expresada en relación a la misma está sujeta a cambios sin notificación previa.

La comprobación de los datos efectuada del periodo enero a junio de 2025 ha sido objeto de una revisión limitada por parte del auditor de la Sociedad BDO.

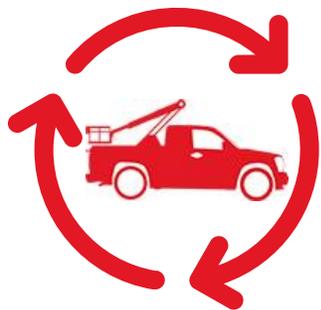
# Contenido

1. Modelo de negocio
2. Resumen Ejecutivo Estados Financieros Intermedios 2025
3. Hechos destacados del periodo y hechos destacados posteriores a enero – junio 2025
4. Comportamiento bursátil
5. Responsabilidad Social
6. Anexos

# Modelo de Negocio – historia de Alquiler



# Modelo de negocio – Diferenciación en tiempos convulsos



**MOVILIDAD  
SIN ATADURAS**



**MERCADO  
CONVULSO**  
distribución, precios,  
incertidumbre nuevos  
combustibles alternativos



**CRECIMIENTO  
SECTOR (flota)**  
+ 2,58%\*



**CRECIMIENTO  
ALQUIBER (flota)**  
**+ 15%**

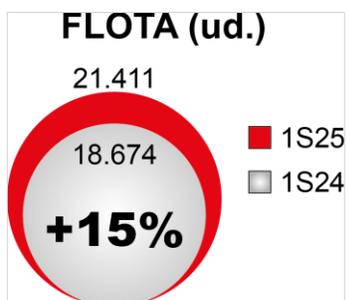
\*datos proporcionados por la Asociación Española del Renting (AER) a 30 de junio de 2025

# Resumen ejecutivo

## #1

Incremento sostenido de los indicadores de actividad en todo el ejercicio

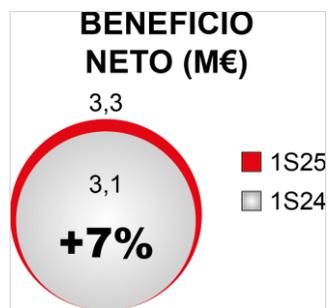
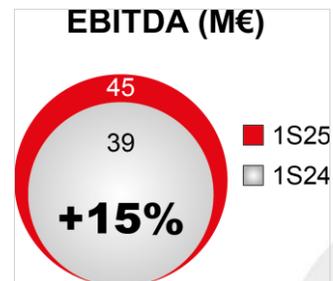
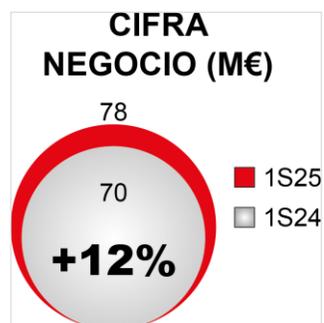
### NEGOCIO



## #2

Sin impacto en resultados del entorno complejo para los fabricantes de vehículos

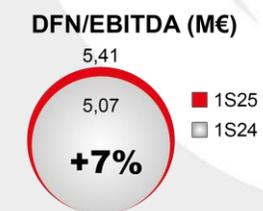
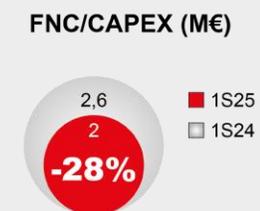
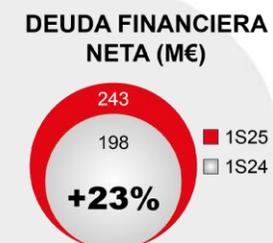
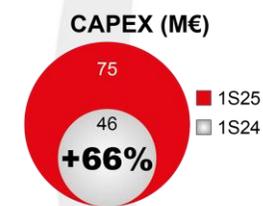
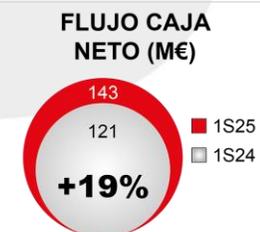
### RESULTADOS



## #3

Con generación de caja por encima del crecimiento para continuar invirtiendo

### CASH FLOW – INVERSIÓN



## Hechos destacados enero – junio 2025

### Mayo

Alquiber continúa su expansión nacional con la apertura de una nueva sede en Córdoba. La sede está situada en la parcela 237 de la calle Imprenta de la Alborada del Polígono Industrial Las Quemadas.

La nueva delegación cuenta con unas instalaciones de 1.800 m2 distribuidas en dos plantas, y dispondrá de la completa flota de la compañía, con furgonetas, furgones medianos y grandes, pick up, camiones volquete, cesta y grúa, isotermos refrigerados, PMR, todoterrenos, turismos y cualquier tipo de vehículo industrial o comercial.

A raíz de la apertura de esta nueva sede, y con la filosofía de contribuir a las sociedades donde ejerce su actividad, Alquiber realizó un voluntariado dentro del Proyecto Libera, retirando basuras del ecosistema del arroyo Pedroches como actividad enmarcada en el día Mundial del Medio Ambiente.

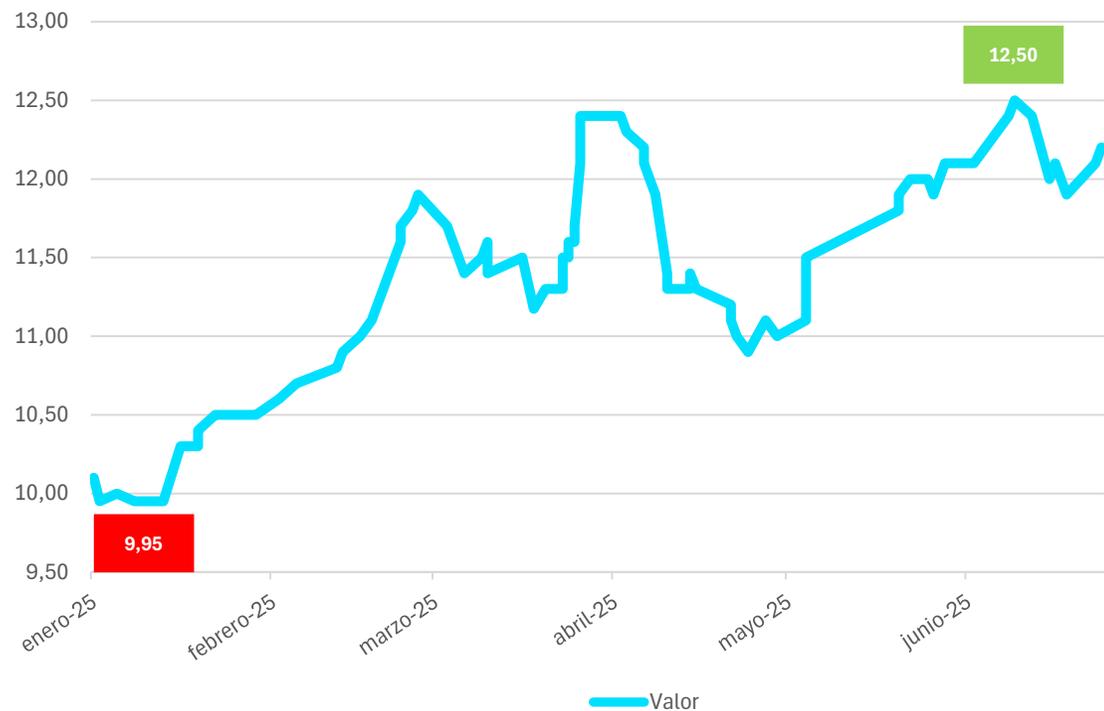
## Hechos destacados posteriores enero – junio 2025

### Julio

Dentro de las distintas acciones durante el año en conmemoración del 25 aniversario de la compañía, el 17 de julio de 2025 – día concreto de la fundación – , Alquiber realizó una convocatoria para todas sus delegaciones a nivel internacional. En esta celebración, a través de un directo en streaming que permitió la conexión simultánea de toda la plantilla, se repasó la historia de la compañía, agradeciendo al equipo su trabajo, esfuerzo e implicación, y se brindó por todo lo conseguido y el futuro de la corporación.



# Comportamiento bursátil

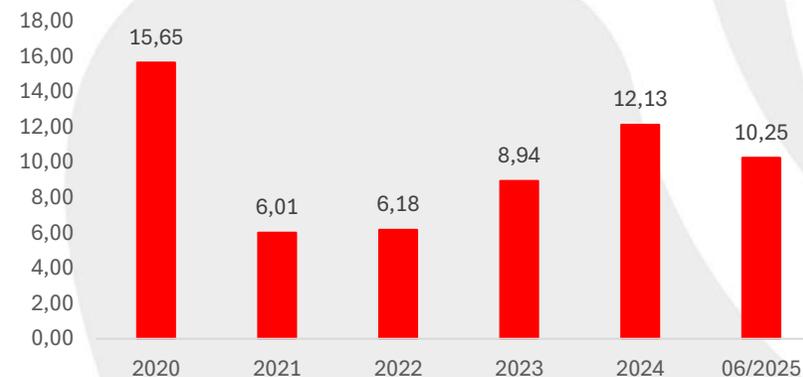


Valor de salida	11/07/2018	5,75
Valor Inicio Ejercicio 2025	01/01/2025	10,00
Valor Mínimo	03/01/2025	9,95
Valor Máximo	10/06/2025	12,50
Valor 30/06/2024	30/06/2025	12,20

Beneficio por acción (BPA) (€)

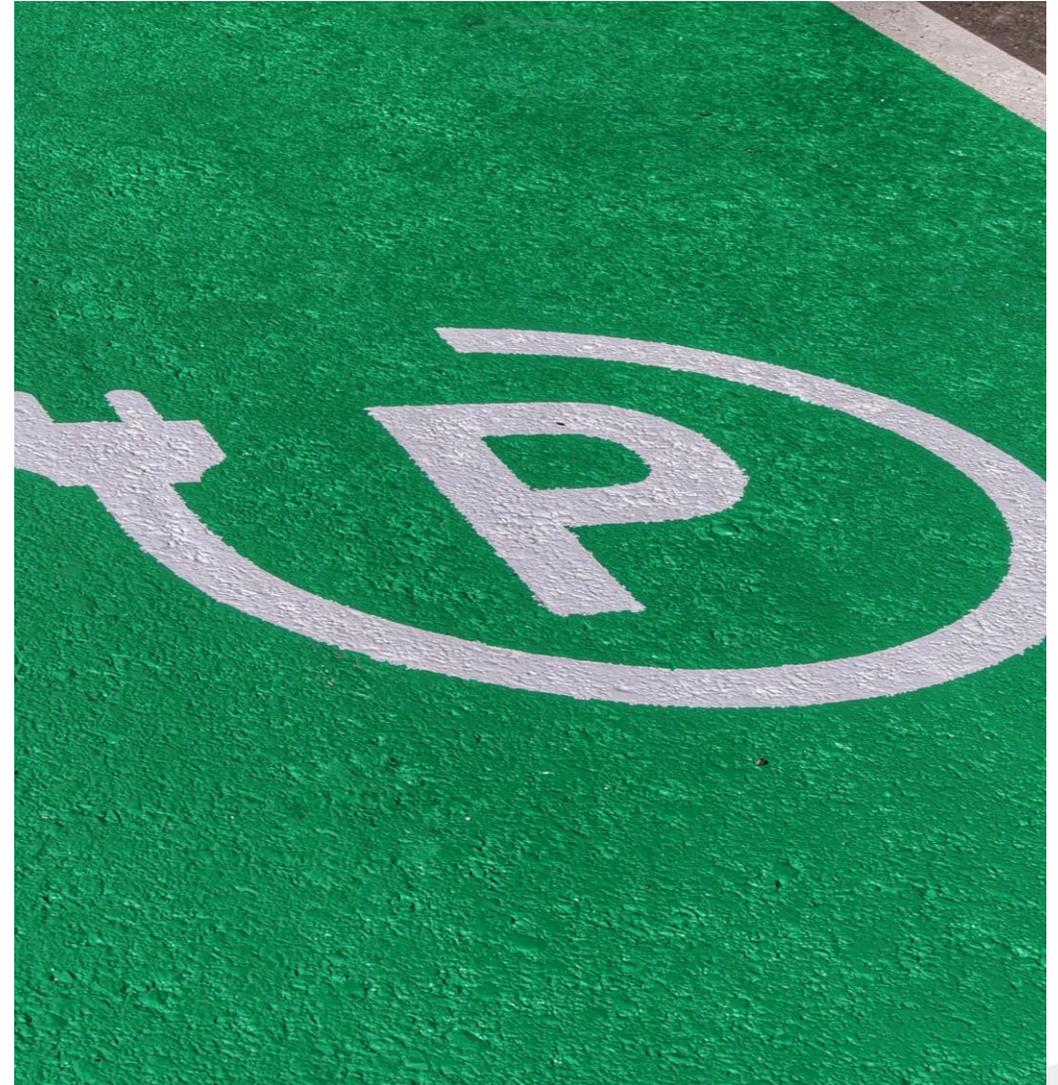


PER



## Responsabilidad Social Corporativa – Medio Ambiente

- Sistema de Gestión Ambiental de acuerdo con la norma UNE-EN ISO 14001.
- Las placas solares instaladas en 2023 para el autoabastecimiento aportan un 30% de la energía consumida.
- En el primer semestre de 2025, el porcentaje de vehículos de combustible alternativo corresponde aproximadamente al 13,40%, en continuo incremento.
- Los vehículos eléctricos se corresponden al 1,76% de la flota.
- Para apoyar el crecimiento de flota eléctrica, se han instalado cargadores en 24 delegaciones con la nueva incorporación de Córdoba.

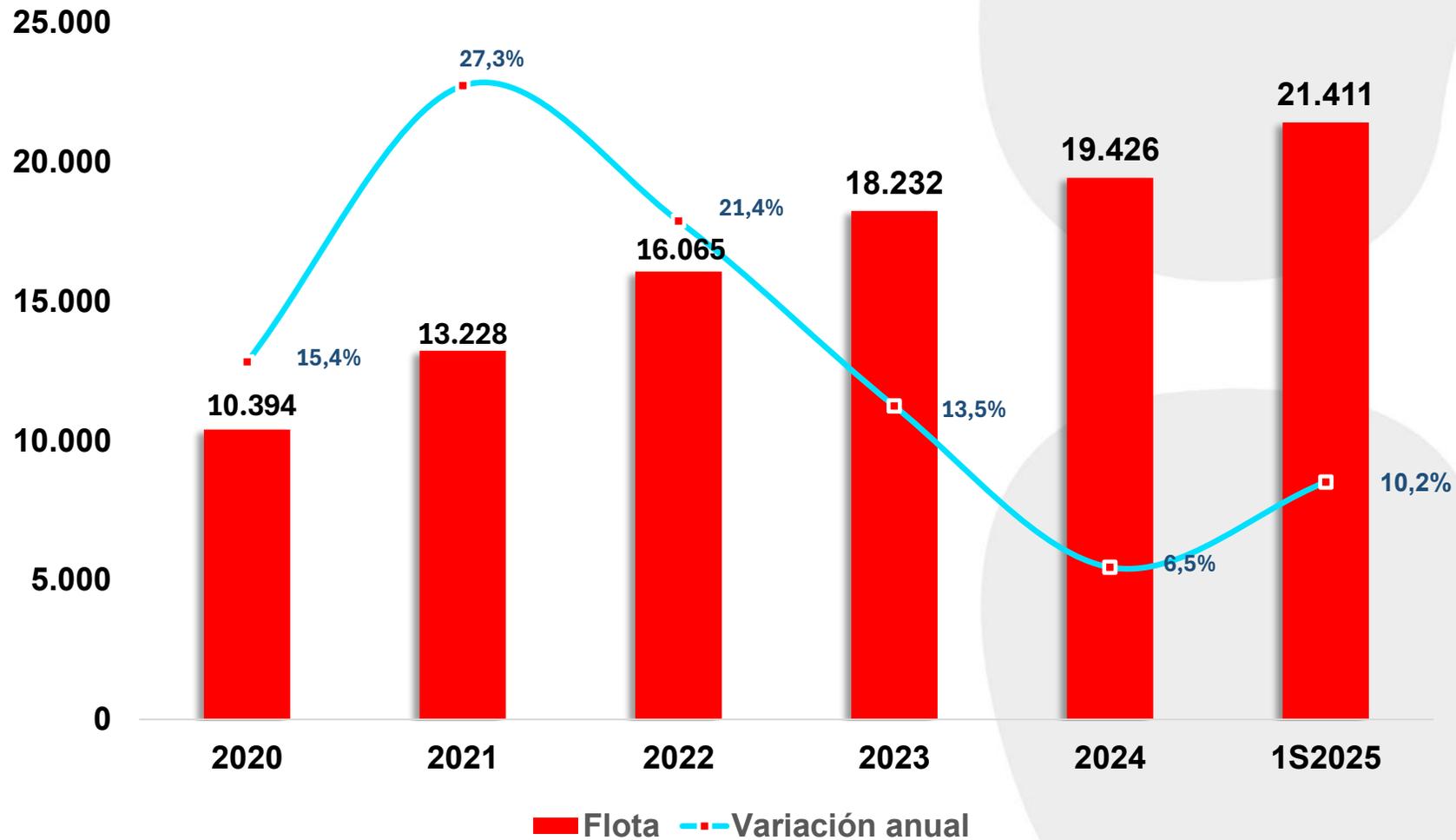


## Responsabilidad Social Corporativa – Acción Social

- Entidades con las que se ha colaborado 1S2025:
  - **Agrupación Deportiva Marathon:** patrocinio y movilidad.
  - **Fundación A La Par:** movilidad a campeonatos y Vivienda Tutelada, participación torneo de pádel.
  - **Avanza ONG:** movilidad, finalización campaña Navidad 24-25.
  - **Emergencias Emercam:** movilidad, campañas día del padre y día de la madre en residencias.
  - **Asociación CaMinus:** cesión de vehículo PMR para el proyecto CaMinus Finis Terrae.
  - **Fundación Mallorca Integra:** movilidad.
  - **Federación española de deportes de hielo:** movilidad.
  - **Alianza para la vacunación infantil:** donación económica.
  - **Proyecto Libera:** voluntariado de limpieza del ecosistema del arroyo Pedroches (Córdoba).
  - **Federación española de deportes para personas con discapacidad intelectual:** movilidad



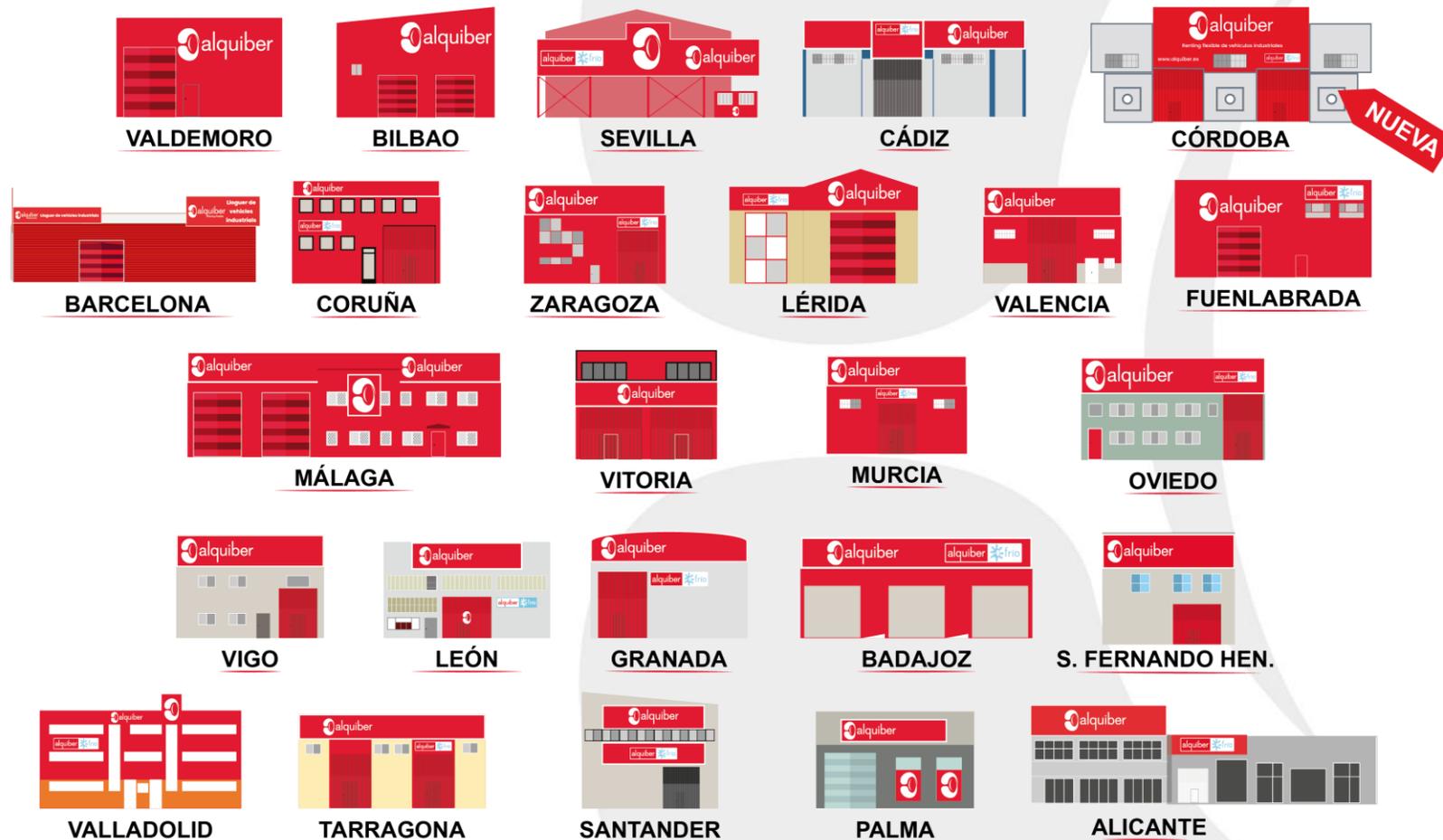
## Anexo 1: Evolución flota y ocupación



[VOLVER](#)

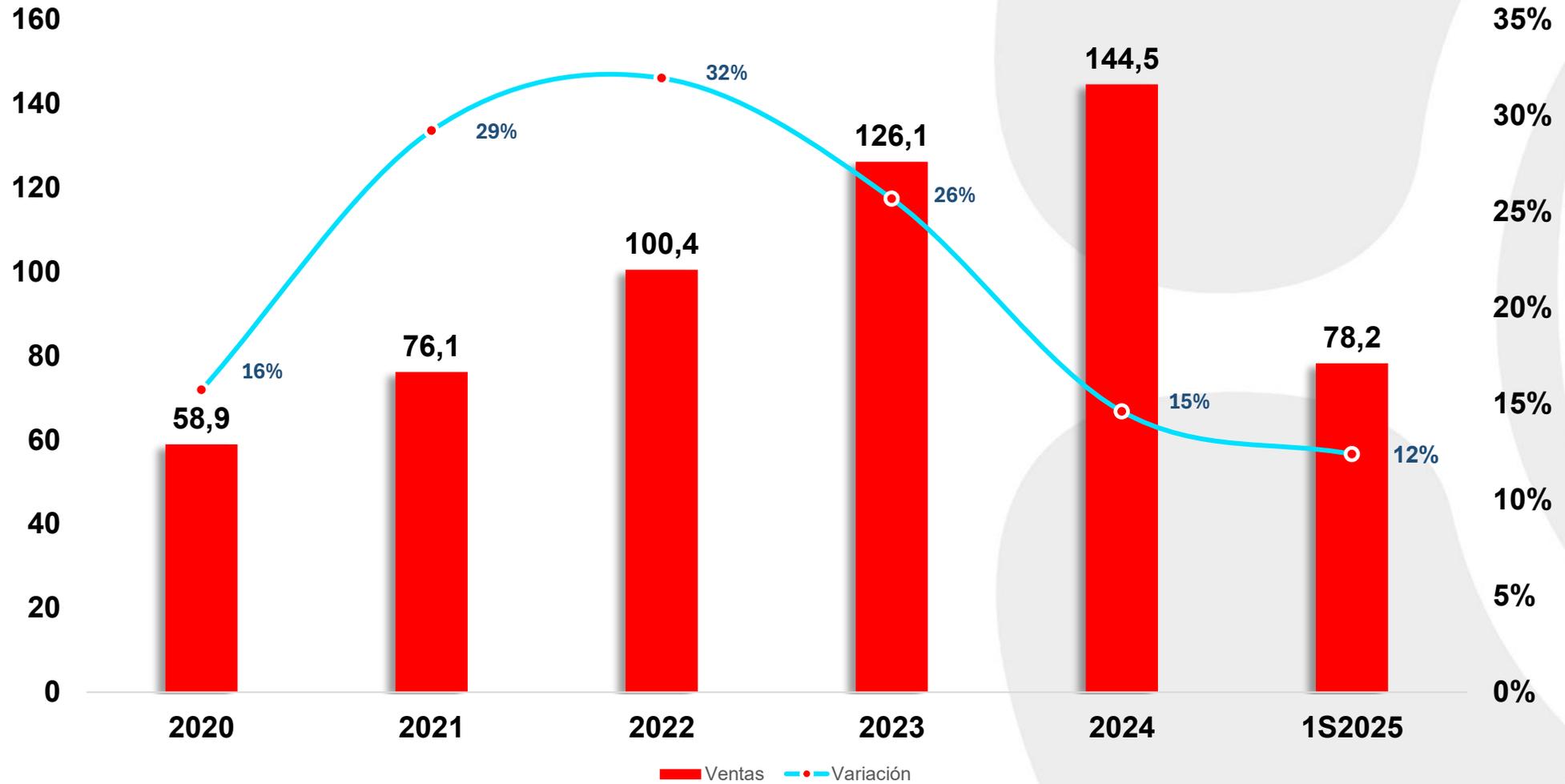
# Anexo 2: Delegaciones Alquiber

25 DELEGACIONES



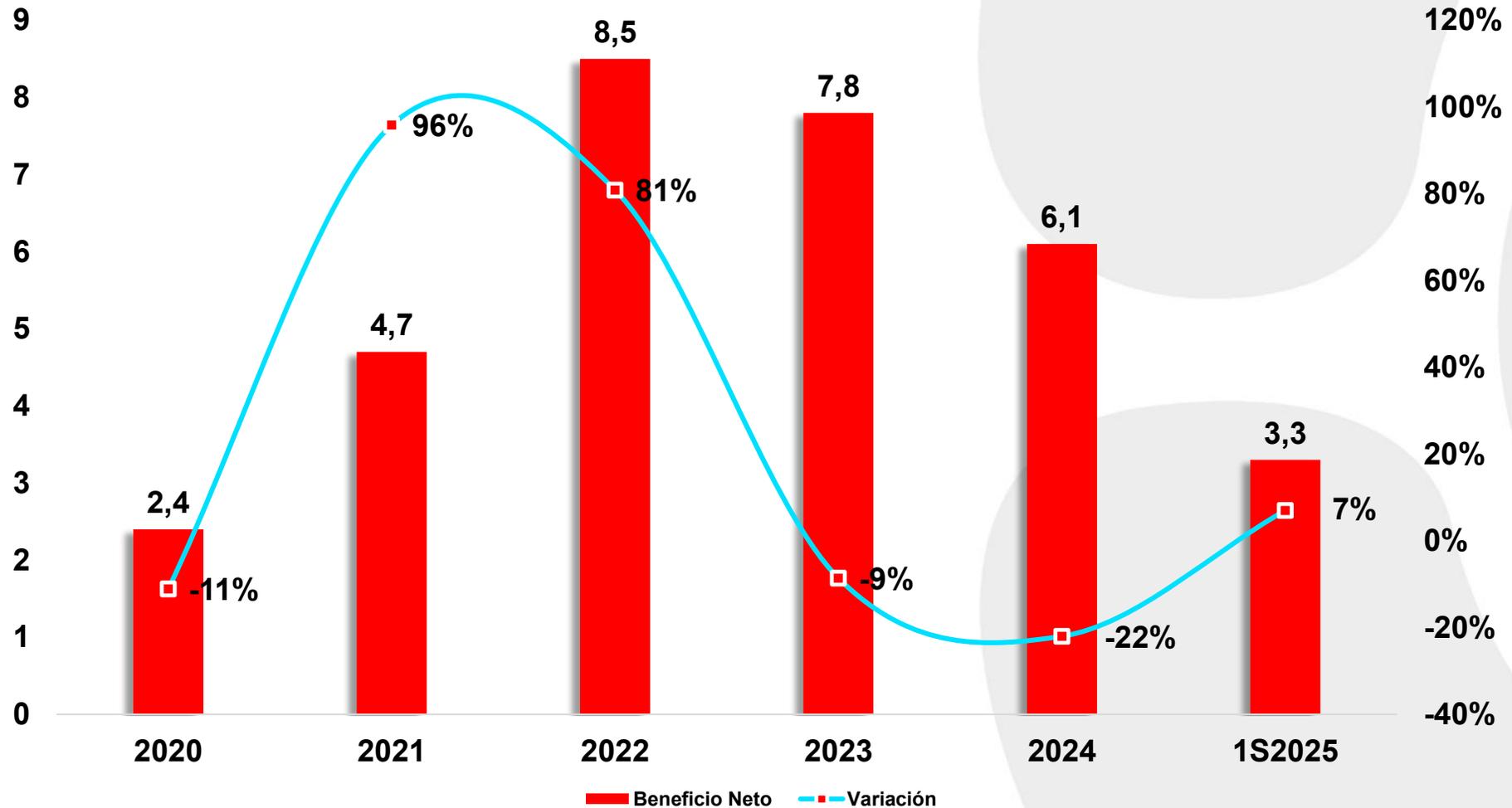
VOLVER

## Anexo 3: Cifra de negocio (M€)



[VOLVER](#)

## Anexo 4: Beneficio Neto (M€)



[VOLVER](#)

## Anexo 5: Cuenta de pérdidas y ganancias enero – junio 2025

	Ene-Jun 2024	Ene-Jun 2025	Var.
<i>Cifras en miles €</i>			
<b>Ingresos</b>	<b>69.619</b>	<b>78.237</b>	<b>12,38%</b>
<b>Ingresos Alquileres</b>	57.726	67.364	16,69%
<b>Ingresos VO</b>	11.892	10.873	-8,57%
<b>EBITDA</b>	<b>39.003</b>	<b>44.909</b>	<b>15,14%</b>
<b>Margen EBITDA</b>	56,02%	57,40%	2,46%
<b>Resultado Financiero</b>	<b>5.416</b>	<b>5.698</b>	<b>5,20%</b>
<b>Beneficio Neto</b>	<b>3.067</b>	<b>3.281</b>	<b>6,99%</b>

### Área de Renting Flexible – Alquileres (86,10 % de las ventas)

El crecimiento de la actividad de Renting Flexible sigue creciendo rozando el 17% con respecto al primer semestre de 2024, continuando con la línea de crecimiento durante el ejercicio anterior.

### Área de Venta de Vehículos de Ocasión (13,90 % de las ventas)

Los ingresos en esta área reflejan el buen momento del mercado de segunda mano, si bien se reducen con respecto al mismo periodo del 2024.

El gráfico de evolución mensual de los ingresos por alquileres refleja la positiva calidad del modelo de negocio de Alquiler y la buena gestión realizada:

1. Con elevados niveles de ocupación proporcionados por la calidad de la cartera de clientes con un importante porcentaje de grandes corporaciones y compañías de sectores esenciales (eléctricas e infraestructuras).
2. Con una rápida recuperación de los niveles de ingresos y ocupación gracias a la red de sedes a nivel nacional, lo que procura una proximidad muy elevada con el cliente, junto con la capacidad de adaptación de los vehículos, así como la rapidez de respuesta a incidencias y cambios de vehículo, factores fundamentales para las PYMES, los autónomos y grandes grupos empresariales clientes de Alquiler.

La rentabilidad del negocio muestra una evolución muy positiva en el ejercicio, manteniendo el beneficio operativo (EBITDA) por encima al de los ingresos por alquileres, situando el margen EBITDA en un 57,40%. Este favorable comportamiento es debido al incremento en facturación de alquileres, compensando a la vez, el mayor nivel de gastos fijos resultado del incremento de la plantilla y los gastos asociados a una mayor flota de vehículos.

En lo referente al equipo humano, la continuación de tasas de crecimiento elevadas de la compañía en el ejercicio ha ido acompañado de un significativo incremento de la plantilla media de empleados, con incrementos del 14% en el primer semestre de 2025 respecto al cierre del 2024.

El leve aumento de la partida de Gastos Financieros está en línea con el mayor nivel de actividad del ejercicio, con la adquisición de flota consiguiente en el periodo y el incremento de la deuda, observándose la reducción de tipos, cuyo incremento se inició en el segundo trimestre del ejercicio 2022.

Las condiciones de financiación son inferiores a las del ejercicio anterior, reduciéndose el ratio de Gastos Financieros respecto a los Ingresos en un 7,28% en comparación a un 7,98% respecto al mismo periodo de 2024, consecuencia de la bajada observada en el valor del Euribor y de la buena negociación de los diferenciales.

El Beneficio Neto se ha visto favorecido debido a la contención de los gastos financieros, debiendo recalcar el buen comportamiento del EBITDA, incrementando su valor con respecto al primer semestre de 2024.

[VOLVER](#)

## Anexo 6: Cuenta de pérdidas y ganancias enero – junio 2025

*Cifras en miles €*

	Jun 2024	Jun 2025	Var.
<b>Fondos Propios</b>	43.633	48.562	11,30%
<b>Deuda Finan. Neta</b>	197.784	242.850	22,79%
<b>Flujo de Caja Neto</b>	120.880	143.240	18,50%
<b>Capex</b>	45.525	75.361	65,54%
<b>FCN/Capex</b>	2,66	1,90	-28,42%
<b>DFN/EBITDA</b>	5,07	5,41	6,64%

La mejora de los Fondos Propios y el Flujo de Caja Neto junto con el incremento del Capex, muestran la aceleración de la actividad durante el ejercicio, destacando el incremento del Flujo de Caja Neto impulsado por el buen comportamiento del EBITDA en el periodo.

La Deuda Financiera Neta se incrementa con respecto al mismo periodo de 2024 en mayor proporción que el incremento de Capex, principalmente por la adquisición de vehículos de gran tonelaje y transformados además del incremento de precios observado por los fabricantes.

El pool bancario de Alquiber Quality se encuentra compuesto por las principales entidades bancarias y financieras de marca de nuestro país. La compañía vigila y evita una alta concentración en ellas para minimizar posibles riesgos.

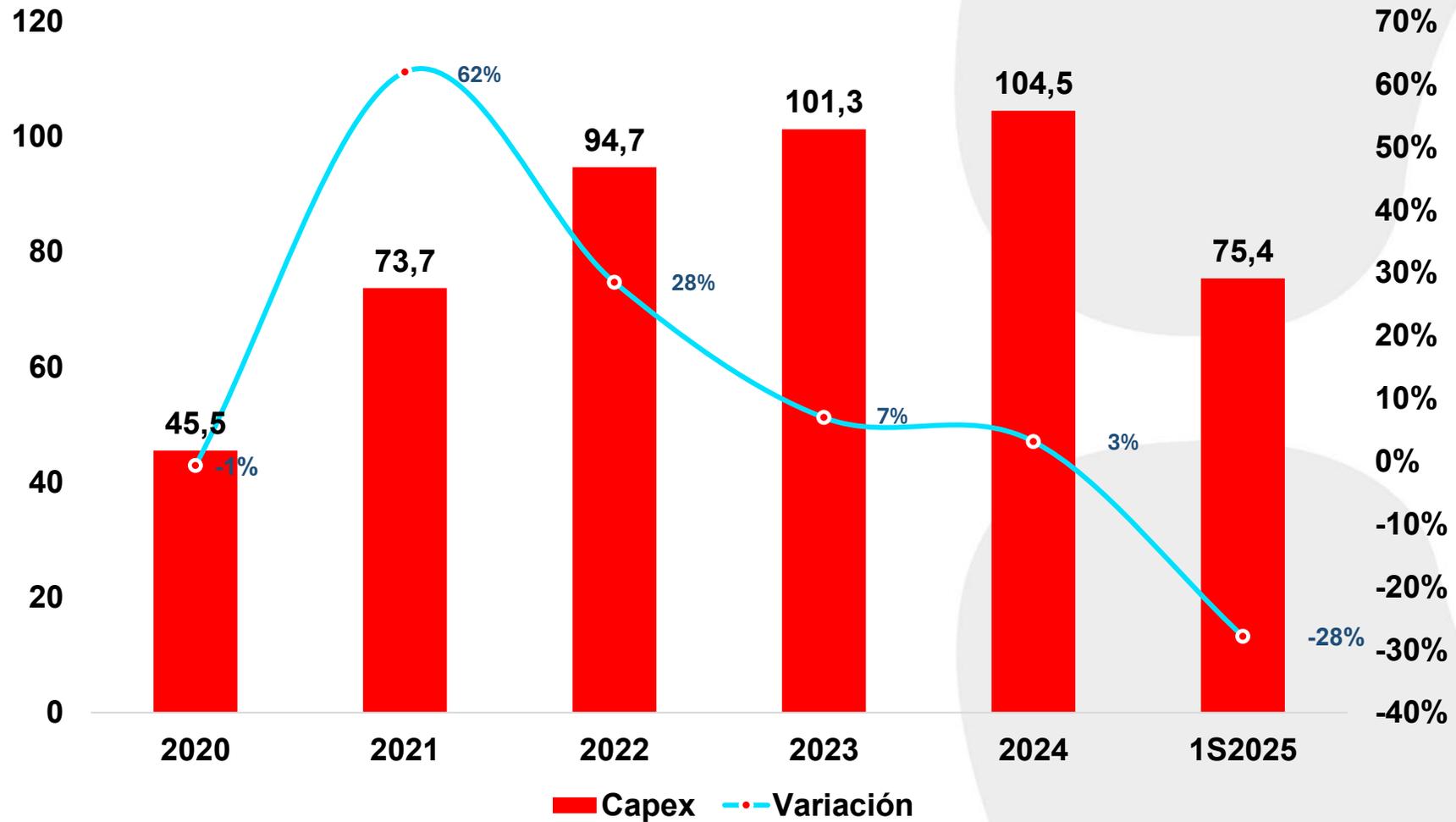
Respecto al Flujo de Caja Neto, su buen comportamiento viene dado por el aumento de ingresos y flota, los cuales se traducen junto con la correcta gestión de costes, en un mantenimiento del beneficio operativo EBITDA.

En cuanto al nivel de inversión recurrente (Capex), su evolución viene explicada por el crecimiento de la demanda de vehículos en el periodo, a través de las nuevas sedes comerciales y por la tendencia positiva del sector.

El ratio FCN/Capex, se ve afectado por el fuerte incremento de la inversión en Capex durante el primer semestre del ejercicio 2025.

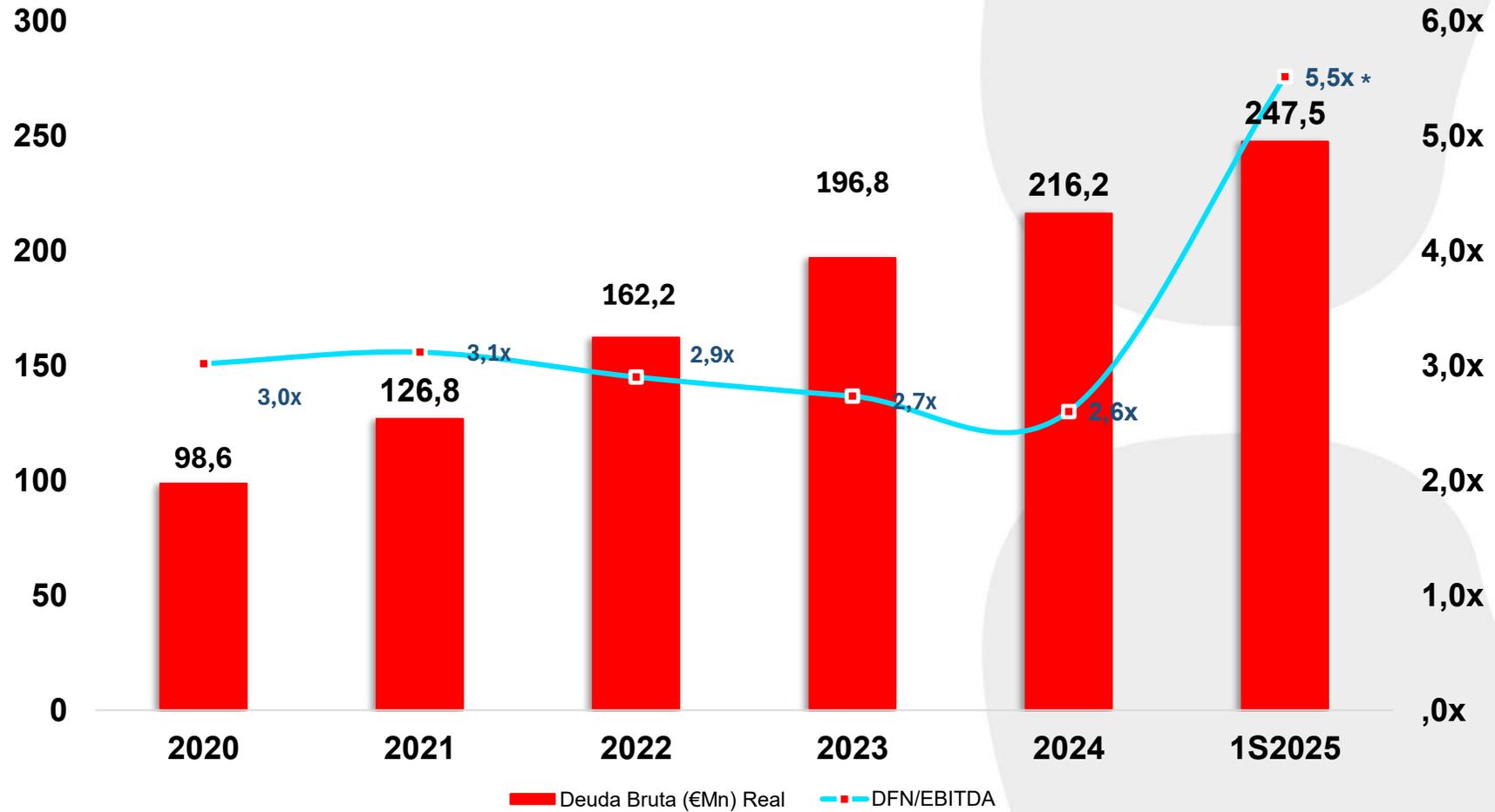
**VOLVER**

## Anexo 7: CAPEX (M€)



VOLVER

## Anexo 8: Deuda financiera (M€)



\*Ratio calculado sobre datos semestrales

VOLVER

## OPERATIVIDAD

profesionalidad

SERVICIO atención

voluntariado corporativo

crecimiento

BME GROWTH

EXPANSIÓN

PMR eficiencia SOSTENIBILIDAD  
CARROZADOS adaptación

CESTA caja cerrada GRÚA  
transformados BASCULANTE

CAMIONES

TRANSPARENCIA

Empleados

RSC

Cliente

Inversores

TALLERES

RENTING FLEXIBLE

MOVILIDAD

FLOTA

Furgonetas



alquiber

equipo

cercanía

Pick-Ups

Todoterrenos

VO

Compromiso

FURGONES DELEGACIONES

SUVS Alquiber Track Medioambiente

Experiencia

Customización

FRÍO

Solidaridad



## PARA MÁS INFORMACIÓN

Para ver a todos los comunicados realizados por Alquiber acceda al enlace de la **web corporativa**:

<https://corporate.alquiber.es/inversores-y-accionistas>

### Departamento de Relación con Inversores y Accionistas

Juan José Rodríguez

E-mail: [inversores@alquiber.es](mailto:inversores@alquiber.es)

Teléfono: 647 596 074

### Departamento de Comunicación

María Blanco

E-mail: [prensa@alquiber.es](mailto:prensa@alquiber.es)

Teléfono: 647 954 649

## ALQUIBER QUALITY, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO  
DE 2025 JUNTO CON EL INFORME DE  
REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS  
FINANCIEROS INTERMEDIOS

## ALQUIBER QUALITY, S.A.

### Estados Financieros Intermedios correspondientes al 30 de junio de 2025 junto con el Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

#### INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

#### ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS DEL PERIODO TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2025:

- Balances correspondientes a los periodos terminados el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2025 y de 2024
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2025 y de 2024
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2025 y de 2024
- Notas explicativas a los estados financieros intermedios



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**

Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios a 30  
de junio de 2025

## Informe de Revisión Limitada de Estados Financieros Intermedios

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

### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de **Alquiber Quality, S.A.** (la Sociedad), que comprenden el balance a 30 de junio de 2025, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

### *Alcance de la revisión*

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

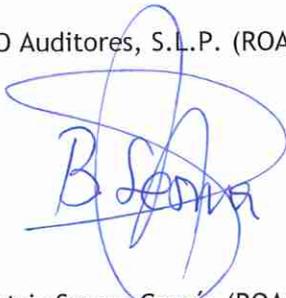
### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de **Alquiber Quality, S.A.** al 30 de junio de 2025, y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el período de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### *Párrafo sobre otras cuestiones*

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.**, en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 3/2020, modificada por la Circular 2/2022, de BME Growth sobre “Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity”.

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



Beatriz Sesma García (ROAC 23.408)  
Socia - Auditora de cuentas

3 de octubre de 2025



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE**  
**JUNIO DE 2025**

**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**  
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	30/06/2025	31/12/2024
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>295.352.546,06</b>	<b>258.885.724,88</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 5</b>	<b>565.740,07</b>	<b>499.697,99</b>
Aplicaciones informáticas		565.740,07	499.697,99
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 6</b>	<b>289.298.517,15</b>	<b>254.624.407,53</b>
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		289.298.517,15	254.624.407,53
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>Nota 11</b>	<b>2.200.208,81</b>	<b>992.322,21</b>
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas		1.145.165,48	245.165,48
Creditos a empresas del grupo y asociadas		1.055.043,33	747156,73
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>502.467,00</b>	<b>484.971,44</b>
Instrumentos de patrimonio	<b>Nota 8.2</b>	89.400,22	89.400,22
Otros activos financieros	<b>Nota 8.3</b>	413.066,78	395.571,22
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 14</b>	<b>2.785.613,033</b>	<b>2.284.325,71</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>28.824.907,14</b>	<b>27.535.796,64</b>
<b>Existencias</b>		<b>489.179,23</b>	<b>504.639,77</b>
Comerciales		489.179,23	504.639,77
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>23.450.091,36</b>	<b>21.921.213,69</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	<b>Nota 8.3</b>	21.121.183,22	19.761.132,98
Clientes empresas del grupo y asociadas		285.022,10	180.960,43
Deudores varios	<b>Nota 8.3</b>	242.163,17	759.530,71
Personal	<b>Nota 8.3</b>	5.850,00	1.220,00
Activos por impuesto corriente	<b>Nota 14</b>	1.795.872,87	1.154.100,03
Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>Nota 14</b>		64.269,54
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>214.432,45</b>	<b>111.590,76</b>
Creditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas		214.432,45	111.590,76
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>		<b>1.204.766,18</b>	<b>1.071.488,43</b>
Otros instrumentos de patrimonio a corto plazo	<b>Nota 8.2</b>	40.506,40	38.006,14
Créditos a empresas		-	-
Otros activos financieros	<b>Nota 8.3</b>	1.164.259,78	1.033.482,29
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		-	152.743,36
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 8.1</b>	<b>3.466.437,89</b>	<b>3.774.120,63</b>
Tesorería		3.466.437,89	3.774.120,63
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>324.177.453,17</b>	<b>286.421.521,52</b>

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



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**BALANCES AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	30/06/2025	31/12/2024
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>48.613.945,50</b>	<b>46.841.927,62</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 13</b>	<b>48.562.025,96</b>	<b>46.771.320,84</b>
<b>Capital</b>	<b>Nota 13.1</b>	<b>5.401.421,00</b>	<b>5.401.421,00</b>
Capital escriturado		5.401.421,00	5.401.421,00
<b>Prima de emisión</b>	<b>Nota 13.1</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>7.263.862,16</b>
<b>Reservas</b>	<b>Nota 13.2</b>	<b>33.236.854,10</b>	<b>28.730.829,45</b>
Legal y estatutarias		1.122.956,60	1.122.956,60
Reserva de capitalización		1.013.973,46	1.013.973,46
Reservas por capital amortizado		213.362,00	213.362,00
Otras Reservas		30.886.562,04	26.380.537,39
<b>Acciones y participaciones en patrimonio propias</b>	<b>Nota 13.3</b>	<b>(621.144,67)</b>	<b>(698.925,82)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>3.281.033,37</b>	<b>6.074.134,05</b>
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>Nota 22</b>	<b>51.919,54</b>	<b>70.606,78</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>146.921.272,68</b>	<b>125.069.445,93</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>130.703.670,21</b>	<b>110.516.844,54</b>
Deudas con entidades de crédito	<b>Nota 9.1.1</b>	57.424.098,91	52.940.352,24
Acreedores por arrendamiento financiero	<b>Nota 9.1.1</b>	69.070.151,06	53.957.219,17
Otros pasivos financieros	<b>Nota 9.1</b>	4.209.420,24	3.619.273,13
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 14</b>	<b>16.217.602,47</b>	<b>14.552.601,39</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>128.642.234,99</b>	<b>114.510.147,97</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>		<b>116.817.479,57</b>	<b>105.655.347,33</b>
Obligaciones y otros valores negociables		-	-
Deudas con entidades de crédito	<b>Nota 9.1.1</b>	47.745.604,64	45.895.129,37
Acreedores por arrendamiento financiero	<b>Nota 9.1.1</b>	68.792.507,70	59.760.217,96
Otros pasivos financieros	<b>Nota 9.1</b>	279.367,23	-
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>11.824.755,42</b>	<b>8.854.800,64</b>
Proveedores		4.900.999,23	-
Proveedores, empresas del grupo	<b>Nota 9.1</b>	-	-
Acreedores varios	<b>Nota 9.1</b>	5.624.058,32	7.017.091,34
Personal	<b>Nota 9.1</b>	917.632,38	1.394.170,94
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>Nota 14</b>	382.065,49	443.538,36
Anticipos de clientes	<b>Nota 9.1</b>	-	-
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>324.177.453,17</b>	<b>286.421.521,52</b>

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



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES**  
**TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y DE 2024**  
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	30/06/2025	30/06/2024
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>Nota 21</b>	<b>78.236.827,59</b>	<b>69.618.833,84</b>
Ventas Netas		10.873.203,02	11.892.460,64
Prestaciones de servicios		67.363.624,57	57.726.373,20
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Nota 15.a</b>	<b>(6.308.582,12)</b>	<b>(6.505.405,82)</b>
Consumo de mercaderías		(6.308.582,12)	(6.505.405,82)
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>52.885,80</b>	<b>44.926,36</b>
Ingresos por comisiones		52.885,80	44.926,36
<b>Gastos de personal</b>	<b>Nota 15.b</b>	<b>(5.640.669,86)</b>	<b>(4.730.278,16)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(4.534.281,94)	(3.824.879,43)
Cargas sociales		(1.106.387,92)	(905.398,73)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(22.326.762,97)</b>	<b>(19.303.074,50)</b>
Servicios exteriores		(21.571.503,93)	(18.714.179,81)
Tributos		(605.259,04)	(498.894,69)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(150.000,00)	(90.000,00)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Nota 5 y 6</b>	<b>(34.616.773,30)</b>	<b>(29.262.759,61)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>465.049,10</b>	<b>(283.444,73)</b>
Resultados por enajenaciones y otras		465.049,10	(283.444,73)
<b>Otros resultados</b>	<b>Nota 15.c</b>	<b>280.192,57</b>	<b>71.580,51</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>10.142.166,81</b>	<b>9.650.377,89</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>60.558,29</b>	<b>140851,34</b>
Ingresos de particip. en instrumentos de patrim., empresas del grupo y asoci.			36,32
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros		60.558,29	140.815,02
<b>Gastos financieros</b>		<b>(5.760.868,69)</b>	<b>(5.546.003,81)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
Por deudas con terceros	<b>Nota 9.1.1</b>	(5.760.868,69)	(5.546.003,81)
Por actualización de provisiones		-	-
<b>Variación de valor razonable en intrumentos financieros</b>		<b>2.500,26</b>	<b>(11.066,84)</b>
Cartera de negocios y otros		2.500,26	(11.066,84)
<b>Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>390,46</b>	<b>93,78</b>
Resultados por enajenaciones y otras		390,46	93,78
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(5.697.419,68)</b>	<b>(5.416.125,53)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>4.444.747,13</b>	<b>4.234.252,36</b>
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>Nota 14</b>	<b>(1.163.713,76)</b>	<b>(1.167.563,41)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>3.281.033,37</b>	<b>3.066.688,95</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>3.281.033,37</b>	<b>3.066.688,95</b>

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



**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE**  
**SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y DE 2024**  
 (Expresados en euros)

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

	30/06/2025	30/06/2024
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>3.281.033,37</b>	<b>3.066.688,95</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(18.687,24)	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>(18.687,24)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>3.262.346,13</b>	<b>3.066.688,95</b>

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



**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Acciones	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados	Total
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2023</b>	<b>5.401.421,00</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>22.410.424,15</b>	<b>(605.053,17)</b>	<b>7.782.940,04</b>	<b>58.371,86</b>	<b>42.311.966,04</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	<b>3.066.688,95</b>	-	<b>3.066.688,95</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	-	<b>6.281.861,30</b>	<b>(186.549,49)</b>	<b>(7.782.940,04)</b>	-	<b>(1.687.628,23)</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	6.226.352,03	-	(6.226.352,03)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1.556.588,01)	-	(1.556.588,01)
Operaciones con acciones propias	-	-	55.509,27	(186.549,49)	-	-	(131.040,22)
Otras Variaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO, FINAL A 30 DE JUNIO DE 2024</b>	<b>5.401.421,00</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>28.692.285,45</b>	<b>(791.602,66)</b>	<b>3.066.688,95</b>	<b>58.371,86</b>	<b>43.691.026,76</b>
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2024</b>	<b>5.401.421,00</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>28.730.829,45</b>	<b>(698.925,82)</b>	<b>6.074.134,05</b>	<b>70.606,78</b>	<b>46.841.927,62</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	<b>3.281.033,37</b>	<b>(18.687,24)</b>	<b>3.262.346,13</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	-	-	<b>4.506.024,65</b>	<b>77.781,15</b>	<b>(6.074.134,05)</b>	-	<b>(1.490.328,25)</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	4.453.707,75	-	(4.453.707,75)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(1.620.426,30)	-	(1.620.426,30)
Operaciones con acciones propias	-	-	52.316,90	77.781,15	-	-	130.098,05
Otras Variaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO, FINAL A 30 DE JUNIO DE 2025</b>	<b>5.401.421,00</b>	<b>7.263.862,16</b>	<b>33.236.854,10</b>	<b>(621.144,67)</b>	<b>3.281.033,37</b>	<b>51.919,54</b>	<b>48.613.945,50</b>

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

**ALQUIBER QUALITY, S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y DE 2024**  
(Expresados en euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30/06/2025	30/06/2024
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>4.444.747,13</b>	<b>4.234.252,36</b>
<b>Ajustes al resultado</b>	<b>36.502.640,66</b>	<b>29.497.301,99</b>
Amortización del inmovilizado (+)	34.616.773,30	29.262.759,61
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	150.000,00	90.000,00
Variación de provisiones (+/-)	-	-
Imputación de subvenciones (-)	(18.687,24)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(3.945.755,80)	(5.260.610,09)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-	(140.851,34)
Ingresos financieros (-)	(60.558,29)	-
Gastos financieros (+)	5.760.868,69	5.546.003,81
Diferencias de cambio (+/-)	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	-	-
Otros ingresos y gastos (-/+)	-	-
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>1.597.571,27</b>	<b>1.762.721,13</b>
Existencias (+/-)	15.460,54	(13.237,84)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(1.407.309,66)	1.465.863,43
Otros activos corrientes (+/-)	19.465,61	(380.963,63)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	2.969.954,78	(476.504,24)
Otros pasivos corrientes (+/-)	-	-
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-	1.167.563,41
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(5.971.878,41)</b>	<b>(6.493.630,70)</b>
Pago de intereses (-)	(5.760.868,69)	(5.546.003,81)
Cobros de intereses y dividendos (+)	60.558,29	140.851,34
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(271.568,01)	(1.088.478,23)
Otros pagos (cobros) (-/+)	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>36.573.080,65</b>	<b>29.000.644,78</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(77.692.070,73)</b>	<b>(46.782.810,50)</b>
Empresas de grupo y asociadas	(1.310.728,29)	(300.000,00)
Inmovilizado intangible	(136.810,98)	(168.649,31)
Inmovilizado material	(76.227.035,90)	(46.254.161,19)
Inversiones inmobiliarias	-	-
Otros activos financieros	(17.495,56)	(60.000,00)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros activos	-	-
<b>Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>10.952.677,68</b>	<b>11.892.460,64</b>
Empresas de grupo y asociadas	-	-
Inmovilizado intangible	79.474,66	-
Inmovilizado material	10.873.203,02	11.892.460,64
Inversiones inmobiliarias	-	-
Otros activos financieros	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros activos	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(66.739.393,05)</b>	<b>(34.890.349,86)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>130.098,05</b>	<b>186.549,49</b>
Emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	130.098,05	186.549,49
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	-
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>31.348.957,91</b>	<b>5.057.172,49</b>
a) Emisión		
Obligaciones y otros valores negociables	-	4.400.000,00
Deudas con entidades de crédito	90.084.205,90	60.895.928,28
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	-	-
Otras deudas	-	-
B) Devolución y amortización de		
Obligaciones y otros valores negociables	-	(7.100.000,00)
Deudas con entidades de crédito	(58.735.247,99)	(53.138.755,79)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	-	-
Otras deudas	-	-
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>(1.620.426,30)</b>	<b>(1.556.588,01)</b>
Dividendos	(1.620.426,30)	(1.556.588,01)
Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>29.858.629,66</b>	<b>3.687.133,97</b>
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(307.682,74)</b>	<b>(2.202.571,11)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	3.774.120,63	5.503.650,01
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	3.466.437,89	3.301.078,90

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

## **ALQUIBER QUALITY, S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2025**

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

##### **a) Constitución y Domicilio Social**

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

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

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

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

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

##### **b) Actividad**

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

La Sociedad opera en todo el territorio nacional, teniendo delegaciones en Bilbao, Barcelona, Sevilla, Málaga, Valladolid, Valencia, Santander, Tarragona, Lérida, Murcia, Zaragoza, Coruña, Vigo, Palma de Mallorca, Badajoz, Asturias, Vitoria, Cádiz, Granada, León, Alicante, Valdemoro (Madrid), San Fernando de Henares (Madrid), Fuenlabrada (Madrid) y Córdoba.

##### **c) Régimen Legal**

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



**NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS****a) Imagen Fiel**

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

**b) Principios contables aplicados**

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

**c) Moneda de Presentación**

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

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

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

En el balance adjunto se observa que la cifra del capital circulante de la Sociedad a 30 de junio de 2025 es negativa por importe de 99.817.327,88 euros (negativa por importe de 86.974.351,33 euros a 31 de diciembre de 2024). Esta situación es consecuencia de la naturaleza del negocio de la Sociedad y de la normativa contable sobre arrendamientos operativos. Por una parte, se ubican en el activo no corriente el valor de los vehículos de la Sociedad destinados para el arrendamiento, que en parte serán realizados en el corto plazo, mientras que las deudas que se contratan para su financiación, que suelen tener una duración de 36 meses, se clasifican tanto en el pasivo corriente como en el no corriente dependiendo de su vencimiento. Por otra parte, los ingresos por alquileres de vehículos, que son la principal fuente de ingresos de la Sociedad (ver nota 20) no originan un reconocimiento contable en el activo de los cobros futuros que tendrán lugar en la vigencia de los contratos actuales, al tratarse de arrendamientos operativos. Por otro lado, la Sociedad cuenta con pólizas de crédito y líneas de descuento (ver nota 9.1.1) que figuran en la financiación a corto plazo, pero para las que se cuenta con capacidad de renovación y ampliación en el tiempo.



**e) Comparación de la Información**

El Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, además de las cifras del ejercicio terminado a 30 de junio de 2025, las cifras a 31 de diciembre de 2024. Respecto a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025, las correspondientes al periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

**f) Cambios en Criterios Contables**

Los Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 no incluyen cambios de criterios en la valoración o presentación de las partidas que comprenden los distintos estados de los Estados Financieros Intermedios.

**g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

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

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



**NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La distribución de los resultados de los ejercicios anuales 2024 y 2023 que fueron formulados por el Consejo de Administración son los que se muestran a continuación:

	2024	2023
<b>Base de reparto</b>		
Beneficio obtenido en el ejercicio	6.074.134,05	7.782.940,04
	<b>6.074.134,05</b>	<b>7.782.940,04</b>
<b>Distribución a:</b>		
Reserva legal		
Reserva voluntaria	4.453.707,75	5.968.243,83
Reserva capitalización	-	258.108,20
Dividendo	1.620.426,30	1.556.588,01
	<b>6.074.134,05</b>	<b>7.782.940,04</b>

**NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

**a) Inmovilizado intangible**

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

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

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

**Aplicaciones informáticas**

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



**b) Inmovilizado material**

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

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

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

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados	Valor Residual
Maquinaria	10,00	10,00	-
Uillaje	30,00	3,33	-
Mobiliario	10,00	10,00	-
Equipos informáticos	25,00	4,00	-
Elementos de transporte	26,66	3,75	32,50%

Se estima una vida útil media de los vehículos de 3,75 años y un valor residual al finalizar la misma del 32,50%, lo que supone una amortización anual del 26,66% sobre el valor amortizable y del 18% sobre el coste de adquisición.

Aquellos elementos de transporte cuya permanencia en la empresa supera los 3,75 años experimentan una disminución del valor residual anual aproximada del 28%, lo que supone amortizar un 9% sobre el coste de adquisición del activo.

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

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

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



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

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

### **c) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#### **d) Instrumentos financieros**

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.



2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste.

La Sociedad no posee activos financieros significativos valorados a valor razonable, ni activos financieros a coste, distintos de las participaciones en empresas del Grupo.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasificarán como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Pasivos financieros a coste amortizado.

La Sociedad no posee pasivos financieros a valor razonable.

#### **Activos financieros a coste amortizado**

Un activo financiero se incluirá 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.

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.



### **Pasivos financieros a coste amortizado**

En esta categoría se clasifican:

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

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

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

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

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, 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.

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

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



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

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

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

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la empresa deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

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

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

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

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

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

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

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su 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 calcularán, 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 calculará 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.

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

### **Instrumentos de patrimonio propio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

### **Baja de activos financieros**

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

### **Baja de pasivos financieros**

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

### **Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

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

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlos.



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

Cuando 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 reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

### **Fianzas entregadas y recibidas**

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considerará como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en el apartado 2 de la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

#### **e) Existencias**

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

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

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

#### **f) Impuesto sobre beneficios**

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

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



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

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

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

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

#### **g) Ingresos**

Una empresa reconocerá los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produzca 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 refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, la empresa seguirá un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.



- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Con el fin de contabilizar los ingresos atendiendo al fondo económico de las operaciones, puede ocurrir que los componentes identificables de una misma transacción deban reconocerse aplicando criterios diversos, como una venta de bienes y los servicios anexos; a la inversa, transacciones diferentes pero ligadas entre sí se tratarán contablemente de forma conjunta. En este sentido, los contratos con clientes de arrendamiento de vehículos incluyen componentes de servicios separados, tales como el seguro y ciertas reparaciones.

Los créditos por operaciones comerciales se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros.

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

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

Las obligaciones de desempeño derivadas de los contratos de arrendamiento se cumplen a lo largo del tiempo, imputándose el ingreso de modo lineal a lo largo de la vida del contrato, mientras que los ingresos derivados de las bajas por la enajenación de elementos de transporte se devengan en el momento de la entrega del vehículo.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valorarán 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, será el precio acordado para los activos a transferir 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 sea significativo.



#### **h) Provisiones y contingencias**

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

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

#### **i) Transacciones entre partes vinculadas**

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

#### **j) Estados de flujos de efectivo**

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

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

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

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

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

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



**NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2025 es el siguiente:

	01/01/2025	Altas	30/06/2025
<b>Coste:</b>			
Aplicaciones informáticas	818.853,90	136.810,98	955.664,88
	<b>818.853,90</b>	<b>136.810,98</b>	<b>955.664,88</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>			
Aplicaciones informáticas	(319.155,91)	(70.768,90)	(389.924,81)
	<b>(319.155,91)</b>	<b>(70.768,90)</b>	<b>(389.924,81)</b>
<b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>	<b>499.697,99</b>	<b>66.042,08</b>	<b>565.740,07</b>

Las altas del ejercicio se componen de desarrollos informáticos en curso cuyo importe total estimado para su implantación asciende a 136.810,98 euros.

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2024 es el siguiente:

	01/01/2024	Altas	Bajas	31/12/2024
<b>Coste:</b>				
Aplicaciones informáticas	489.518,29	329.335,61	-	818.853,90
	<b>489.518,29</b>	<b>329.335,61</b>	-	<b>818.853,90</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Aplicaciones informáticas	(216.787,73)	(102.368,18)	-	(319.155,91)
	<b>(216.787,73)</b>	<b>(102.368,18)</b>	-	<b>(319.155,91)</b>
<b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>	<b>272.730,56</b>	<b>226.967,43</b>	-	<b>499.697,99</b>

**Elementos totalmente amortizados y en uso**

A 30 de junio de 2025 la sociedad tiene elementos totalmente amortizados y en uso por 109.876,50 euros, 73.332,50 euros a 31 de diciembre de 2024.



**NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 es el siguiente:

	01/01/2025	Altas	Bajas	Traspasos	30/06/2025
<b>Coste:</b>					
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.906.367,01	173.730,53	(3.362,94)	-	4.076.734,60
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.657.062,32	651.544,93	(440.259,84)	-	3.868.347,41
Equipos proceso de información	72.865,46	40.527,73	-	-	113.393,19
Elementos de transporte	394.154.038,24	75.361.232,71	(23.335.849,73)	-	446.179.421,22
	<b>401.790.333,03</b>	<b>76.227.035,90</b>	<b>(23.779.472,51)</b>	<b>-</b>	<b>454.237.896,42</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.525.156,18)	(187.182,83)	95,32	-	(2.712.243,69)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(2.004.516,57)	(481.279,87)	440.348,88	-	(2.045.447,56)
Equipos proceso de información	(47.233,30)	(12.517,43)	6.201,60	-	(53.549,13)
Elementos de transporte	(142.589.019,45)	(33.921.409,77)	16.452.555,64	-	(160.057.873,58)
	<b>(147.165.925,50)</b>	<b>(34.602.389,90)</b>	<b>16.899.201,44</b>	<b>-</b>	<b>(164.869.113,96)</b>
<b>Deterioro:</b>					
Elementos de transporte	-	(70.265,30)	-	-	(70.265,30)
	<b>-</b>	<b>(70.265,30)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(70.265,30)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>254.624.407,53</b>	<b>41.554.380,70</b>	<b>(6.880.271,07)</b>	<b>-</b>	<b>289.298.517,16</b>

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2024 es el siguiente:

	01/01/2024	Altas	Bajas	Traspos	31/12/2024
<b>Coste:</b>					
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.567.626,17	386.977,93	(48.237,09)	-	3.906.367,01
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	2.562.974,30	1.094.088,02	-	-	3.657.062,32
Equipos proceso de información	60.059,24	12.806,22	-	-	72.865,46
Elementos de transporte	341.934.110,05	104.459.819,13	(52.239.890,94)	-	394.154.038,24
	<b>348.124.769,76</b>	<b>105.953.691,30</b>	<b>(52.288.128,03)</b>	<b>-</b>	<b>401.790.333,03</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.182.866,09)	(369.554,82)	27.264,73	-	(2.525.156,18)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(1.223.589,57)	(780.927,00)	-	-	(2.004.516,57)
Equipos proceso de información	(38.508,34)	(8.724,96)	-	-	(47.233,30)
Elementos de transporte	(116.733.949,74)	(60.390.797,63)	34.535.727,92	-	(142.589.019,45)
	<b>(120.178.913,74)</b>	<b>(61.550.004,41)</b>	<b>34.562.992,65</b>	<b>-</b>	<b>(147.165.925,50)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>227.945.856,02</b>	<b>44.403.686,89</b>	<b>(17.725.135,38)</b>	<b>-</b>	<b>254.624.407,53</b>

### **Elementos totalmente amortizados y en uso**

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

	30/06/2025	31/12/2024
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	1.504.277,29	1.525.674,54
Equipos proceso de información	35.819,09	35.819,09
Elementos de transporte	222.037,90	99.880,63
	<b>1.762.134,28</b>	<b>1.661.374,26</b>

### **Bienes afectos a garantías**

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

### **Otra información**

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

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



**NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR****7.1) Arrendamientos financieros (la Sociedad como arrendatario)**

La Sociedad tiene los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, a 30 de junio de 2025:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	289.616.279,28	6.991.770,62
<b>Inmovilizado Material</b>	<b>289.616.279,28</b>	<b>6.991.770,62</b>
<b>Total</b>	<b>289.616.279,28</b>	<b>6.991.770,62</b>

A 31 de diciembre de 2024, presentaba el siguiente detalle:

	Importe del reconocimiento inicial	Valor opción de compra
Elementos de transporte	258.612.803,35	6.151.309,50
<b>Inmovilizado Material</b>	<b>258.612.803,35</b>	<b>6.151.309,50</b>
<b>Total</b>	<b>258.612.803,35</b>	<b>6.151.309,50</b>

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

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Pagos mínimos	
	30/06/2025	31/12/2024
Hasta un año	68.792.507,70	59.760.217,96
Entre uno y cinco años	69.070.151,06	53.957.219,17
	<b>137.862.658,76</b>	<b>113.717.437,13</b>

El importe de los gastos financieros del periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 asciende a 2.598.202,44euros (2.501.282,04 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024).

Los contratos de arrendamientos financieros tienen las siguientes características:

- El plazo de arrendamiento es de 36 meses, a excepción de los vehículos de más de 3.500 Kg, cuyo plazo es de 60 meses.



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

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

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

### **7.2) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)**

El cargo a los resultados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.117.316,72 euros (983.188,30 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024).

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

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

	Pagos mínimos	
	30/06/2025	31/12/2024
Hasta un año	2.155.842,72	2.061.740,11
Entre uno y cinco años	6.316.251,68	5.819.725,27
Más de cinco años	3.336.798,72	2.942.291,47
	<b>11.808.893,12</b>	<b>10.823.756,85</b>

### **7.3) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendadora)**

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



**NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la nota 11, es el siguiente:

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Activos financieros a valor razonable con cambios en PyG (Nota 8.2)	89.400,22	89.400,22	89.400,22	89.400,22
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.3)	1.468.110,11	1.142.727,95	1.468.110,11	1.142.727,95
<b>Total</b>	<b>1.557.510,33</b>	<b>1.232.128,17</b>	<b>1.557.510,33</b>	<b>1.232.128,17</b>

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, que se muestran en la nota 11, es el siguiente:

	Créditos y otros		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Efectivo y otros líquidos:</b>	<b>3.466.437,89</b>	<b>3.774.120,63</b>	<b>3.466.437,89</b>	<b>3.774.120,63</b>
- Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1)	3.466.437,89	3.774.120,63	3.466.437,89	3.774.120,63
Activos financieros a valor razonable con cambios en PyG (Nota 8.2)	40.506,40	38.006,14	40.506,40	38.006,14
Activos financieros a coste amortizado (Nota 8.3)	23.032.910,72	21.847.917,17	23.032.910,72	21.847.917,17
<b>Total</b>	<b>26.539.855,01</b>	<b>25.660.043,94</b>	<b>26.539.855,01</b>	<b>25.660.043,94</b>

**8.1) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	Saldo a 30/06/2025	Saldo a 31/12/2024
Cuentas corrientes	3.464.038,67	3.770.523,37
Caja	2.399,22	3.597,26
<b>Total</b>	<b>3.466.437,89</b>	<b>3.774.120,63</b>



**8.2) Activos financieros a valor razonable con cambios en PyG**

Su composición a corto y largo plazo es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2025		Saldo a 31/12/2024	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Inversiones financieras en instrumentos de patrimonio	89.400,22	40.506,40	89.400,22	38.006,14
<b>Total</b>	<b>89.400,22</b>	<b>40.506,40</b>	<b>89.400,22</b>	<b>38.006,14</b>

Se corresponden con participaciones de diferentes entidades bancarias.

**8.3) Activos financieros a coste amortizado**

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	Saldo a 30/06/2025		Saldo a 31/12/2024	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes terceros	-	21.121.183,22	-	19.761.132,98
Clientes grupo	-	285.022,10	-	180.960,43
Deudores terceros	-	242.163,17	-	759.530,71
<b>Total créditos por operaciones comerciales</b>	<b>-</b>	<b>21.648.368,49</b>	<b>-</b>	<b>20.701.624,12</b>
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>				
Fianzas y depósitos (parte con vinculadas, ver nota 18.1)	413.066,78	1.164.259,78	395.571,22	1.033.482,29
Créditos a empresas	1.055.043,33	214.432,45	747.156,73	111.590,76
Personal (Anticipo remuneraciones)	-	5.850,00	-	1.220,00
Otros activos financieros	-	-	-	-
<b>Total créditos por operaciones no comerciales</b>	<b>1.468.110,11</b>	<b>1.384.542,23</b>	<b>1.142.727,95</b>	<b>1.146.293,05</b>
<b>Total</b>	<b>1.468.110,11</b>	<b>23.032.910,72</b>	<b>1.142.727,95</b>	<b>21.847.917,17</b>



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

Deterioros	Saldo a 31/12/2024	Corrección valorativa por deterioro	Reversión del deterioro	Saldo a 30/06/2025
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes	(2.584.858,90)	(302.695,14)	175.509,17	(2.712.044,87)
<b>Total</b>	<b>(2.584.858,90)</b>	<b>(302.695,14)</b>	<b>175.509,17</b>	<b>(2.712.044,87)</b>

Deterioros	Saldo a 31/12/2023	Corrección valorativa por deterioro	Salidas	Saldo a 31/12/2024
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes	(2.966.961,11)	(330.000,00)	712.102,21	(2.584.858,90)
<b>Total</b>	<b>(2.966.961,11)</b>	<b>(330.000,00)</b>	<b>712.102,21</b>	<b>(2.584.858,90)</b>

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

#### 8.4) Otra información relativa a activos financieros

Al cierre del ejercicio todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año, exceptuando las fianzas y las inversiones en instrumentos de patrimonio, que presentan un vencimiento indeterminado.

### **NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS**

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

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 9.1)</b>	<b>126.494.249,97</b>	<b>106.897.571,41</b>	<b>4.209.420,24</b>	<b>3.619.273,13</b>	<b>130.703.670,21</b>	<b>110.516.844,54</b>
<b>Total</b>	<b>126.494.249,9</b>	<b>106.897.571,4</b>	<b>4.209.420,2</b>	<b>3.619.273,1</b>	<b>130.703.670,2</b>	<b>110.516.844,5</b>



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

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		Total	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
<b>Pasivos financiero</b>								
<b>s a coste</b>	<b>116.538.112,3</b>	<b>105.655.347,3</b>	-	-	<b>11.722.057,16</b>	<b>8.411.262,2</b>	<b>128.260.169,5</b>	<b>114.066.609,6</b>
<b>amortizado</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	-	-		<b>8</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>o (Nota 9.1)</b>								
<b>Total</b>	<b>116.538.112,3</b>	<b>105.655.347,3</b>	-	-	<b>11.722.057,16</b>	<b>8.411.262,2</b>	<b>128.260.169,5</b>	<b>114.066.609,6</b>

### 9.1) Pasivos financieros a coste amortizado

Su detalle a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 se indica a continuación, en euros:

	Saldo a 30/06/2025		Saldo a 31/12/2024	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Por operaciones comerciales:</b>				
Acreeedores	-	5.624.058,32	-	7.017.091,34
Proveedores	-	4.900.999,23	-	-
Proveedores empresas de grupo (Nota 18.1)	-	-	-	-
Anticipo de clientes	-	-	-	-
<b>Total saldos por operaciones comerciales</b>		<b>10.525.057,55</b>		<b>7.017.091,34</b>
<b>Por operaciones no comerciales:</b>				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	126.494.249,97	116.538.112,34	106.897.571,41	105.655.347,33
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-
Fianzas	4.209.420,24	-	3.619.273,13	-
<b>Préstamos y otras deudas</b>	<b>130.703.670,21</b>	<b>116.538.112,34</b>	<b>110.516.844,54</b>	<b>105.655.347,33</b>
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	917.632,38	-	1.394.170,94
Dividendo activo a pagar	-	258.913,13	-	-
Otros pasivos financieros	-	20.454,10	-	-
<b>Total saldos por operaciones no comerciales</b>	<b>130.703.670,21</b>	<b>117.735.111,95</b>	<b>110.516.844,54</b>	<b>107.049.518,27</b>
<b>Total Débitos y partidas a pagar</b>	<b>130.703.670,21</b>	<b>128.260.169,50</b>	<b>110.516.844,54</b>	<b>114.066.609,61</b>



**9.1.1) Deudas con entidades de crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2025 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	45.581.383,88	57.424.098,91	103.005.482,79
Pólizas de crédito	(20.689,77)	-	(20.689,77)
Deudas por leasing	68.792.507,70	69.070.151,06	137.862.658,76
Efectos descontados	2.164.032,00	-	2.164.032,00
Intereses de deuda	20.878,53	-	20878,53
	<b>116.538.112,34</b>	<b>126.494.249,97</b>	<b>243.032.362,31</b>

Asimismo, el resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2024 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	43.802.634,24	52.940.352,24	96.742.986,48
Pólizas de crédito	(43.509,69)	-	(43.509,69)
Deudas por leasing	59.760.217,96	53.957.219,17	113.717.437,13
Efectos descontados	2.112.441,00	-	2.112.441,00
Intereses de deuda	23.563,82	-	23.563,82
	<b>105.655.347,33</b>	<b>106.897.571,41</b>	<b>212.552.918,74</b>

**Pólizas de Crédito**

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas sin importe dispuesto de las mismas a dicha fecha (sin importe dispuesto a 31 de diciembre de 2024). El límite de crédito disponible asciende a 700.000 euros a 30 de junio de 2025, 700.000 a 31 de diciembre de 2024.

**Líneas de Descuento de Efectos**

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas, cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 2.164.032 euros (2.112.441 euros a 31 de diciembre de 2024). El límite de descuento disponible asciende a 12.050.000 euros a 30 de junio de 2025, (12.050.000 euros a 31 de diciembre de 2024).



**Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo**

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
01/07/2026 a 30/06/2027	79.574.180,87
01/07/2027 a 30/06/2028	43.526.610,75
01/07/2028 a 30/06/2029	2.277.366,76
01/07/2029 a 30/06/2030	979.734,57
1/07/2030 a 30/06/2031	136.357,02
	<b>126.494.249,97</b>

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Vencimiento	Euros
2026	68.147.034,12
2027	28.699.237,43
2028	9.199.285,13
2029	771.918,90
2030	80.095,83
	<b>106.897.571,41</b>

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

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

**b) Incumplimiento de obligaciones contractuales**

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

**c) Ingresos y gastos financieros**

Los gastos financieros tienen su origen en las deudas con entidades de crédito, calculados mediante la aplicación del tipo de interés efectivo.



**NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO**

La siguiente información se presenta de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio, modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, preparada conforme a la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	30/06/2025 Días	30/06/2024 Días
Periodo medio de pago a proveedores (1)	37,55	57,21
Ratio de operaciones pagadas (2)	36,58	64,23
Ratio de operaciones pendientes de pago (3)	40,93	26,64

	Importe (Euros)	Importe (Euros)
<b>Total pagos realizados</b>	<b>15.027.656,15</b>	<b>22.813.735,01</b>
<b>Total pagos pendientes</b>	<b>5.825.910,61</b>	<b>4.953.593,80</b>

	30/06/2025	30/06/2024
<b>Volumen facturas pagadas &lt; a 60 días</b>	<b>8.697.938,16</b>	<b>7.406.587,28</b>
<b>Porcentaje sobre el total de los pagos realizados</b>	<b>57,88%</b>	<b>34,11%</b>
<b>Número de facturas pagadas &lt; 60 días</b>	<b>14.613</b>	<b>17.604</b>
<b>Porcentaje sobre el total de facturas pagadas</b>	<b>42,55%</b>	<b>37,28%</b>

- (1)  $((\text{Ratio operaciones pagadas} * \text{importe total pagos realizados}) + (\text{Ratio operaciones pendientes de pago} * \text{importe total pagos pendientes})) / (\text{Importe total de pagos realizados} + \text{importe total pagos pendientes}).$
- (2)  $\Sigma (\text{número de días de pago} * \text{importe de la operación pagada}) / \text{Importe total de pagos realizados}.$
- (3)  $\Sigma (\text{Número de días pendientes de pago} * \text{importe de la operación pendiente de pago}) / \text{Importe total de pagos}$

Quedan fuera del ámbito de información las partidas correspondientes a transacciones no comerciales como los proveedores de inmovilizado y los acreedores por arrendamiento financiero, así como las obligaciones de pago que hayan sido objeto de retención como consecuencia de embargos, mandamientos de ejecución, procedimientos administrativos de compensación o actos análogos dictados por órganos judiciales o administrativos.



**NOTA 11. EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS**

Las participaciones mantenidas a 30 de junio de 2025 en Empresas del Grupo son, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Coste	Valor neto contable
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.	100	-	145.165,48	145.165,48
Alquiber SRL	100	-	1.000.000,00	1.000.000,00
			<b>1.145.165,48</b>	<b>1.145.165,48</b>

Las participaciones mantenidas a 31 de diciembre de 2024 en Empresas del Grupo eran, en euros:

Sociedad	% Part. Directa	% Part. Indirecta	Coste	Valor neto contable
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.	100	-	145.165,48	145.165,48
Alquiber SRL	100	-	100.000,00	100.000,00
			<b>245.165,48</b>	<b>245.165,48</b>

Carrozados Industriales Segovianos, S.L. fue adquirida en el ejercicio 2021, su actividad consiste en la fabricación de carrocerías para vehículos de motor; fabricación de remolques y semirremolques, no cotiza en bolsa y no ha repartido dividendos. Al 31 de diciembre de 2024 presentaba un capital de 12.000 euros, reservas y otras aportaciones de socios por importe de 297.612,77 euros y un resultado negativo de 158.637,83 euros, según los estados financieros no auditados. Al 31 de diciembre de 2023 presentaba un capital de 12.000 euros, reservas y otras aportaciones de socios por importe de 294.988,23 euros y un resultado positivo de 6.672,52 euros. Las cuentas anuales de Carrozados Industriales Segovianos, S.L. no tienen obligación de auditarse.

Alquiber S.R.L. fue constituida en Italia en el ejercicio 2024, su actividad principal consiste en el alquiler de vehículos sin conductor, no cotiza en bolsa y no ha repartido dividendos. Al 31 de diciembre de 2024 presentaba un capital de 100.000 euros, y un resultado negativo provisional de 116.514,03 euros, según los estados financieros no auditados. Se ha realizado ampliación de capital de 900.000 € en marzo de 2025.

**NOTA 12. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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



### **12.1) Riesgo de crédito**

La actividad de la Sociedad genera un importante volumen de créditos por operaciones comerciales con un gran número de clientes de diversos tamaños y sectores, todos ellos nacionales. Por ello el riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales y los principales activos financieros de la Sociedad son deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. La Sociedad no tiene una concentración excesiva de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes. Por política interna, ningún cliente por sí sólo puede superar el 10% de la cartera.

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

En la nota 8.3 se detalla el deterioro, que corresponde básicamente a los saldos de clientes por prestaciones de servicios cuya recuperabilidad resulta dudosa por la antigüedad del saldo o por el incumplimiento de las obligaciones contractuales.

### **12.2) Riesgo de liquidez**

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

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

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

Los vencimientos de las deudas en los próximos cinco años, se detallan en la nota 9.1.1.

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

### **12.3) Riesgo de precio**

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



#### **12.4) Riesgo de tipo de interés**

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

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

Los tipos de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad son, fundamentalmente, a tipo fijo.

### **NOTA 13. FONDOS PROPIOS**

#### **13.1) Capital Social y Prima de emisión**

Con fecha 25 de julio de 2023, al amparo del acuerdo aprobado por la Junta General de Accionistas de Sociedad celebrada el 9 de junio de 2022, bajo el punto quinto de su orden del día, el Consejo de Administración de la Sociedad, en sesión celebrada el 24 de abril de 2023, haciendo uso de facultades delegadas por la Junta General de accionistas, acordó por unanimidad reducir el capital social, con la finalidad de incrementar las reservas voluntarias y legales, mediante la amortización de acciones propias de la Sociedad por un importe nominal de doscientos trece mil trescientos sesenta y dos euros con cargo a beneficios o reservas libres mediante la amortización de doscientas trece mil trescientas sesenta y dos acciones propias de ALQUIBER. Se hace constar que se ha dotado por un importe nominal de doscientos trece mil trescientos sesenta y dos euros (213.362,00 €) la reserva prevista en el art. 335 c) de la Ley de Sociedades de Capital. En consecuencia, conforme a lo señalado en dicho precepto, los acreedores de la Sociedad no tendrán derecho de oposición al que se refiere el artículo 334 de la Ley de Sociedades de Capital.

Como consecuencia de la referida ejecución de la Reducción de Capital, el art. 5 de los Estatutos Sociales queda redactado como sigue:

“Artículo 5º.-Capital social

El capital social se fija en la suma de CINCO MILLONES CUATROCIENTOS UN MIL CUATROCIENTOS VEINTIUN EUROS (5.401.421,00€), dividido en 5.401.421 acciones de un (1) euro de valor nominal cada una, integrantes de una única clase y serie.

El capital social se encuentra totalmente suscrito y desembolsado. Todas las acciones gozarán de los mismos derechos y obligaciones establecidos en la Ley y en los presentes estatutos.”

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



Las sociedades o personas físicas con participación directa igual o superior al 10% del capital social a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, son las siguientes:

Sociedad	% participación directa
Sebeca Ikap, S.L.	55,94%

### 13.2) Reservas

El detalle de las reservas es el siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
Reserva legal	1.122.956,60	1.122.956,60
Reservas voluntarias	30.886.562,04	26.380.537,39
Reservas de capitalización	1.013.973,46	1.013.973,46
Reservas por capital amortizado	213.362,00	213.362,00
<b>Total</b>	<b>33.236.854,10</b>	<b>28.730.829,45</b>

#### a) Reserva Legal

La reserva legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la reserva legal está dotada en su totalidad.

#### b) Reserva de capitalización

En cumplimiento de los requisitos exigidos para la reducción de la base imponible, la Sociedad tiene dotada una reserva de capitalización de acuerdo con el artículo 25 de la Ley 27/2014, del Impuesto de Sociedades con carácter indisponible por importe de 1.013.973,46 euros a 30 de junio de 2025 (1.013.973,46 euros al cierre del ejercicio anterior). Ver detalle en nota 14.

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

#### c) Dividendos

A 30 de junio de 2025 se han repartido dividendos con cargo a los resultados del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2024, por importe de 1.620.426,30 euros, en 2024 se han repartido dividendos por importe de 1.556.588,01 euros con cargo a los resultados del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2023.



**13.3) Acciones propias**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2025 y 30 de junio de 2025 se han comprado 11.032 acciones propias por importe de 126.475,34 euros, y se han vendido 22.942 acciones propias por importe de 256.573,39 euros, quedando a 30 de junio de 2025 68.670 acciones propias con un valor de 621.144,67 euros.

En la venta de acciones propias están incluidos los importes de las entregadas a empleados en activo que tengan derecho a retribución variable anual, quienes, con carácter voluntario, puedan elegir recibir parte de su retribución variable anual del ejercicio 2024 y que se ha abonado en 2025, en acciones de la sociedad.

Durante el ejercicio 2024 se han comprado 63.507 acciones propias por importe de 573.413,10 euros, y se han vendido 64.941 acciones propias por importe de 574.323,35 euros, quedando a 31 de diciembre de 2024, 80.580 acciones propias con un valor de 698.925,82 euros. En la compra de acciones propias están incluidas el importe de las adquiridas en el programa de recompra de acciones que se explica a continuación.

Durante el ejercicio 2024 se ha ejecutado un programa de 10.000 acciones propias por importe de 93.500,00 euros, con la finalidad de entrega a los empleados en activo que tengan derecho a retribución variable anual, quienes, con carácter voluntario, pueden elegir recibir parte de su retribución variable anual del ejercicio 2024 y que se debe abonar en 2025, en acciones de la Sociedad.

**NOTA 14. SITUACIÓN FISCAL**

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente, en euros:

	30/06/2025		31/12/2024	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente:</b>				
Activos por impuestos diferidos	2.785.613,03	-	2.284.325,71	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	16.217.602,47	-	14.552.601,39
	<b>2.785.613,03</b>	<b>16.217.602,47</b>	<b>2.284.325,71</b>	<b>14.552.601,39</b>
<b>Corriente:</b>				
HP deudora por devolución de impuestos	1.434.588,99	-	1.163.713,31	-
HP deudora por subvenciones	51.919,54	-	51.919,54	-
Impuesto sobre el Valor Añadido	309.364,34	2.782,50	2.736,72	119.613,91
Retenciones por IRPF	-	153.656,26	-	91.112,37
Organismos de la Seguridad Social	-	225.626,73	-	232.812,08
	<b>1.795.872,87</b>	<b>382.065,49</b>	<b>1.218.369,57</b>	<b>443.538,36</b>



**Situación fiscal**

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

**Impuesto sobre beneficios**

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

	30/06/2025			30/06/2024		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
<b>Resultado del ejercicio (después de impuestos)</b>			<b>3.281.033,37</b>			<b>4.255.123,90</b>
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	1.163.713,76	-	1.163.713,76	1.167.563,41	-	1.167.563,41
Diferencias permanentes	210.107,92	-	210.107,92	436.001,27	-	436.001,27
Diferencias temporales	8.491.929,76	(14.464.875,99)	(5.972.946,23)	7.333.496,44	(12.335.925,64)	(5.002.429,20)
Reserva de capitalización			-			-
<b>Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores</b>	-			-		
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	-		<b>-1.318.091,18</b>	-		<b>(332.175,57)</b>

**Diferencias permanentes****Aumentos:**

Las diferencias permanentes positivas registradas a 30 de junio de 2025 y 2024 corresponden a los gastos que han supuesto las multas de tráfico y otras sanciones no deducibles.



Diferencias temporarias

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2024	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 30/06/2025
		Generados	Aplicados	
<b>Impuestos diferidos activos:</b>				
Diferencias temporarias	1.598.217,59	285.982,58	(114.218,06)	1.769.982,11
Créditos por pérdidas a compensar	686.108,12	329.522,80	-	1.015.630,92
	<b>2.284.325,71</b>	<b>615.505,38</b>	<b>(114.218,06)</b>	<b>2.785.613,03</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos:</b>				
Diferencias temporarias	(14.552.601,39)	(3.502.000,94)	1.836.999,86	(16.217.602,47)
	<b>(14.552.601,39)</b>	<b>(3.502.000,94)</b>	<b>1.836.999,86</b>	<b>(16.217.602,47)</b>

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados relativos al ejercicio 2024, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2023	Cuenta de Pérdidas y Ganancias		Saldo al 31/12/2024
		Generados	Aplicados	
<b>Impuestos diferidos activos:</b>				
Diferencias temporarias	1.295.999,91	530.507,66	-228.289,98	1.598.217,59
Créditos por pérdidas a compensar	440.349,24	-	245.758,88	686.108,12
	<b>1.736.349,15</b>	<b>530.507,66</b>	<b>17.468,90</b>	<b>2.284.325,71</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos:</b>				
Diferencias temporarias	(11.667.524,50)	(5.927.838,05)	3.042.761,16	(14.552.601,39)
	<b>(11.667.524,50)</b>	<b>(5.927.838,05)</b>	<b>3.042.761,16</b>	<b>(14.552.601,39)</b>

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

Las diferencias temporarias de activo se deben básicamente a la diferencia de amortización contable y fiscal de los elementos de transporte, deterioro de clientes considerado no deducible y en menor medida a las diferencias que durante el ejercicio 2014 y 2013 se generaron por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, mediante la que se limita a un 30 por ciento la deducibilidad fiscal de las amortizaciones durante los períodos 2013 y 2014 y que comenzaron a revertir en el ejercicio 2015.



Adicionalmente se han reconocido créditos por pérdidas fiscales a compensar por las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, originadas principalmente por el régimen fiscal de los arrendamientos financieros, según el siguiente detalle se muestran a continuación:

Año	Base imponible negativa 2024	Base imponible negativa 2023
2020	1.761.396,96	1.761.396,96
2024	983.035,51	
	<b>2.744.432,47</b>	<b>1.761.396,96</b>

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

	30/06/2025	31/12/2024
<b>Base Imponible</b>	<b>(1.318.091,18)</b>	<b>(983.035,51)</b>
<b>Cuota líquida (25%)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Menos: Deducciones	-	-
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(278.429,27)	(1.154.100,03)
<b>Cuota a ingresar (devolver)</b>	<b>(278.429,27)</b>	<b>(1.154.100,03)</b>

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

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

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



**NOTA 15. INGRESOS Y GASTOS****a) Aprovisionamientos**

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

	30/06/2025	30/06/2024
<b>Consumos de mercaderías</b>		
Rappels por compras	(122.312,00)	(114.000,00)
Variación de existencias de mercaderías	6.430.894,12	6.619.405,82
Compra de mercaderías	-	-
<b>Total Aprovisionamientos</b>	<b>6.308.582,12</b>	<b>6.505.405,82</b>

La variación de existencias se corresponde básicamente con el valor neto contable de los elementos de transporte vendidos.

**b) Gastos de Personal**

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

	30/06/2025	30/06/2024
Sueldos, salarios y asimilados	4.534.281,94	3.776.897,40
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.068.392,42	905.398,73
Otros gastos sociales	37.995,50	47.982,03
<b>Cargas sociales</b>	<b>5.640.669,86</b>	<b>4.730.278,16</b>

La Sociedad ha incurrido en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 en unos gastos por indemnizaciones que ascendieron a 36.000 euros, 72.000 euros a 31 de diciembre de 2024.



**c) Otros gastos de explotación**

**La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviada durante los ejercicios 2025 y 2024 es la siguiente, en euros:**

	30/06/2025	30/06/2024
Arrendamientos y cánones	1.117.316,72	983.188,30
Reparaciones y conservación	10.278.260,30	9.221.177,29
Servicios de profesionales independ.	1.302.248,39	1.000.062,29
Transportes	1.426.632,56	1.322.108,71
Primas de seguros	5.750.627,46	4.587.576,00
Servicios bancarios y similares	243.831,29	267.429,63
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	234.499,32	200.794,83
Suministros	447.205,05	453.872,44
Otros servicios	770.882,84	677.970,32
Servicios Exteriores	21.571.503,93	18.714.179,81
Otros tributos	605.259,04	498.894,69
Pérdidas por det. de créditos por op. comerciales	150.000,00	90.000,00
	<b>22.326.762,97</b>	<b>19.303.074,50</b>

**d) Otros Resultados**

El saldo de los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 corresponde principalmente a un ajuste positivo de provisiones del ejercicio anterior y 2024 corresponde principalmente a los gastos de consejeros, y otros gastos extraordinarios correspondientes a los siniestros no cubiertos por las compañías de seguros. Asimismo, se recogen en este epígrafe los gastos relativos a multas de tráfico y otras sanciones.

**e) Ingresos**

Los contratos con clientes son de dos tipos:

- 1) Arrendamientos
- 2) Venta de vehículos usados

En la nota 20 se informa de forma segmentada de los ingresos procedentes de ambos tipos de contratos.

**NOTA 16. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

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



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

Así pues, somos conscientes del contexto social, dando valor a las exigencias de la agenda 2030 sobre los objetivos del desarrollo sostenible y los modelos de economía circular, teniendo una estrategia alineada con los mismos criterios de descarbonización, digitalización y uso de energías renovables.

La compañía ha desarrollado durante los últimos años, campañas de divulgación y concienciación para desempeñar una labor respetuosa con el Medio Ambiente, las cuales han tenido buena acogida por los trabajadores. Se busca la implicación por parte de todo el personal a través de la responsabilidad individual y en equipo, facilitando la información a través de un departamento especializado. Realizando un seguimiento para motivar la mejora continua, buscando minorar el consumo energético y optimización de recursos.

El compromiso con las políticas internas de sostenibilidad ambiental de Alquiber se hace extensible a los proveedores, implicándolos en ello.

Alquiber busca realizar consumos eficientes de agua, energía y generación de residuos. Mantenemos nuestro plan de políticas medio ambientales para reducirlos. Continuamos en la línea de concienciación de los empleados, generando un compromiso de correcta gestión de residuos, y minorar los consumos. El proceso de digitalización nos ha ayudado a minorar considerablemente las impresiones. Las placas solares instaladas en 2023 para el autoabastecimiento mediante el uso de energías limpias nos aportan un 30% de la energía que consumimos.

La renovación de la flota es una ventaja para el control de las emisiones de los vehículos, las mejoras tecnológicas en emisiones y las obligaciones de los fabricantes dirigen la evolución a una mejora continua. En el primer semestre del 2025 los datos de flota alternativa son de un 13,40 %, siendo 100% eléctricos el 1,76% manteniendo la dinámica de crecimiento en vehículos de esta clase.

El índice de emisión de CO2 se ha aumentado en porcentaje de flota total un 1,25% con previsiones de mejora debido al Reglamento (UE) 2024/1610 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de mayo de 2024, por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/1242 en lo que respecta al refuerzo de las normas de comportamiento en materia de emisiones de CO2 para vehículos pesados nuevos.

El análisis sobre los distintivos medioambientales de los vehículos indica un aumento de las etiquetas CERO E alcanzo el 1,88% de la composición de la flota. Los vehículos con etiqueta ECO representan un 10,50 %.

La empresa cuenta con una provisión a través del seguro de responsabilidad civil para cubrir los costes de remediación y posibles responsabilidades legales en materia de medio ambiente. Esta provisión se actualiza anualmente en función de la evaluación de los riesgos ambientales.



**NOTA 17. HECHOS POSTERIORES**

No han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales de la Sociedad con posterioridad al 30 de junio de 2025.

**NOTA 18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS****18.1) Saldos entre partes vinculadas**

Al 30 de junio de 2025 la Sociedad tiene entregados a Navegama, S.L., sociedad con la que comparte unidad de decisión (ver nota 20) un importe de 251.300 euros, 252.340 euros a 31 de diciembre de 2024.

<b>Fianzas Navegama</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Villanueva de Perales (nave)	18.000,00	18.000,00
Fuenlabrada (local)	48.000,00	48.000,00
Mungia (local)	26.000,00	26.000,00
Valdemoro (nave)	48.000,00	48.000,00
Málaga (nave polígono Guadalhorce)	20.000,00	20.000,00
Fuenlabrada (local c/Almendo 6)	16.000,00	16.000,00
Ventorro (oficina)	1.300,00	1.300,00
Sevilla (local)	20.000,00	20.000,00
Sevilla (oficina)	-	1.040,00
Alicante (nave)	54.000,00	54.000,00
<b>Total fianzas</b>	<b>251.300,00</b>	<b>252.340,00</b>

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 30 de junio de 2025, y 31 de diciembre 2024 se indica a continuación, en miles euros:

<b>Empresas del Grupo</b>	<b>Saldo a 30/6/2025</b>	<b>Saldo a 31/12/2024</b>
Navegama, S.L.	-	-
<b>Sociedad vinculada por unidad de decision</b>		
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.	55,54	95.077,27
Alquiber S.R.L.	284.966,56	84.306,55
<b>Sociedades participadas por Alquiber</b>		
Aire Acondicionado Airbus, S.L.	-	1.576,63
<b>Sociedad del grupo Sebeca Ikap, S.L.</b>		
	<b>285.022,10</b>	<b>180.960,45</b>



	Créditos a grupo	
	Saldo a 30/06/2025	Saldo a 31/12/2024
Sociedad vinculada por unidad de decisión		-
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.		-
Alquiber, S.R.L.	1.055.043,33 (*)	747.156,73 (*)
<b>Activo no corriente</b>	<b>1.055.043,33 (*)</b>	<b>-</b>
Sociedad vinculada por unidad de decisión		-
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.		-
Alquiber, S.R.L.	214.432,45(*)	111.590,76(*)
<b>Activo corriente</b>	<b>214.432,45(*)</b>	<b>111.590,76(*)</b>

Las cuentas por cobrar a partes vinculadas que surgen de transacciones de prestación de servicios de administración tienen vencimiento en el corto plazo después de la fecha de la venta. Las cuentas por cobrar no están aseguradas y no devengan ningún interés. Por su parte, las cuentas a pagar a partes vinculadas que surgen de transacciones de reparaciones y transformaciones tienen vencimiento en el corto plazo después de la fecha de compra. Las cuentas por pagar no devengan ningún interés.

(\*) Son varios contratos realizados entre Alquiber Quality S.A y Alquiber S.R.L a 36 meses para la financiación de los vehículos con un tipo de interés del 5%.

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas al 30 de junio de 2025:

Empresa del Grupo	Servicios recibidos	30/06/2025	
		Servicios prestados	Venta VO
Navegama, S.L.	621.453,78	7.830,00	-
<b>Sociedad vinculada por unidad de decisión</b>			
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.	480.678,64	58.870,72	-
Alquiber S.R.L.	-	100.379,33	458.187,51
<b>Sociedades participadas por Alquiber</b>			
Aire Acondicionado Airbus, S.L.	145.216,30	7.242,00	-
<b>Sociedad del grupo Sebeca Ikap, S.L.</b>			
	<b>1.247.348,72</b>	<b>174.322,05</b>	<b>458.187,51</b>



Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2024:

Empresa del Grupo	Servicios recibidos	2024 Servicios prestados	Venta VO
Navegama, S.L.	1.148.936,63	41.108,64	-
<b>Sociedad vinculada por unidad de decision</b>			
Carrozados Industriales Segovianos, S.L.	1.533.984,31	175.050,74	-
Alquiber S.R.L.	-	40.100,00	859.781,36
<b>Sociedades participadas por Alquiber</b>			
Aire Acondicionado Airbus, S.L.	48.163,05	16.532,51	-
<b>Sociedad del grupo Sebeca Ikap, S.L.</b>			
	<b>2.731.083,99</b>	<b>272.791,89</b>	<b>859.781,36</b>

## 18.2) Saldos y Transacciones con Consejo de Administración y Alta Dirección

Las remuneraciones devengadas por los miembros del Consejo de Administración durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 ascienden a 55.000,02 euros (55.000,02 euros en el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2024). Adicionalmente algunos consejeros perciben nómina como empleados de la Sociedad por importe total de 237.578,90 euros (237.578,90 euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente existe una remuneración variable pagadera en el ejercicio 2026 la cual se encuentra devengada por importe de 180 mil euros, 139 mil euros en el ejercicio anterior.

A 30 de junio de 2025 no existen anticipos frente a miembros del Consejo de Administración.

A 30 de junio de 2025 las transacciones con miembros del Consejo de Administración, en concepto de servicios fiscales y otros, ascienden a 7.999,98 euros, 7.999,98 euros a 30 de junio de 2024.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del Órgano de Administración.

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

Al 30 de junio de 2025, los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, tal y como se describen en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, manifiestan que no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 229 de la Ley anteriormente mencionada.



**NOTA 19. AVALES**

A 30 de junio de 2025, la sociedad tiene avales por un importe de 321.452 euros, 330.160 euros a 31 de diciembre de 2024.

**NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN**

El número de personas empleadas a 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, distribuido por categorías y sexo, es el siguiente:

	30/06/2025			31/12/2024		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	5	2	7	4	1	5
Directores	8	3	11	-	-	-
Técnicos	37	9	46	43	11	54
Administrativos	58	112	170	42	92	134
Operarios	82	-	82	-	-	-
Mozo	14	1	15	93	1	94
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>204</b>	<b>127</b>	<b>331</b>	<b>182</b>	<b>105</b>	<b>287</b>

El número medio de personas empleadas durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 y durante el ejercicio 2024, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2025			31/12/2024		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	4	2	6	4	1	5
Directores	8	3	11	-	-	-
Técnicos	36	9	45	43	11	54
Administrativos	54	110	164	41	92	133
Operarios	81	-	81	-	-	-
Mozo	15	1	16	91	1	92
<b>Total personal medio del ejercicio</b>	<b>198</b>	<b>125</b>	<b>323</b>	<b>179</b>	<b>105</b>	<b>284</b>

El número medio de personas con discapacidad igual o superior al 33% durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio de 2025 y durante el ejercicio 2024, distribuido por categorías, es el siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
Consejeros	-	-
Directores	-	-
Técnicos	-	-
Administrativos	4	4
Operarios	1	-
Mozo	3	4
<b>Total personal medio del ejercicio</b>	<b>8</b>	<b>8</b>



El importe de los honorarios satisfechos al auditor de cuentas anuales por otros servicios profesionales de revisión limitada de estados financieros intermedios durante el ejercicio 2025 asciende a 12.250,00 euros, 10.430,00 euros en el ejercicio anterior.

Alquiber Quality, S.A. forma parte de una misma unidad de decisión junto con la sociedad Navegama, S.L. Ésta última posee inmuebles alquilados a la primera para ejercer la actividad del “alquiler sin conductor”, que realiza la compañía (nota 18).

A 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, Navegama presentaba las siguientes cifras:

	30/06/2025	31/12/2024
Activo no corriente	11.655.875,01	11.174.109,76
Activo corriente	1.221.107,13	1.174.887,03
Patrimonio neto	9.236.766,37	9.083.043,64
Pasivo total	12.876.982,14	12.889.273,79
<b>Cifra de Negocios</b>	<b>675.822,40</b>	<b>1.061.309,90</b>

## **NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA**

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

	30/06/2025		30/06/2024	
	Euros	%	Euros	%
Alquiler Vehículos	67.363.624,57	86,10	57.726.373,20	82,92
Venta de Vehículos	10.873.203,02	13,90	11.892.460,64	17,08
	<b>78.236.827,59</b>	<b>100,00</b>	<b>69.618.833,84</b>	<b>100,00</b>

La actividad se desarrolla íntegramente en el mercado nacional.

En cuanto al alquiler de vehículos, los contratos son a corto plazo o cancelables a petición del arrendatario y establecen un precio fijo mensual por vehículo. La transferencia del servicio se realiza a lo largo del tiempo de forma lineal. Las obligaciones de estos contratos separadas del alquiler, se satisfacen igualmente a lo largo del tiempo y se imputan de forma lineal.

En cuanto a la venta de vehículos, la gran mayoría de clientes son intermediarios y la transferencia del bien se produce en el momento de su entrega, que es cuando se satisface la obligación al transferirse el control del activo.



**NOTA 22. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**

Durante el primer semestre del ejercicio 2025 la sociedad ha percibido subvenciones por importe de 7.500 euros por la Comunidad de Madrid

Durante el ejercicio 2024 la sociedad ha percibido subvenciones por importe de 49.300 por el Plan Moves y 2.619,54 euros como subvenciones de placas solares.

Durante el ejercicio 2023 la sociedad ha percibido subvenciones por importe de 42.000 euros, 14.500 por el Plan Moves y 27.500 euros como incentivo para la contratación indefinida de personas desempleadas de especial atención, como ayudas a empresas radicadas en la Comunidad de Madrid.

Durante el ejercicio 2022 la sociedad no ha percibido subvenciones significativas.

Durante el ejercicio 2021 la sociedad ha percibido subvenciones por importe de 9.877,09 euros, 7.490,07 euros por la Generalitat de Catalunya, como incentivo para la contratación indefinida a través del programa 30 Plus, como ayudas a empresas radicadas en la Comunidad Autónoma y 2.387,02 euros por la Comunidad de Madrid, como incentivo al fomento de la integración laboral de personas con discapacidad en el mercado ordinario de trabajo. Se ha procedido al reintegro de la de la subvención E.0.74/2015, por importe de 231,92 euros.



## FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

El Consejo de Administración de **Alquiber Quality, S.A.** formula los Estados Financieros Intermedios que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 51 correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025.

Fuenlabrada (Madrid), a 30 de septiembre de 2025  
El Consejo de Administración

Firmado por: Miguel Angel  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:35 UTC+2  
Correo electrónico: miguel.acebes@alquiber.es

Firmado por: Marianela  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:36 UTC+2  
Correo electrónico: marianela.acebes@alquiber.es

---

**D. Miguel Ángel Acebes Acebes**  
Presidente

---

**D<sup>a</sup> Marianela Acebes Moreno**  
Vocal

Firmado por: Jose Ramon  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:13 UTC+2  
Correo electrónico: jramon.calvo@alquiber.es

Firmado por: Jesus Carlos Jimenez  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:14 UTC+2  
Correo electrónico: j.jimenez@prephor.com

---

**D. José Ramón Calvo Criado**  
Vocal

---

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

Firmado por: Alfonso Martin  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:16 UTC+2  
Correo electrónico: alfonsomartinmuncharaz@hotmail.com

Firmado por: Julio de Santos  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:21 UTC+2  
Correo electrónico: jsantos@aseproseg.es

---

**D. Alfonso Martín Muncharaz**  
Vocal

---

**D. Julio de Santos Algar**  
Vocal

Firmado por: Mar Martinez  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:19 UTC+2  
Correo electrónico: mar.martinez@endesa.es

Firmado por: Miguel Acebes Moreno  
Fecha y hora: 30-09-2025 10:22 UTC+2  
Correo electrónico: m.acebesmoreno@alquiber.es

---

**D<sup>a</sup> Mar Martinez Carrasco**  
Vocal

---

**D. Miguel Acebes Moreno**  
Vocal

