

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

(Incorporated in Spain pursuant to the Capital Companies Act)

"Commercial Paper Programme Record Go 2025"

Maximum outstanding balance: €100,000,000.00

GENERAL INFORMATION

I. INFORMATION MEMORANDUM (DOCUMENTO BASE INFORMATIVO) ON THE ADMISSION TO TRADING OF COMMERCIAL PAPER (PAGARÉS) ON THE ALTERNATIVE FIXED-INCOME MARKET

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. ("**Record**" or the "**Issuer**", and together with the entities of the group led by the Issuer, the "**Group**" or "**Record Group**"), a public limited company (*sociedad anónima*) incorporated under the laws of Spain, with registered office in Castellón, at Avenida Casadulch, 61, 12005 Castellón, Spain registered with the Commercial Registry of Castellón at Volume 1,115, Folio 194, Sheet 19,086, and with Tax Identification Code A-12584470 and LEI code 959800ALQHJBTM2WTA64.

The Issuer will request the admission to trading of commercial paper notes (the "**Commercial Paper**") on the Alternative Fixed-Income Market (*Mercado Alternativo de Renta Fija*) ("**MARF**") in accordance with the provisions set out in this information memorandum (the "**Information Memorandum**"), and which will be issued under the "*Commercial Paper Programme Record Go 2025*" (the "**Programme**" or the "**Commercial Paper Programme**").

The MARF is a Multilateral Trading Facility ("**MTF**") and not a regulated market, in accordance with Article 68 of Law 6/2023 of 17 March on Securities Markets and Investment Services (the "**Securities Market Act**").

This Information Memorandum is required by Circular 1/2025 of June 16, on the admission to trading and removal of securities on the MARF ("**Circular 1/2025**").

The Commercial Paper will be represented by book entries (*anotaciones en cuenta*), the book-entry registry of which will be kept by Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. ("**Iberclear**"), which, together with its participating entities, will be responsible for such book entries.

**An investment in the Commercial Paper carries certain risks.
Read section 1 of this Information Memorandum on risk factors.**

The MARF has not carried out any kind of verification or testing with regard to this Information Memorandum or with regard to the content of the documentation and information provided by the Issuer in compliance with Circular 1/2025.

LEAD ARRANGER



BANCA MARCH, S.A.

Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

ISSUE & PAYING AGENT



BANCA MARCH, S.A.

Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

DEALERS



BANCA MARCH, S.A.

Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca



RENTA 4 BANCO, S.A.

Paseo de la Habana, 74
28036 Madrid (Spain)

REGISTERED ADVISOR



BANCA MARCH, S.A.

Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

The date of this Information Memorandum is 15 September 2025.

II. OTHER INFORMATION

SALES RESTRICTIONS

No action has been taken in any jurisdiction to permit a public offering of the Commercial Paper or the possession or distribution of this Information Memorandum or any other offering material where such action is required for said purpose.

CATEGORY OF INVESTORS

This Information Memorandum for admission does not constitute a prospectus approved and registered with the Spanish National Securities Market Commission ("**CNMV**") or any other competent authority. The issuance of the Commercial Paper does not constitute a public offering subject to the obligation to publish a prospectus, in accordance with the provisions of Regulation (EU) No. 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, and the Securities Market Act, thereby exempting it from the obligation to approve, register, and publish a prospectus with the CNMV or any other competent authority.

The offer of the Commercial Paper is addressed or will be addressed exclusively to qualified investors pursuant to Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 and in the Securities Market Act.

IMPORTANT INFORMATION

A potential investor should not base their investment decision on information other than the information contained in this Information Memorandum.

Neither the MARF, the CNMV or the Dealers assume any responsibility for the content of this Information Memorandum. The Dealers have entered into respective agreements with the Issuer to place the Commercial Paper but have not assumed any undertaking to underwrite the Commercial Paper, without prejudice to which each Dealer may acquire part of the Commercial Paper in its own name.

NO ACTION HAS BEEN TAKEN IN ANY JURISDICTION TO PERMIT A PUBLIC OFFERING OF THE COMMERCIAL PAPER OR THE POSSESSION OR DISTRIBUTION OF THIS INFORMATION MEMORANDUM OR ANY OTHER OFFERING MATERIAL IN ANY COUNTRY OR JURISDICTION WHERE SUCH ACTION IS REQUIRED FOR SAID PURPOSE. THIS INFORMATION MEMORANDUM MUST NOT BE DISTRIBUTED, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN ANY JURISDICTION IN WHICH SUCH DISTRIBUTION WOULD CONSTITUTE A PUBLIC OFFERING OF SECURITIES. THIS INFORMATION MEMORANDUM IS NOT AN OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC OR THE REQUEST FOR A PUBLIC OFFER TO PURCHASE SECURITIES, AND NO OFFER OF SECURITIES WILL BE MADE IN ANY JURISDICTION IN WHICH SUCH AN OFFER OR SALE WOULD BE CONSIDERED CONTRARY TO APPLICABLE LAW.

MIFID II

THE TARGET MARKET WILL BE ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND PROFESSIONAL CLIENTS ONLY

Exclusively for the purposes of the process of approving the Commercial Paper as a financial instrument or "product" (within the meaning given to this term in Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and

amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU ("**MiFID II**") that the Issuer must complete in its capacity as a "producer", following the assessment of the target market for the Commercial Paper, it has been concluded that: (i) the target market for the Commercial Paper is made up solely of "professional clients" and "eligible counterparties" as each term is defined in MiFID II and its implementing legislation (including Articles 194 and 196 of the Securities Market Act); and (ii) all channels of distribution of the Commercial Paper to eligible counterparties and professional clients are appropriate.

Any person who, following the initial placement of the Commercial Paper, offers, sells, otherwise makes available or recommends the Commercial Paper (the "**Distributor**") must take into account the assessment of the target market defined for this product. However, any Distributor subject to MiFID II will be responsible for carrying out its own assessment of the target market with respect to the Commercial Paper (by applying the Issuer's assessment of the target market or amending it accordingly) and for identifying the appropriate distribution channels.

BAN ON SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA

The Commercial Paper is not intended to be offered, sold or otherwise made available, and it must not be offered, sold or otherwise made available, to retail investors in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, "retail investor" means a person who meets either or both of the following definitions: (i) a retail client within the meaning of paragraph (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97, where that client would not qualify as a professional client as defined in paragraph (10) of Article 4(1) of MiFID II. As a result, none of the key information documents required by Regulation (EU) No 1286/2014 of the European Parliament and of the Council of 26 November 2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs) ("**Regulation 1286/2014**") for offering, selling or otherwise making available to retail investors the Commercial Paper in the EEA have been prepared; therefore, any such activities may be unlawful under Regulation 1286/2014.

SELLING RESTRICTIONS

SELLING RESTRICTIONS IN THE UNITED KINGDOM AND THE UNITED STATES OF AMERICA

No action has been taken in any jurisdiction that would allow a public offering of the Commercial Paper or the possession or distribution of the Information Memorandum or any other offering materials in any country or jurisdiction where such action is required for that purpose, and in particular in the United Kingdom or the United States of America.

Financial Promotion: Any invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**") in connection with the issue or sale of any Commercial Paper has only been communicated or caused to be communicated and will only be communicated or caused to be communicated in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply to the Issuer.

General Compliance: The Issuer has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA with respect to anything done by it in relation to the Commercial Paper in the United Kingdom or involving the United Kingdom.

The Commercial Paper have not been and will not be registered under the United States Securities

Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**") and may not be offered or sold in the United States unless they are registered or exempt from registration under the U.S. Securities Act. There is no intention to register any Commercial Paper in the United States or to make any offer of securities in the United States.

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This Information Memorandum may include statements that are, or may be deemed to be, forward-looking statements. These forward-looking statements include but are not limited to all statements other than statements of historical facts contained in this Information Memorandum, including but not limited to those relating to the Issuer's future financial position, operational results, strategy, plans, goals and objectives, the future development of the markets in which the Issuer operates or intends to operate, or anticipated regulatory changes in such markets. These forward-looking statements can be identified by the use of terms such as "aim", "anticipate", "believe", "continue", "could", "estimate", "expect", "forecast", "guide", "intend", "it is likely that", "may", "plan", "potential", "predict", "forecast", "should" and "will", or the negative versions of such terms or similar expressions or terminology.

By nature, forward-looking statements are subject to certain risks and uncertainties, as they relate to events and circumstances that may or not happen in the future. Forward-looking statements refer exclusively to the date of this Information Memorandum, do not guarantee future outcomes and are based on a range of assumptions. The real outcomes of the Issuer's operations, its financial position and the development of events may differ from (and be more negative than) those indicated in the forward-looking statements or suggested thereby. A number of factors could cause the Issuer's results and performance to differ materially and substantially from those expressed or suggested in the forward-looking statements, including but not limited to general economic and business conditions, market conditions, public health conditions, industry trends, competition, legislative or regulatory changes, changes in tax regimes or the development planning regime, availability and cost of capital, currency fluctuations, changes in the Issuer's business strategy, political and economic uncertainty and other factors, including but not limited to those included in the "Risk Factors" section below.

Except as required by law, the Issuer assumes no obligation to update the forward-looking statements to reflect events or circumstances subsequent to the date of this document or to reflect the materialization of expected or unexpected events or circumstances. Given the inherent uncertainty of forward-looking statements, potential investors are warned not to place undue reliance thereon and to undertake their own assessments in relation to their investment.

Investors should read the "Risk Factors" section of this Information Memorandum for a more complete analysis of the factors that could affect the Issuer or the Commercial Paper.

III. TABLE OF CONTENTS

I.	GENERAL INFORMATION.....	1
II.	OTHER INFORMATION.....	3
III.	TABLE OF CONTENTS.....	6
IV.	RISK FACTORS.....	7
V.	INFORMATION OF THE ISSUER	19
VI.	REGISTERED ADVISOR	22
VII.	PERSONS RESPONSIBLE FOR THE INFORMATION	23
VIII.	TERMS AND CONDITIONS OF THE COMMERCIAL PAPER AND OF THE COMMERCIAL PAPER PROGRAMME	23
IX.	TAXATION.....	34
X.	INFORMATION RELATED TO THE INCORPORATION.....	35
	SCHEDULE I	39
	SCHEDULE II	41

**INFORMATION MEMORANDUM FOR THE ADMISSION TO TRADING OF COMMERCIAL
PAPER ON THE ALTERNATIVE FIXED-INCOME MARKET****IV. RISK FACTORS**

Investing in the Commercial Paper involves certain risks. Potential investors should carefully assess the risks described below, along with the other information contained in this Information Memorandum, before investing in the Commercial Paper. If any of the risks described below materializes, the business, financial condition and operating results of the Issuer and the ability of the Issuer to reimburse the Commercial Paper upon maturity could be adversely affected and, accordingly, the market price of the Commercial Paper may decrease, resulting in a loss of all or part of any investment made in the Commercial Paper.

The Issuer believes that the following factors are the main or material risks inherent to investing in the Commercial Paper, although the Commercial Paper may not be repaid on maturity due to other unknown or unforeseen factors. In most cases, these factors are contingencies which may or may not occur and the Issuer is not in a position to express a view on the likelihood of any of such contingencies occurring.

The Issuer offers no guarantee as to the completeness of the factors described below. The risks and uncertainties described in this Information Memorandum may not be the only ones faced by the Issuer. Additional risks and uncertainties currently unknown or not considered material at this time, alone or together with others (whether or not identified in this Information Memorandum), could have a material adverse effect on the Issuer's activity, financial position and operating results and the Issuer's capacity to reimburse the Commercial Paper upon maturity, which could in turn reduce the market price of the Commercial Paper and/or result in a loss of part or all of any investment in the Commercial Paper.

The order in which the risk factors presented below are listed is not necessarily an indication of the likelihood of these risks materializing, their potential significance, or the extent of potential harm to the activities, results, or financial position of the Issuer and the Group and/or the Commercial Paper.

A) Key information on the main specific risks affecting the Issuer or its sector of activity

1. Risk arising from the macroeconomic situation and the high inflation scenario

There are numerous factors that affect and may continue to affect the economy and financial markets in the coming months, which have led to a context of macroeconomic uncertainty with significant economic and financial repercussions. The increase in the cost of living, the tightening of financial conditions in most regions, the war in Ukraine; conflict in the Middle East; ongoing U.S., Canada and China relations and trade issues; rising civil unrest and activism globally; and relations between the U.S. and Iran.

The outlook for euro area economic growth is clouded by trade tensions and elevated global uncertainty. For 2025 as a whole, these effects are seen to be partly compensated by stronger than expected economic activity in the first quarter, which likely reflects in part the frontloading of exports in anticipation of higher tariffs. In the medium-term economic activity is seen to be supported by the recently announced new fiscal measures. The baseline assumes that US tariffs on EU goods, which have increased to 10%, will remain in place over the entire projection horizon.

Together with the elevated trade policy uncertainty and the recent appreciation of the euro, the higher tariffs will weigh on euro area exports and investment, and, to a lesser extent, on consumption. By contrast, new government spending on infrastructure and defense, mainly in Germany, should bolster euro area domestic demand from 2026.

Overall, the conditions remain in place for euro area GDP growth to strengthen over the projection horizon. In particular, rising real wages and employment, less restrictive financing conditions – mainly reflecting recent monetary policy decisions – and a rebound in foreign demand later in the horizon should all support a gradual recovery.

Inflation is projected to hover around the European Central Bank's ("ECB") inflation target of 2% from the second quarter of 2025 onwards as cost pressures ease and the impact of past monetary policy decisions gradually feeds through to consumer prices.

Regarding inflation, according to the ECB (report "*ECB staff economic projections for the euro area, June 2025*"), headline inflation, as measured by the Harmonised Index of Consumer Prices ("HICP") is likely to stay below 2% in the near term, it is expected to return to target in the medium term. Inflation is projected to decline in the course of 2025 and to reach a trough of 1.4% in the first quarter of 2026, before returning to 2.0% in 2027. The decline in headline inflation over 2025 is seen to be driven in part by negative energy inflation following the recent decline in oil prices and wholesale natural gas prices. In Spain, the projections of the Bank of Spain in its report "*Macroeconomic projections of the Spanish economy (Proyecciones macroeconómicas e informe trimestral de la economía española)*" (June 2025) contemplate a gradual decrease in the current high inflationary pressures, with an upturn in 2027. Beyond 2025, the disinflationary process is expected to continue into 2026, at which point the average general inflation rate would decline to 1.7%. In 2027, however, it would rise again to 2.5%, mainly due to the anticipated introduction of a new EU emissions trading scheme.

The current unstable economic environment has generated a high degree of uncertainty regarding the outlook for the global economy in general and the Spanish economy in particular. Inflation, economic growth, and electricity and fuel prices may be severely affected, resulting in a worsening of the overall economic situation in which the Issuer operates, which could ultimately have a material adverse effect on its financial condition and cash flows.

According to the ECB (report "*ECB staff economic projections for the euro area, June 2025*"), Euro area growth would also be weaker, as would inflation, as the upward impact from higher tariffs on US imports would be more than offset by the impact of weaker demand. Moreover, headline inflation is expected to moderate and to average 2.0% in 2025 and 1.6% in 2026, before returning to 2.0% in 2027.

To the extent that the profitability and growth of the Group are partly linked to the evolution of the Spanish economic situation, if the Spanish economy does not continue to improve or stagnates or agreements in line with past crisis periods, the activity, financial situation, and results of the Group could suffer negative effects.

The circumstances outlined could result in a worsening of the general economic situation in which the Group operates and, ultimately, could have a material adverse effect on the Group's financial condition and cash flows.

2. Risk associated with the current economic situation

The sustainability of global economic activity and the eurozone depends on a series of factors that are not under the control of the Issuer, such as the prevailing macroeconomic and political climate, geopolitical tensions, levels of sovereign debt and fiscal deficit, liquidity and availability of credit, currency stability, interest rate fluctuations, employment growth, consumer confidence, consumers' perception of economic conditions, and private sector investment, among others. The evolution of the activities carried out by the Issuer is closely related, in general, to the economic cycle of the countries and regions in which the Issuer is present. Typically, an upward economic cycle is reflected in a positive evolution of the Issuer's business.

Specifically, variables highly sensitive to cycle changes such as employment levels, wages, business climate, interest rates, and access to financing, among others, can impact the business, results, or the financial, economic, or equity situation of the Issuer.

3. Financial risks

In the normal course of operations, the Issuer is exposed to certain financial risks, mainly credit risk, interest rate risk, price risk, and liquidity risk, which are described below:

3.1. Credit risk

Credit risk arises from the potential loss caused by the failure of the Issuer's counterparties to fulfill their contractual obligations, that is, from the non-collection of financial assets in the amounts and within the timeframes established.

The main financial asset of the Issuer that presents a high exposure to credit risk is, for the most part, attributable to the Issuer's trade receivables arising from sales and the provision of services to customers.

Specifically, the receivables arising from the provision of rental services is included under the heading "Trade receivables and other accounts receivable" in the Issuer's consolidated annual accounts, with a balance at the end of 2024 of 17,412,133.85 euros. This amount mainly arises from transactions with intermediaries handling bookings (brokers and tour operators), all of whom are well-known and reputable, and whose credit terms, with short collection periods, are rigorously and individually reviewed by the Issuer. Receivables from rental services provided to individual customers, as well as from used vehicle sales, are negligible since the usual payment method is payment in advance.

While the Issuer actively seeks to mitigate the risk of payment defaults, a significant increase in customer delinquency could have a material adverse effect on its business, financial position and results of operations.

3.2. Interest Rate Risk on Cash Flows

Fluctuations in interest rates can have an adverse effect on the Issuer's business, financial condition, and results of operations.

The Issuer's interest rate risk arises mainly from long-term external financing. Variations in interest rates alter the fair value of those assets and liabilities that accrue interest at a fixed rate, as well as the future cash flows of assets and liabilities referenced to a variable interest rate. External financing issued at variable rates could expose the Issuer to cash flow interest rate risk.

Approximately half of the Issuer's debt accrues interest at fixed rates and with relatively short maturities (around 12 months on average). As a result, both the Issuer's cash and financial debt

are moderately exposed to the risk of interest rate fluctuations, which could have an adverse effect on the Issuer's financial results and cash flows.

It should also be noted that, within the framework of its debt operations, the Issuer does not use interest rate hedging instruments (such as interest rate swaps) to cover the risks to which its activity, operations, and future cash flows are exposed. Therefore, an unfavorable change in market interest rates could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial condition, and results of operations.

3.3. Price risk

Fluctuations in the supply and demand of raw materials and components used by the Issuer, mainly in relation to the acquisition of fleet for the performance of its main activity, can have significant adverse effects on its cost and availability and, consequently, on the Issuer's operating results.

The automotive industry was affected after COVID by issues such as the shortage of semiconductors, which penalized the pace of production in the main automotive markets, resulting in tougher conditions for accessing fleet acquisition. This, in turn, led to upward pressure both on fleet purchase prices and on the selling prices of both rentals and the fleet itself through the used vehicle channel.

Additionally, the evolution of the automotive industry in 2024 was impacted by the conflict in Ukraine, as well as by an intensification of the inflationary environment, which especially affects fuel prices. However, this situation does not affect, at least directly, the Issuer's results, since in any case the Issuer automatically passes on increases in purchase prices to selling prices.

Regarding the risk of selling price for both its rental services and a potential downward adjustment in the selling prices of used vehicles, it cannot be assured that market prices will remain at levels that allow the Issuer to obtain the desired profit margins and recovery levels on its investments. A reduction in prices below these levels could have a significant adverse effect on the Issuer's business, financial condition, and operating results.

3.4. Liquidity risk

Liquidity risk arises from the possibility that the Issuer may not be able to obtain, or have access to, sufficient liquid funds at an appropriate cost to meet its payment obligations at all times. The Issuer applies strict policies for monitoring and controlling liquidity levels, which, within an operational context characterized by comparable average collection periods from customers and payment periods to suppliers, focus on maintaining an appropriate balance between fleet turnover periods and external financing.

The Issuer manages liquidity risk prudently, based on maintaining sufficient cash levels and access to financing through an adequate amount of committed credit facilities, which ensures sufficient capacity to settle market positions.

If the Issuer were to maintain tight liquidity levels, combined with a potential contraction in the credit market to meet the needs of its business and activities, this could negatively affect the Issuer's business, results, or financial condition.

Although the maturity schedule of the Issuer's financial debt is characterized by financing periods linked to the turnover period of the vehicles—with payment obligations in 2025 representing 65% of the total as of the end of 2024, indicating a business model highly dependent on the ability to access external financing—the Issuer has an adequate capacity to meet its short-term payment

commitments, supported by a sound cash position amounting to 51.6 million euros at the end of 2024, which represents 43% of current liabilities. If the existing cash at the end of 2024 is combined with the total amount of undrawn credit lines (28 million euros), the coverage ratio over current liabilities reaches 66%.

4. Risks related to the Issuer's Business Areas

4.1. Risk from highly competitive markets.

Most of the Issuer's income is concentrated in the Iberian Peninsula (Spain and Portugal), with the remainder obtained in Greece (a country where the Issuer began operations in 2022) and more recently (since July 2023) in Italy. Although Spain, Portugal, Italy, and Greece are economically stable countries, an adverse economic, political, social, or health situation in this territory could significantly affect the Issuer's business and financial performance.

All activities carried out by the Issuer through each of its business areas fall within highly competitive sectors that require significant human, material, technical, and financial resources, and in which other specialized companies and large international groups operate. The Issuer faces competition from local, regional, and global suppliers and distributors in the business field, with a profile characterized by their commitment to innovation, agility, integrity, accessibility, flexibility, professionalism, and efficiency in providing their services.

The vehicle rental sector is a competitive market. The Issuer's main competitors are various multinational vehicle rental companies and intermediaries. In this regard, price is one of the main competitive factors in the industry in which the Issuer operates. Pricing largely depends on the balance between supply and demand for vehicles available for rent. Players in the vehicle rental sector strive to maintain high fleet utilization rates, and an excess supply of vehicles for rent relative to demand can lead to intense downward pressure on prices. There are additional variables that complicate the predictability of this risk, among which are the variability in the size of other vehicle rental companies' fleets and the relative dispersion of the European market, which can lead to mismatches between supply and demand. If such pressures force the Issuer to match competitors' prices, but it is unable to reduce operating costs adequately, the Group's operating results and financial situation could be significantly affected.

Barriers to entry in the Issuer's business market relate to technology, customer relationships, and the existence of a distribution network with a high capacity to serve the market. In this regard, the ability to control communication channels with customers (own website) and investment in digital marketing are strategic variables. The Issuer is exposed to competition from potential new competitors, including low-cost service providers from already established international markets. As a result, the Issuer may be forced to cut prices, incur higher promotional or advertising investments, and/or implement cost containment measures to preserve or improve its market share without reducing margins. Even so, the Issuer cannot guarantee the success of these investments.

Experience, material, technical, and financial resources, as well as local market knowledge, are key factors for the proper development of the business.

It is possible that the groups and companies with which the Issuer competes through its various subsidiaries and business areas may have greater resources, both material and technical and financial, than the Issuer, or more experience or better knowledge of the markets in which the Issuer operates, or require a lower return on their investment and, consequently, be able to present better technical or economic offers than those of the Issuer.

Competitive pressures could negatively affect the Issuer's business, results, or financial, economic, or equity situation, by reducing its market share or putting downward pressure on prices.

4.2. Risk from investments arising from technological changes.

The emergence of new products and technologies could require greater investments than initially planned in order to adapt and modernize the Issuer's offices and the fleet of vehicles used to provide its services.

The increased use of the Internet and mobile phone applications to book rental vehicles is a decisive structural change that generates greater transparency in competition and, therefore, increases downward pressure on prices in the vehicle rental sector, so that pricing could become the main or even the only source of differentiation. The Issuer's growing presence at more points of sale as a result of its expansion process initiated in 2019, its solid experience in managing its own reservation channels—characterized by a notable and stable increase in the proportion of reservations made through its own website—and the expansion of its service offering through motorcycle rentals, among other factors, have enabled it to position itself as a highly trusted brand within the national mobility market, quickly becoming a benchmark in both urban and interurban mobility for its customers.

Despite these mitigating factors, the Issuer may not be able to access adequate financing for the acquisition of new technologies or new products developed with these new technologies, a situation that could have a negative effect on the business.

4.3. Risk arising from dependence on the general economic conditions of the markets in which the Issuer operates.

The global market in which the Issuer operates could result in its performance being affected by a wide variety of factors, among which the following stand out: (i) trade protection measures; (ii) government restrictions on the repatriation of funds; (iii) withholding taxes on payments made by its subsidiaries and potential negative consequences arising from changes in applicable tax regulations; (iv) strict labor regulations; (v) difficulties in staffing and management of global operations; (vi) challenges in adapting to local business cultures; (vii) unexpected regulatory changes; and (viii) changes in the political or economic conditions of certain countries or regions, particularly in emerging markets.

The Issuer is mainly present in the Spanish market, and although the Group's geographic diversification is incipient, it is currently not very broad, resulting in a risk due to dependence on this geographic market. Any adverse event that may occur at the local level could have a direct negative impact on the activity levels and operations of the Issuer in its domestic market. Nevertheless, the Issuer's strategy is aimed at expanding its geographic client base, as evidenced by the expansion of its operations to Portugal, Greece, and Italy, in order to mitigate the risk of concentration in the Spanish market.

Both the Group and its clients are vulnerable to economic recessions and prolonged periods of weak growth in the Spanish economy, and such a situation could have a material adverse effect on the business, operating results, and financial condition of the Issuer. Any significant decrease in the demand for vehicle rental or purchase in Spain could lead to a significant reduction in the Group's results, and therefore, in those of the Issuer.

Success in the development and implementation of effective policies and strategies or the effective management of operations in each region in which the Issuer is present or may operate in the future cannot be assured. Failure to successfully manage the risks associated with the international growth of its operations could, where applicable, result in legal liabilities in some foreign jurisdictions and a loss of productive efficiency, with the consequence of incurring higher costs or suffering increased pressure on profit margins.

4.4. Risk associated with product warranty and product liability claims.

The business carried out by the Issuer is exposed to potential risks arising from situations that give rise to product liability, especially in those cases where the risk materializes as a result of traffic accidents suffered by its customers with some of the Issuer's vehicles.

Thus, the Issuer could face claims that could result in obligations exceeding the provisions set aside, as well as the amounts foreseen for this purpose in the corresponding insurance policies.

4.5. Risk due to regulated sector.

The authorities of the various jurisdictions in which the Issuer operates have enacted different regulations that establish environmental and regulatory standards applicable to the activities carried out by the Issuer, which especially affect the vehicles the Issuer uses in the provision of its services.

It cannot be guaranteed that the regulations established by these authorities, their interpretation or application by the different jurisdictional bodies, or their possible modification, will not result in the Issuer having additional capital needs or incurring unforeseen costs.

On the other hand, by virtue of these regulations and their possible future changes, the Issuer could incur civil or other types of liability, and could be required to pay fines, carry out improvement works, replace vehicles, or temporarily close certain facilities due to a possible breach of these regulations.

4.6. Risk of licenses and permits.

In order to commercialize its services, the Issuer must obtain licenses, approvals, and other permits from the relevant authorities, as well as from its clients. There are no guarantees that the Issuer will be able to obtain all the necessary permits, or obtain them in a timely manner, or that it will be able to meet all the requirements to secure approval.

Although the Issuer has extensive experience in managing this risk, the occurrence of any of these risk factors could have a negative effect on the Issuer's business activities, operating results, and financial position.

5. Issuer-Specific Risks

5.1. Risks arising from indebtedness.

The breakdown of the debts with credit institutions of the Issuer as of December 31, 2024, according to its audited consolidated and individual annual accounts, is as follows:

Euros	31 December 2024	s/Ebitda
Long term		

Loans and borrowings from credit institutions	66,118,648	
Total Long term	66,118,648	
Short term		
Loans and borrowings from credit institutions	91,332,988	
Finance lease liabilities	5,235,922	
Total Short term	96,568,910	
Total Financial Debt (short and long term)	162,687,558	
Treasury	51,573,737	S/Ebitda
Net Financial Debt	111,113,821	270%

The schedule of maturities for the Issuer's financial debt is determined by the financing periods associated with the fleet rotation cycle, with payment obligations in 2025 and 2026 representing 87% of the total (66% in 2025) as of the end of 2024. Although this indicates a business model that is highly dependent on the ability to access external financing, the Issuer has a significant margin of availability in its credit facilities (traditionally available at the close of each fiscal year), in addition to an adequate cash position. The Issuer's credit quality is supported by the generation of appropriate operating margins within the sector and by a leverage level in relation to its EBITDA that remains contained (2.70%) and is stabilized compared to the previous year (2.68%).

As of the date of this Information Memorandum, the Issuer is not in breach of its obligations under the financing instruments to which it is a party, which could give rise to an early maturity of its commitments under those instruments. Nevertheless, there could be reasons such as reductions in results, as well as increased financing or cash needs, that could increase the Issuer's indebtedness or limit its ability to service its existing debt.

The Issuer's future ability to pay the principal and interest on such debt, or to refinance it if necessary, depends on the business's results and other economic factors and those related to the sectors in which the Issuer operates.

A breach by the Issuer of its obligations to the various financial institutions providing its external financing could trigger the early maturity of payment obligations under the relevant financing instruments, and those financial institutions could demand early repayment of the principal and interest on the debt and, where applicable, enforce any guarantees that may have been granted in their favor, which could negatively affect the Issuer's activities, financial position and results.

In addition to the above, the Issuer's difficulty or inability to obtain new financing, or to obtain it on less favorable terms or at a higher cost, could also negatively affect the Issuer's activities, financial position and results.

5.2. Dependence on Key and Specialized Personnel

The Issuer has an experienced and qualified management and technical team, both at the corporate level and within each of its business areas and lines of activity. The loss of any key member could have a negative effect on the Issuer's operations. The Issuer's potential inability

to attract and retain sufficiently qualified management and technical personnel could limit or delay the Issuer's business development efforts.

The Issuer works on mechanisms for developing its personnel with the aim of nurturing talent and ensuring that all key positions within the Issuer are covered with succession plans.

The Issuer cannot guarantee the permanence of the management team or the top leaders of the functional departments, nor can it guarantee the Issuer's ability to incorporate external talent that could replace them in case of non-permanence. The termination of services by key members of the Issuer's management team, in addition to the inability or difficulty in attracting and retaining qualified personnel, could negatively affect the Issuer's business, results, or financial situation.

5.3. Risk of Litigation

The Issuer is involved in litigation or claims, most of which are the result of the ordinary course of business, although their outcome is uncertain and cannot be determined with precision. These litigations mainly arise from relationships with customers, suppliers, and employees, as well as from the Issuer's activities.

Notwithstanding the foregoing, it cannot be ruled out that in the future litigation or claims may arise as a result of the ordinary course of business. These potential litigations could mainly arise from relationships with customers, suppliers, and employees, as well as from the Issuer's activities.

5.4. Risk of Variations in Demand

During periods when the demand for the Issuer's services decreases, the Issuer's margins may decline, as it may not be possible to fully allocate fixed costs over a larger sales volume. When demand exceeds normal levels, there is a possibility that the Issuer may not be able to fully meet it. However, in such cases, the usual adjustment would be through an increase in the sales prices of the services provided by the Issuer, and therefore in the profitability of its operations, provided that the Issuer is able to correctly adapt its fixed costs to the existing level of activity.

5.5. Risk Arising from the Use of Information Technologies ("IT")

The Issuer's activities are subject to the effective and uninterrupted operation of its IT infrastructure, which includes complex and sophisticated telecommunications and IT systems, auditing, accounting and reporting systems, data processing, data acquisition, and monitoring systems. The Issuer may experience IT failures and interruptions in these systems and networks, which are used throughout all its activities. The use of the Internet and technology has led to the need for constant IT upgrades, which may require unplanned additional investment in new technologies or systems to remain competitive.

Interruptions in IT systems could severely affect the Issuer's administrative and sales operations, potentially resulting in the loss of confidential data and compromising operational capacity, which could lead to revenue losses and breaches of contractual, regulatory, or other obligations. Additionally, such situations could result in loss of service for customers and substantial expenses and penalties to repair security breaches and damages caused to the system.

Furthermore, the Issuer may also face changes in the licenses and other authorizations under which it operates (including their possible withdrawal) due to IT interruptions. These interruptions could be caused by system update issues, natural disasters, cyberattacks, accidents, power

outages, telecommunications failures, terrorist attacks, war, computer viruses, physical or electronic intrusions, or similar events or disruptions.

Finally, any failure to keep up with developments in technologies or systems could place the Issuer at a competitive disadvantage. The technologies chosen by the Issuer may not achieve commercial success, or its strategy may not be sufficiently aligned with business needs. This could further affect the Issuer's reputation in terms of innovation, in addition to having a negative effect on its business, results, or financial condition.

5.6. Accident Risk

The Issuer's activities are exposed to accidents that could have a negative impact on the Issuer's results and reputation.

5.7. Risks arising from contracting with suppliers

The Issuer subcontracts with numerous suppliers for the provision of materials and services necessary for the delivery of its services. The unavailability of any supplier to fulfill the supply could result in difficulties in meeting market demand. However, the Issuer has a policy of not depending on a single supplier in order to minimize this risk.

5.8. Fraud risk

Supervising compliance with anti-money laundering, anti-terrorist financing, and anti-bribery regulations may represent a financial burden for the Issuer, as well as significant technical challenges. Although the Issuer believes that its current policies and procedures are sufficient to comply with applicable regulations, it cannot guarantee that its anti-money laundering, anti-terrorist financing, and anti-bribery policies and procedures will not be circumvented or will be sufficient to completely prevent money laundering, terrorist financing, or bribery. Any of these events could have serious consequences, including civil and criminal penalties, fines, and significant reputational consequences, which could have an adverse effect on the Issuer's business, financial condition, operating results, and overall prospects.

5.9. Risk due to concentration of the Issuer's share capital in a single shareholder who could exercise significant and decisive influence over the Issuer

As of the date of this Information Memorandum, the Issuer's main shareholder holds a direct stake of 73% of the Issuer's share capital, exercising control over the Issuer as the holder of shares representing more than 51% of the Issuer's share capital.

5.10. Geographic concentration of the Issuer's activities.

The Issuer's assets and operations are mainly located in Spain, with a significant concentration in the Balearic Islands (25% of the Issuer's net turnover for the year ended December 31, 2024).

However, the Group has also operated in Portugal since 2020, in Greece since 2022, and in Italy since 2023, showing rapidly positive performance in terms of EBITDA, positively impacting its income structure. Nevertheless, the significant geographic concentration of the Issuer's assets and operations implies greater exposure to market volatility and other risks arising from a lack of diversification, and any slowdown in the sector in which the Issuer operates may have a negative impact on the Issuer's activities, operating results, and financial condition.

5.11. Losses not covered by insurance policies.

The Issuer has taken out property and liability insurance policies in relation to its assets, with coverage limits that the Issuer considers adequate and customary in the sector. However, regardless of the insurance policies in place, some types of damage may be excluded or may exceed the maximum insured amount.

Consequently, the maximum coverage amount may not be sufficient to pay the total market value or replacement cost of the damaged asset, and the Issuer may lose all or part of the capital invested in the asset, as well as future income derived from it, and may even be liable for economic obligations related to the asset, which could have a material adverse effect and negatively affect the Issuer's activities, operating results, and financial condition.

5.12. Reputational risk.

The Issuer is exposed to risks of loss of image and reputation due to the absence of compliance or negligent compliance with contracts with public repercussions, legal requirements, material or personal damages, labor disputes, or any other aspect relevant to the public and the markets.

Damage to reputation, negative publicity, or adverse public opinion, whether true or not, arising from the Issuer's activities or from certain agents in the sector in general, could have a material adverse effect on the Issuer's activities, operating results, and financial condition.

B) Key information regarding the main specific risks of the Commercial Paper.

1. Market Risk

Commercial Paper are fixed-income securities and their market price is subject to possible fluctuations, depending, among other things, on credit risk, operational results, and the evolution of the Issuer's business, interest rate trends, and the duration of the investment. Additionally, in recent years, global financial markets have experienced significant price and volume fluctuations which, if repeated in the future, could negatively affect the market price of the Commercial Paper regardless of the operational results, financial situation, or prospects of the Issuer.

Therefore, the Issuer cannot guarantee that the Commercial Paper will be traded at a market price equal to or higher than their subscription price.

2. Risk of inflation and of rising interest rates

The Commercial Paper has an implicit yield and will be issued at the interest rate agreed between the Issuer and the relevant Dealers or the investors, as the case may be, at the time of the corresponding issuance of Commercial Paper. The interbank market has evolved downward in recent months, with the 12-month Euribor standing at around 2.10% at the time of issuance of this Information Memorandum in September 2025, from 2.95% during the same month in 2024.

As a response to interest rate hikes aimed at combating high inflation rates, investors are demanding higher returns. Consequently, the real return for the investor in Commercial Paper at a time prior to increases in the inflation rate and, where applicable, in interest rates, will be negatively affected and may even be diluted in the event that the inflation rate exceeds the implicit yield of the specific Commercial Paper issuance.

3. Credit risk

The Commercial Paper is secured by the Issuer's total equity. Credit risk in respect of the Commercial Paper arises from the potential inability of the Issuer to honor its obligations

arising from the Commercial Paper, and consists of the possible economic loss that may be incurred by the total or partial breach of such obligations.

4. Risk of changes in the Issuer's credit quality. The Commercial Paper will not be assigned any credit rating

The Issuer's credit quality may worsen as a result of factors including an increase in indebtedness, as well as a deterioration in its financial ratios, which would negatively affect the Issuer's capacity to honor its debt commitments.

It should also be noted that without prejudice to the credit rating assigned to the Issuer from time to time, the Commercial Paper will not be assigned any credit rating. In the event that any credit rating agency assigns a rating to the Commercial Paper, such rating may not reflect the potential impact of all of the risk factors described in this Information Memorandum and/or additional risk factors that could affect the value of the Commercial Paper.

5. Liquidity risk

This is the risk of investors not being able to find a counterparty for the Commercial Paper if they wish to sell it prior to its maturity date. Although a request will be made to include the Commercial Paper issued pursuant to the Programme on the MARF in order to mitigate this risk, active trading on the market cannot be guaranteed.

In this regard, the Issuer has not entered into any liquidity agreement, and hence no there is no entity required to list buy and sell prices. Therefore, investors may not be able to find a counterparty for the Commercial Paper.

6. The Commercial Paper may not be a suitable investment for all types of investors

Each investor interested in acquiring the Commercial Paper should determine the suitability and advisability of their investment in light of their own circumstances. In particular, but without limitation, each prospective investor should:

- (i) have sufficient knowledge and experience to be able to properly assess the advantages and disadvantages of investing in the Commercial Paper, including an adequate analysis of the risks and opportunities and the taxation thereof, including a detailed analysis of the information contained in this Information Memorandum, in any supplement that may be published in connection therewith, and such notices of inside information and other relevant information as the Issuer may publish from time to time during the lifetime of the Commercial Paper;
- (ii) have access to the appropriate analytical tools and the proper knowledge to use them correctly for the valuation of their investment in the Commercial Paper;
- (iii) have sufficient financial resources and liquidity to bear all the risks arising from an investment in the Commercial Paper;
- (iv) have a thorough understanding of the terms of the Commercial Paper, and be familiar with the performance of the relevant financial indices and markets; and
- (v) be able to assess (either on their own or with the help of financial, legal and such other advisors as each potential investor deems appropriate) the potential economic and interest rate scenarios and any other factors that may affect their investment and their ability to bear the risks involved.

7. Clearing and settlement of the Commercial Paper

The Commercial Paper will be represented by book entries, the book entry registry of which will be kept by Iberclear and its participating entities. Iberclear will conduct the clearing and settlement of the Commercial Paper, as well as the repayment of its principal. Therefore, Commercial Paper holders will depend on the proper functioning of Iberclear systems.

The Issuer is not responsible for the records related to the Commercial Paper holders in the Central Register managed by Iberclear and in the other records maintained by the members of Iberclear, or for the payments made to the Commercial Paper holders in accordance therewith.

8. Order of priority

In accordance with the classification and order of priority of credits set out in Royal Legislative Decree 1/2020, of May 5, approving the restated text of the Insolvency Act (*Texto refundido de la Ley Concursal por el Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo*), in its current wording ("**Insolvency Act**"), in the event of the Issuer's insolvency, credit rights held by investors as a result of the Commercial Paper would rank behind senior credit rights, but ahead of subordinated credit rights (unless they could be classified as subordinated in accordance with Article 281.1 of the Insolvency Act).

In accordance with Article 281.1 of the Insolvency Act, the following are deemed to be subordinated credits, among others:

- (i) Credit rights which, having been communicated late, are included by the insolvency administrators in the creditors list, as well as those which have not been communicated or have been communicated late but are included in such list due to subsequent communications or by the judge when issuing a decision on any claim relating to the list.
- (ii) Credit rights for charges and interest of any kind, including interest in arrears, except for credit rights secured by collateral up to the extent of the security interest.
- (iii) Credit rights held by any of the persons especially related to the debtor, as referred to in Articles 282, 283 and 284 of the Insolvency Act.

9. Risks related to MiFID and MiFIR

The new European regulatory framework arising from MiFID II and Regulation (EU) 600/2014 of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Regulation (EU) 648/2012 ("**MiFIR**") has not yet been fully implemented, notwithstanding the existence of various regulations and delegated directives.

Although MiFID II and MiFIR have been in effect since January 3, 2018, and some participants in the securities markets such as the MARF and Iberclear have already adapted to these regulatory changes, other participants in the securities markets may still be in the process of adapting to them. Adapting to these regulations could result in higher transaction costs for potential investors in the Commercial Paper or changes in their trading. Additionally, in accordance with the above, potential investors in the Commercial Paper must conduct their own analysis of the risks and costs that MiFID II and MiFIR or their future technical standards may entail for an investment in the Commercial Paper.

V. INFORMATION OF THE ISSUER

1. General information

Full corporate name	RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.
---------------------	-------------------------------------

<i>Tax Identification Code</i>	A-12584470
<i>LEI</i>	959800ALQHJBTM2WTA64.
<i>Registered office</i>	Avenida Casalduch, nº 61, 12005 Castellón, Spain
<i>Registration</i>	Commercial Registry of Castellón at Volume 1,115 Folio 194, Sheet 19.086
<i>Corporate type</i>	public limited company (<i>sociedad anónima</i>)
<i>Web</i>	www.recordrentacar.com

2. Shareholding

As of the date of this Information Memorandum, its shareholding is composed of the following:

Shareholder	2025
Pinasco, S.L.	73%
Bonsais Capital, S.L.U.	15%
Others	12%
TOTAL	100%

The Issuer is a Spanish company specializing in vacation vehicle rentals without a driver, with physical locations in the main tourist destinations in Spain, Portugal, Greece and Italy. The Issuer has more than 20 years of experience in the "Rent a Car" sector, with a management philosophy based on creating customized products for each type of client, offering excellent value for money, and integrating technology throughout the rental process.

The Issuer's main lines of business are the rental of vehicles without a driver and the sale of used vehicles.

The Issuer is a well-established company in the vacation vehicle rental sector, maintaining solid sales figures for years. Despite the poorer results obtained in 2020 as a consequence of the COVID-19 pandemic, the Issuer managed to recover significantly in 2021, achieving the best results in its history in terms of EBITDA in 2022 and maintaining them in 2023. Following the shortage of automotive component after Covid, the increase in the residual values of the used fleet (during 2020-21) and subsequent decrease (during 2022-23), generated a mismatch in the carrying value of the company's assets, which have been regularized by adjusting the Issuer's 2023 equity in 2024.

3. Corporate purpose

In accordance with the provisions of Article 3 of the Issuer's bylaws, its corporate purpose is:

- The purchase and sale, import, export, rental, washing, lubrication, and maintenance of all types of motor vehicles, sailboats, and agricultural machinery, as well as driving school and passenger and freight transport.

4. Brief description of the Issuer's activity Group companies

The Issuer owns a large and varied fleet of vehicles from a wide variety of brands, which is constantly being updated. Furthermore, the Issuer offers a wide range of options in terms of

vehicle categories (cars, vans, and motorcycles). After each service provided by the Issuer, it inspects each vehicle to ensure the equipment is ready for its next use. During the clean-up process, fluid levels, tire pressures, and the proper functioning of all the vehicle's mechanical components are checked. When applicable, upon return to the manufacturer, the vehicle is certified to ensure that all required maintenance has been fully performed and to the manufacturer's satisfaction. The Issuer is constantly striving for innovation to incorporate new technologies and adapt its operations to customer needs and differentiate its value proposition from that of the competition. As an example of this effort, we find the Just Go Box offices, equipped with self-service kiosks through which customers can independently make or complete a reservation. This service significantly reduces waiting times during peak periods, streamlining the reservation process at the counter and improving the user experience. It is a transparent and easy-to-use service, with instructions and guided steps throughout the rental process, allowing customers to better understand the terms and conditions of the rental contracts for the available vehicles. Once the process is completed at the Just Go Box kiosk, the system automatically assigns a vehicle and provides pickup directions.

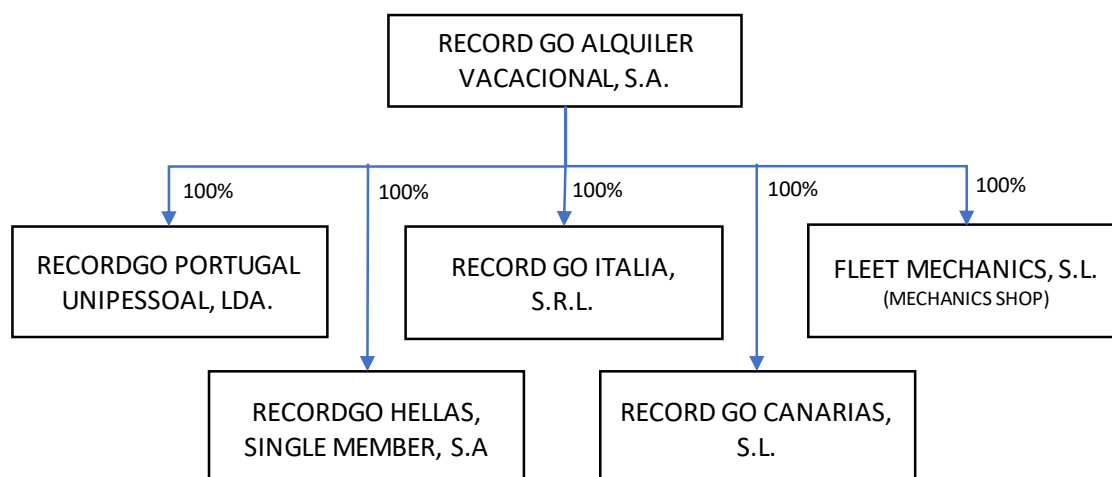
The Issuer's objective is ongoing improvement in the provision of its services to its customers, reinventing the vehicle rental experience in the vacation sector by offering a comprehensive mobility service based on cross-functional innovation and the personalization and flexibility of services. To achieve these objectives, the Issuer follows a clear roadmap that can be summarized in three main points: (i) innovate at the product and customer experience levels, (ii) implement an agile and flexible methodology in the development of processes, and (iii) anticipate market trends and be trendsetters and inspiring change.

Until 2017, the Issuer's strategic orientation within the vacation market was clearly positioned in the low-cost segment, characterized by very tight prices that required a high volume of transactions to be profitable. At the beginning of 2018, a deep update was made to the strategic focus of the Issuer's activity, which until then operated exclusively in four offices with a marked holiday focus (Alicante, Malaga, Palma de Mallorca, and Ibiza).

As a result of this new strategic plan, marked by the desire to gradually abandon the low-cost segment and move towards the mid-tier, starting in 2019, the Issuer began a process of opening new offices in Spain (currently totaling 25), Portugal (3 offices), Greece (4 offices), and Italy (6 offices).

Geographic expansion through the opening of new service points and a constant commitment to investing in technology that puts people at the center of the Issuer's activity has fostered the perception of the Issuer by its customers as a more complete and rich alternative to their mobility needs, not only limited to holiday contexts.

The Issuer is the parent of a group of companies incorporated in Spain and in each of the countries where it operates. As of September 2025, the Record Group's corporate structure in the car rental business is comprised of several Record-subsidiary companies included within its scope of consolidation. An organizational chart of the Group is included below:



The **Board of Directors** is currently composed of:

Mr. Juan Manuel Gascón Candelas	Managing Director
Mr. Alfonso López Heredia	Fleet Director
Mr. Sergio Gómez Castells	Finance Director
Mr. Antonio Montes Gascón	IT Director
Ms. Marta Martínez Bonet	Business Development Director
Ms. Rocío Hervías	Commercial Director
Ms. Beatriz Marset García	RR.HH. Director

4.1. Auditors

The individual and consolidated annual accounts of the Issuer for the financial years 2023 and 2024, which are incorporated by reference as **Schedule II** to this Information Memorandum, have been audited by BDO Auditores, S.L.P. and prepared in accordance with generally accepted accounting principles in Spain ("PGC/NOFCAC"), in particular the Rules for the Preparation of Consolidated Annual Accounts approved by Royal Decree 1159/2010 of 17 September, and the Spanish General Accounting Plan approved by Royal Decree 1514/2007 of 16 November, as subsequently amended.

4.2. Litigation and claims

Record is currently involved in ordinary litigation or claims related to its activity and the outcome of which is uncertain. An unfavorable outcome in any of these proceedings could have a negative impact on the Issuer's results.

VI. **REGISTERED ADVISOR**

General information

<i>Full corporate name</i>	Banca March, S.A.
<i>Tax Identification Code</i>	A-07004021
<i>LEI</i>	959800LQ598A5RQASA61
<i>Registered office</i>	Avenida Alejandro Roselló 8 07002, Palma de Mallorca

Registration	Commercial Registry of Balearic Islands at Volume 20, Book 104, Sheet 195
Corporate type	Public limited company (<i>sociedad anónima</i>)

Banca March, S.A., ("**Banca March**" or the "**Registered Advisor**"), is the entity appointed by the Issuer as registered advisor. Banca March is admitted as a registered advisor to the MARF pursuant to the Operating Instruction 8/2014 of March 24 on the admission of registered advisors to the Alternative Fixed-Income Market, in accordance with the provisions of section two of Market Circular 2/2025, of June 16, on Registered Advisors to the Alternative Fixed-Income Market, in the MARF Regulation of May 30, 2018 and in the legislation in force.

As a result of this appointment, Banca March has undertaken to comply with all the obligations in accordance with the provisions of section five of Market Circular 2/2025, of June 16, on Registered Advisors to the Alternative Fixed-Income Market, in the MARF Regulation of May 30, 2018 and in the legislation in force.

VII. PERSONS RESPONSIBLE FOR THE INFORMATION

Mr. Jorge Martínez Bonet acting for and on behalf of the Issuer in his capacity as Chief Executive Officer, is responsible for the content of this Information Memorandum for the admission of Commercial Paper, by virtue of the authorization granted by the Issuer's Board of Directors at its meeting held on 2 September 2025.

VIII. TERMS AND CONDITIONS OF THE COMMERCIAL PAPER AND OF THE COMMERCIAL PAPER PROGRAMME

1. MAXIMUM OUTSTANDING BALANCE

The maximum nominal outstanding balance of the Commercial Paper Programme is one hundred million euros (€100,000,000).

This amount is understood to be the maximum nominal outstanding balance at any time of the sum of the nominal amount of the outstanding (i.e., issued and not matured) Commercial Paper issued under the Commercial Paper Programme and admitted for trading on the MARF in accordance with the provisions of this Information Memorandum.

2. DESCRIPTION OF THE TYPE AND CLASS OF THE COMMERCIAL PAPER. NOMINAL VALUE

The Commercial Paper represent a debt for the Issuer, accrue interest and are redeemable at their nominal value on maturity.

An ISIN code will be assigned for each Commercial Paper note issue carrying the same maturity date.

Each Commercial Paper note will have a nominal value of one hundred thousand euros (€100,000), meaning that the maximum number of outstanding Commercial Paper notes at any time may not exceed one thousand (1,000).

3. APPLICABLE LAW AND JURISDICTION OF THE COMMERCIAL PAPER

The Commercial Paper will be subject to the legal regime established at any time in Spanish law, and particularly in the Securities Market Act, the Capital Companies Act and such other regulations as develop or supplement them.

The Commercial Paper will be subject to Spanish law and the courts of the city of Madrid will have exclusive jurisdiction to settle any disputes arising in connection with the Commercial Paper.

4. REPRESENTATION OF THE COMMERCIAL PAPER IN BOOK-ENTRY FORM

The Commercial Paper admitted for trading on the MARF under the Programme will be represented by book entries, in accordance with the trading mechanisms of the MARF, pursuant to the provisions of: (i) Article 8.3 of the Securities Market Act; and (ii) Royal Decree 814/2023, of November 8, on financial instruments, admission to trading, registration of negotiable securities and market infrastructure.

Iberclear, with registered office in Madrid, at Plaza de la Lealtad, 1, together with its participating entities, will be responsible for the accounting records in respect of the Commercial Paper.

5. CURRENCY OF ISSUES

The Commercial Paper issued under the Commercial Paper Programme will be denominated in euros (€).

6. CLASSIFICATION OF THE COMMERCIAL PAPER. ORDER OF PRIORITY

The Commercial Paper issued will not be secured in rem or personally guaranteed by third parties. The Issuer will therefore be liable with its assets to the investors under the Commercial Paper.

In accordance with the classification and order of priority of credit rights set out in the current Insolvency Act, in the event of the Issuer's insolvency, credits held by holders of the Commercial Paper will generally be classified as ordinary credits (common creditors) and will rank behind preferred creditors, at the same level as the other common creditors, and ahead of subordinated creditors (unless they could be classified as subordinated in accordance with Article 281 of the Insolvency Act). There will be no order of priority among the holders of the Commercial Paper.

7. DESCRIPTION OF RIGHTS LINKED TO THE COMMERCIAL PAPER AND THE PROCEDURE FOR EXERCISE THEREOF. METHOD AND TERMS FOR PAYMENT AND DELIVERY OF THE COMMERCIAL PAPER.

In accordance with applicable law, the Commercial Paper issued under the Commercial Paper Programme carries neither current nor future voting rights with respect to the Issuer.

The economic and financial rights for the investor associated with the acquisition and holding of the Commercial Paper will be those arising from the interest rate conditions, yields and redemption prices at which the Commercial Paper is issued, and which are described in Sections 9 and 11 below.

The disbursement date of the Commercial Paper issued will coincide with its issue date. Its cash value will be paid to the Issuer by each of the Dealers (as such term is defined in Section 10 below) or by the investors, as applicable, through the Paying Agent (as such term is defined in Section 10 below) in its capacity as paying agent, into the account indicated by the Issuer on each issue date.

The Dealers or the Issuer, as applicable, may issue a nominative, non-negotiable acquisition certificate. This document will provisionally certify the subscription of the Commercial Paper by each investor until the relevant book entry has been made, which will grant the holder the right to request the relevant certificate of ownership.

Furthermore, the Issuer will report the disbursement to both the MARF and Iberclear by issuing the corresponding certificate

8. ISSUE DATE. TERM OF THE PROGRAMME

The term of the Commercial Paper Programme is one (1) year from the date of incorporation of this Information Memorandum by the MARF.

The Commercial Paper Programme is a continuous programme and the Commercial Paper may hence be issued, subscribed and admitted to trading on the MARF on any day during its term. However, the Issuer reserves the right not to issue Commercial Paper when it deems such action appropriate, pursuant to the cash needs of the Issuer or because it has found more advantageous financing conditions.

The supplementary certificates of each issue under the Programme will establish the issue date and disbursement date of the Commercial Paper. The issue, disbursement and admission to trading dates of the Commercial Paper may not be later than the expiry date of this Information Memorandum.

9. NOMINAL INTEREST RATE. INDICATION OF THE YIELD AND CALCULATION METHOD

The annual nominal interest of the Commercial Paper will be set for each issue.

The Commercial Paper will be issued at the interest rate agreed between the Issuer and each of the Dealers (as defined in section 11 below) or investors, as applicable. The yield will be implicit in the nominal value of the Commercial Paper, which will be repaid on the maturity date.

The Commercial Paper has an implicit rate of return, meaning that the cash amount to be paid out by each investor will vary depending on the agreed issue interest rate and term.

Therefore, the cash amount of each Commercial Paper may be calculated by applying the following formulas:

- (i) When the issue term is less than or equal to 365 days:

$$E = \frac{N}{1 + i_n \frac{d}{B}}$$

- (ii) When the issue term is more than 365 days:

$$E = \frac{N}{(1 + i_n)^{d/B}}$$

N	nominal amount of the Commercial Paper.
E	cash amount of the Commercial Paper.
d	number of days of the period to maturity.
i_n	nominal interest rate, expressed as an decimal.
B	basis; If the basis is $\frac{act}{365}$, B = 365. If the basis is $\frac{act}{360}$, B = 360

A table¹ is included to assist the investor, specifying the cash value tables for different interest rates and redemption periods, and including a column showing the variation in the cash value of the Commercial Paper when its period is increased by ten (10) days.

(Continued on next page)

¹ The calculation basis used for each of the Commercial Paper issuances in the following table is Act/365. Since the calculation basis for each issuance may be either Act/360 or Act/365, if the basis is Act/360, the table may vary

Cash value of commercial paper with a nominal value of one hundred thousand euros (€100,000)

CASH VALUE OF COMMERCIAL PAPER WITH A NOMINAL VALUE OF 100,000 EUROS

(Term of less than one year)

7 DAYS				14 DAYS			30 DAYS			60 DAYS		
Nomin al Rate	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days
(%)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)
0.25	99,995.21	0.25	-6.85	99,990.41	0.25	-6.85	99,979.46	0.25	-6.85	99,958.92	0.25	-6.84
0.50	99,990.41	0.50	-13.69	99,980.83	0.50	-13.69	99,958.92	0.50	-13.69	99,917.88	0.50	-13.67
0.75	99,985.62	0.75	-20.54	99,971.24	0.75	-20.53	99,938.39	0.75	-20.52	99,876.86	0.75	-20.49
1.00	99,980.83	1.00	-27.38	99,961.66	1.00	-27.37	99,917.88	1.00	-27.34	99,835.89	1.00	-27.30
1.25	99,976.03	1.26	-34.22	99,952.08	1.26	-34.20	99,897.37	1.26	-34.16	99,794.94	1.26	-34.09
1.50	99,971.24	1.51	-41.06	99,942.50	1.51	-41.03	99,876.86	1.51	-40.98	99,754.03	1.51	-40.88
1.75	99,966.45	1.77	-47.89	99,932.92	1.76	-47.86	99,856.37	1.76	-47.78	99,713.15	1.76	-47.65

2.00	99,961.66	2.02	-54.72	99,923.35	2.02	-54.68	99,835.89	2.02	-54.58	99,672.31	2.02	-54.41
2.25	99,956.87	2.28	-61.55	99,913.77	2.27	-61.50	99,815.41	2.27	-61.38	99,631.50	2.27	-61.15
2.50	99,952.08	2.53	-68.38	99,904.20	2.53	-68.32	99,794.94	2.53	-68.17	99,590.72	2.53	-67.89
2.75	99,947.29	2.79	-75.21	99,894.63	2.79	-75.13	99,774.48	2.78	-74.95	99,549.98	2.78	-74.61
3.00	99,942.50	3.04	-82.03	99,885.06	3.04	-81.94	99,754.03	3.04	-81.72	99,509.27	3.04	-81.32
3.25	99,937.71	3.30	-88.85	99,875.50	3.30	-88.74	99,733.59	3.30	-88.49	99,468.59	3.29	-88.02
3.50	99,932.92	3.56	-95.67	99,865.93	3.56	-95.54	99,713.15	3.56	-95.25	99,427.95	3.55	-94.71
3.75	99,928.13	3.82	- 102.49	99,856.37	3.82	- 102.34	99,692.73	3.82	- 102.00	99,387.34	3.81	- 101.38
4.00	99,923.35	4.08	- 109.30	99,846.81	4.08	- 109.13	99,672.31	4.07	- 108.75	99,346.76	4.07	- 108.04
4.25	99,918.56	4.34	- 116.11	99,837.25	4.34	- 115.92	99,651.90	4.33	- 115.50	99,306.22	4.33	- 114.70
4.50	99,913.77	4.60	- 122.92	99,827.69	4.60	- 122.71	99,631.50	4.59	- 122.23	99,265.71	4.59	- 121.34
4.75	99,908.99	4.86	- 129.73	99,818.14	4.86	- 129.50	99,611.11	4.85	- 128.96	99,225.23	4.85	- 127.96

5.00	99,904.20	5.12	- 136.54	99,808.59	5.12	- 136.28	99,590.72	5.12	- 135.68	99,184.78	5.11	- 134.58
5.25	99,899.42	5.39	- 143.34	99,799.03	5.38	- 143.05	99,570.35	5.38	- 142.40	99,144.37	5.37	- 141.18
5.50	99,894.63	5.65	- 150.14	99,789.49	5.65	- 149.83	99,549.98	5.64	- 149.11	99,103.99	5.63	- 147.78
5.75	99,889.85	5.92	- 156.94	99,779.94	5.91	- 156.60	99,529.62	5.90	- 155.81	99,063.64	5.89	- 154.36
6.00	99,885.06	6.18	- 163.74	99,770.39	6.18	- 163.36	99,509.27	6.17	- 162.51	99,023.33	6.15	- 160.93
6.25	99,880.28	6.45	- 170.53	99,760.85	6.44	- 170.12	99,488.93	6.43	- 169.20	98,983.05	6.42	- 167.48
6.50	99,875.50	6.71	- 177.32	99,751.30	6.71	- 176.88	99,468.59	6.70	- 175.88	98,942.80	6.68	- 174.03

CASH VALUE OF COMMERCIAL PAPER WITH A NOMINAL VALUE OF 100,000 EUROS

(Term of less than one year)				(Term equal to one year)				(Term of more than one year)				
90 DAYS				180 DAYS			365 DAYS			730 DAYS		
Nomin al Rate	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days	Subscriptio n Price	IRR/AE R	+10 days
(%)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)	(euros)	(%)	(euros)
0.25	99,938.39	0.25	-6.84	99,876.86	0.25	-6.83	99,750.62	0.25	-6.81	99,501.87	0.25	-6.78
0.50	99,876.86	0.50	-13.66	99,754.03	0.50	-13.63	99,502.49	0.50	-13.56	99,007.45	0.50	-13.43
0.75	99,815.41	0.75	-20.47	99,631.50	0.75	-20.39	99,255.58	0.75	-20.24	98,516.71	0.75	-19.94
1.00	99,754.03	1.00	-27.26	99,509.27	1.00	-27.12	99,009.90	1.00	-26.85	98,029.60	1.00	-26.33
1.25	99,692.73	1.26	-34.02	99,387.34	1.25	-33.82	98,765.43	1.25	-33.39	97,546.11	1.24	-32.59
1.50	99,631.50	1.51	-40.78	99,265.71	1.51	-40.48	98,522.17	1.50	-39.87	97,066.17	1.49	-38.72
1.75	99,570.35	1.76	-47.51	99,144.37	1.76	-47.11	98,280.10	1.75	-46.29	96,589.78	1.73	-44.74
2.00	99,509.27	2.02	-54.23	99,023.33	2.01	-53.70	98,039.22	2.00	-52.64	96,116.88	1.98	-50.63
2.25	99,448.27	2.27	-60.93	98,902.59	2.26	-60.26	97,799.51	2.25	-58.93	95,647.44	2.23	-56.42
2.50	99,387.34	2.52	-67.61	98,782.14	2.52	-66.79	97,560.98	2.50	-65.15	95,181.44	2.47	-62.08

2.75	99,326.48	2.78	-74.28	98,661.98	2.77	-73.29	97,323.60	2.75	-71.31	94,718.83	2.71	-67.64
3.00	99,265.71	3.03	-80.92	98,542.12	3.02	-79.75	97,087.38	3.00	-77.41	94,259.59	2.96	-73.09
3.25	99,205.00	3.29	-87.55	98,422.54	3.28	-86.18	96,852.30	3.25	-83.45	93,803.68	3.20	-78.44
3.50	99,144.37	3.55	-94.17	98,303.26	3.53	-92.58	96,618.36	3.50	-89.43	93,351.07	3.44	-83.68
3.75	99,083.81	3.80	-	98,184.26	3.79	-98.94	96,385.54	3.75	-95.35	92,901.73	3.68	-88.82
			100.76									
4.00	99,023.33	4.06	-	98,065.56	4.04	-105.28	96,153.85	4.00	-101.21	92,455.62	3.92	-93.86
			107.34									
4.25	98,962.92	4.32	-	97,947.14	4.30	-111.58	95,923.26	4.25	-107.02	92,012.72	4.16	-98.80
			113.90									
4.50	98,902.59	4.58	-	97,829.00	4.55	-117.85	95,693.78	4.50	-112.77	91,573.00	4.40	-
			120.45									103.65
4.75	98,842.33	4.84	-	97,711.15	4.81	-124.09	95,465.39	4.75	-118.46	91,136.41	4.64	-
			126.98									108.41
5.00	98,782.14	5.09	-	97,593.58	5.06	-130.30	95,238.10	5.00	-124.09	90,702.95	4.88	-
			133.49									113.07
5.25	98,722.02	5.35	-	97,476.30	5.32	-136.48	95,011.88	5.25	-129.67	90,272.57	5.12	-
			139.98									117.65

5.50	98,661.98	5.62	- 146.46	97,359.30	5.58	-142.62	94,786.73	5.50	-135.19	89,845.24	5.36	- 122.13
5.75	98,602.01	5.88	- 152.92	97,242.57	5.83	-148.74	94,562.65	5.75	-140.66	89,420.94	5.59	- 126.54
6.00	98,542.12	6.14	- 159.37	97,126.13	6.09	-154.82	94,339.62	6.00	-146.07	88,999.64	5.83	- 130.85
6.25	98,482.29	6.40	- 165.80	97,009.97	6.35	-160.88	94,117.65	6.25	-151.44	88,581.31	6.07	- 135.09
6.50	98,422.54	6.66	- 172.21	96,894.08	6.61	-166.90	93,896.71	6.50	-156.75	88,165.93	6.30	- 139.25

Given the range of rates that may be applied during the Commercial Paper Programme, it is not possible to pre-determine the internal rate of return (IRR) for each investor. In any case, the following formula would determine the rate for Commercial Paper of up to 365 days:

$$i = \left[\left(\frac{N}{E} \right)^{B/d} - 1 \right]$$

where:

IRR	effective annual interest rate, expressed as an integer value.
N	nominal amount of the Commercial Paper.
E	cash amount (effective value) at the time of subscription or acquisition.
d	number of calendar days between the date of issue (inclusive) and the date of maturity (exclusive).
B	basis; If the basis is $\frac{act}{365}$, B = 365. If the basis is $\frac{act}{360}$, B = 360

For terms of more than 365 days, the IRR will be equal to the nominal rate of the Commercial Paper described in this section.

10. DEALERS, PAYING AGENT AND DEPOSITORY ENTITIES

The following dealers are involved in the Commercial Paper Programme (together, the “**Dealers**,” and each individually a “**Dealer**”) as of the date of this Information Memorandum:

RENTA 4 BANCO, S.A.

TAX IDENTIFICATION NUMBER: A-82473018

Registered office: Paseo de la Habana 74, 28036 Madrid (Spain).

BANCA MARCH, S.A.

TAX IDENTIFICATION NUMBER: A-07004021

Registered office: Avda. Alejandro Rosselló, 8, 07002 Palma de Mallorca (Spain)

The Issuer has signed various collaboration agreements with the Dealers for the Commercial Paper Programme, which includes the possibility of selling to third parties.

The Issuer may also enter into other collaboration agreements with new dealers for the placement of the Commercial Paper issues. Any such arrangement will be communicated to the MARF by publishing another relevant information disclosure on the MARF website.

Banca March will also act as paying agent (the “**Paying Agent**”). A change of the entity designated as Paying Agent will be communicated to the MARF by publishing an ‘other relevant information’ disclosure on the MARF website.

Although Iberclear will be the entity entrusted with maintaining the accounting records corresponding to the Commercial Paper, the Issuer has not designated a depository entity for the Commercial Paper. Each subscriber of the Commercial Paper will appoint an entity to act as depository of the Commercial Paper from among Iberclear’s participating entities.

11. REDEMPTION PRICE AND PROVISIONS REGARDING MATURITY OF THE COMMERCIAL PAPER. REDEMPTION DATE AND METHODS

The Commercial Paper issued under the Commercial Paper Programme will be redeemed at its nominal value on the date indicated in the document certifying its acquisition, applying the relevant tax withholding where applicable.

As the Commercial Paper is to be admitted to trading on the MARF, it will be redeemed in accordance with the operating rules of the clearing and settlement system of said market, and the nominal amount of the Commercial Paper will be paid on the maturity date to the legitimate holder thereof. The Paying Agent will be responsible for this process but assumes no obligation or liability whatsoever regarding the Issuer's repayment of the Commercial Paper at maturity.

If repayment is due on a non-business day according to the T2 calendar², it will be delayed until the first subsequent business day, with no effect on the amount to be paid.

12. TERM FOR CLAIMING REPAYMENT OF THE PRINCIPAL

In accordance with Article 1,964 of the Spanish Civil Code, repayment of the nominal value of the Commercial Paper may no longer be sought once five (5) years have elapsed.

13. MINIMUM AND MAXIMUM ISSUE PERIOD

During the Programme, Commercial Paper may be issued with a redemption period of between three (3) business days and seven hundred thirty (730) calendar days (i.e., twenty-four (24) months).

For these purposes, "business day" shall mean any day of the week on which transactions may be carried out in accordance with the T2 calendar.

14. EARLY REDEMPTION

The Commercial Paper will not include an early redemption option for the Issuer (call) or for the holder of the Commercial Paper (put). However, the Commercial Paper may be redeemed early if it is in the Issuer's lawful possession for any reason.

15. RESTRICTIONS ON THE FREE TRANSFERABILITY OF THE COMMERCIAL PAPER

Pursuant to applicable law, there are no specific or general restrictions on the free transferability of the Commercial Paper to be issued.

IX. TAXATION

Pursuant to applicable law, the Commercial Paper qualifies as a financial asset bearing an implicit yield for tax purposes. The income arising therefrom is classified for tax purposes as capital gains due to the assignment of own capital to third parties and is subject to personal income tax ("**PIT**"), Corporate Income Tax ("**CIT**") and Non-Resident Income Tax ("**NRIT**") and the corresponding system of withholdings on account, under the terms and conditions established in their respective regulating laws and other implementing regulations.

Investors interested in acquiring the Commercial Paper to be issued are recommended to consult their lawyers or tax advisors, who will be able to provide them with personalized advice based on

² T2 is the Eurosystem's real-time gross settlement (RTGS) system.

their particular circumstances as the tax treatment may vary depending on the residency and nature of the investor.

X. INFORMATION RELATED TO THE INCORPORATION

1. PUBLICATION OF THE INFORMATION MEMORANDUM

This Information Memorandum will be published on the MARF website: (www.bolsasymercados.es)

2. DESCRIPTION OF THE PLACEMENT SYSTEM AND, AS APPLICABLE, SUBSCRIPTION OF THE ISSUE

Placement by the Dealers

The Dealers may act as intermediaries when placing the Commercial Paper. However, the Dealers may subscribe for the Commercial Paper in their own name.

For these purposes, the Dealers may request the Issuer, on any business day between 10:00 a.m. and 2:00 p.m. (CET), to provide volume quotations and interest rates for potential issues of Commercial Paper in order to carry out the corresponding book-building process among professional clients and eligible counterparties.

The amount, interest rate, issue and disbursement date, maturity date and other terms of each issue placed by the Dealers will be respectively determined by agreement between the Issuer and the Dealers. Each Dealer will confirm the terms of such agreement by submitting to the Issuer a document containing the terms of the issue, and the Issuer, if it agrees with such terms, shall return it to each Dealer to indicate confirmation.

In the event that an issue of the Commercial Paper is initially subscribed by the Dealers for subsequent transfer to professional clients and eligible counterparties, it is declared that the price at which the Dealers transfer the Commercial Paper will be freely agreed between the parties concerned, and it may not coincide with the issue price (i.e., the cash amount).

Issue and subscription of Commercial Paper directly by final investors

The Programme also envisages the possibility that final investors with the status of: (i) qualified investors in accordance with the definition provided in Article 2(e) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council, dated June 14, 2017, on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market and repealing Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Regulation**"); and/or (ii) eligible counterparties and professional clients, according to the definition attributed to each of these terms in MIFID II and its implementing regulations (including Articles 194 and 196 of the Securities Market Act), may subscribe the Commercial Paper directly from the Issuer, subject to compliance with any requirements arising from applicable law.

In such cases, the amount, interest rate, issue and disbursement dates, maturity date, as well as the other terms of each issue thus arranged, will be agreed between the Issuer and the relevant final investors upon each specific issue.

3. REQUEST FOR ADMISSION TO TRADING OF THE COMMERCIAL PAPER ON THE MARF

Period of admission to trading

A request will be made for the admission to trading of the Commercial Paper described in this Information Memorandum on the MARF. The Issuer undertakes to carry out all the necessary actions so that the Commercial Paper is listed on said market within a maximum period of seven (7)

business days running from each Commercial Paper issue date, which as previously stated will coincide with the disbursement date. The date of admission to trading of the Commercial Paper on the MARF must in any event be a date within the term of this Information Memorandum and prior to the maturity date of the respective Commercial Paper. In the event of breach of such deadline, the reasons for the delay will be notified to the MARF and published as other relevant information on the MARF website, without prejudice to any potential contractual liability that the Issuer might incur.

The MARF has the legal structure of a multilateral trading facility (MTF), under the terms set out in the Securities Market Act, functioning as an unofficial alternative market for the trading of fixed-income securities.

This Information Memorandum is required under Circular 1/2025.

Neither the MARF, the CNMV nor the Dealers have approved or carried out any type of verification or check in relation to the content of this Information Memorandum or the Issuer's audited annual accounts. The intervention of the MARF does not imply any statement or recognition regarding the complete, understandable and consistent nature of the information contained in the documentation provided by the Issuer.

Before making any investment decision regarding the Commercial Paper as negotiable securities, it is recommended that each potential investor read this Information Memorandum carefully and in full and obtain financial, legal and tax advice from experts in the contracting of this type of financial asset.

The Issuer expressly declares that it is aware of the requirements and conditions for the admission to trading, continued trading and delisting of the Commercial Paper on the MARF, according to applicable law and the requirements of its governing body, and the Issuer agrees to comply with them.

The Issuer expressly declares that it is aware of the requirements for registration and settlement on Iberclear. Transactions will be settled through Iberclear.

Publication of the admission to trading of the Commercial Paper issues

The admission to trading of the Commercial Paper issues will be disclosed via the MARF website (www.bolsasymercados.es).



In Madrid, on 15 September 2025

As the person responsible for the Information Memorandum:

Mr. Jorge Martínez Bonet

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ISSUER**RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.**

Avenida Casalduch, nº 61, 12005
Castellón, España

LEAD ARRANGER**BANCA MARCH, S.A.**

Avenida Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca (Spain)

REGISTERED ADVISOR**BANCA MARCH, S.A.**

Avenida Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca (Spain)

ISSUE & PAYING AGENT**BANCA MARCH, S.A.**

Avenida Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca (Spain)

ESG AGENCY**RATING AGENCY****DEALERS****BANCA MARCH, S.A.**

Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

**RENTA 4 BANCO, S.A.**

Paseo de la Habana, 74
28036 Madrid (Spain)

**CUATRECASAS, LEGAL, S.L.P.**

Calle Almagro, 9
28010 Madrid

SCHEDULE I

ADDITIONAL INFORMATION OF THE ISSUER

The main milestones and relevant facts of the Issuer are as follows:

- **The origins (1965):** The seed of what is now Grupo Record can be traced back to a family-run driving school, which soon expanded its activity to vehicle rental with a small fleet.
- **The beginning of growth (1977):** With an initial fleet of 30 vehicles, the family business saw a business opportunity in renting out its fleet as replacement vehicles and collaborating with construction companies.
- **Record grows with the flexible renting formula (1980):** Record ventured to grow beyond the provincial limits of Castellón through flexible renting, offering its rental services in neighboring provinces, all managed from Castellón. This move would open the doors for Record's imminent national expansion.
-



- **Opening of the first branches and national expansion (1988):** With 1,500 cars operating throughout Spain and the first branches opened in Seville and Barcelona, Record decided to establish branches across Spain to create the largest flexible renting company.
- **Record consolidates as a national reference company (1999):** Record already had branches in Spain's main cities (Madrid, Barcelona, Valencia, Seville, Coruña, Valladolid, Zaragoza, Mallorca, and the Canary Islands), reaching 10,000 vehicles and three business divisions: flexible renting, short-term rental, and the holiday division, the latter being the origin of Record.
- **Record (2002):** Record was founded in 2002 as the holiday rental division of Record Rent a Car, the flexible

renting company (now Northgate).

- **Opening of offices in Mallorca, Málaga, and Alicante (2005):** Thanks to a strategy of AENA concession tenders, Record opened its first offices in Spain's main airports: Mallorca, Málaga, and Alicante.
- **Consolidation as an independent company (2005):** Record separated from Record Rent a Car to operate as an independent company, focusing its services on holiday car rentals without a driver.
- **Opening of office in Ibiza (2016):** Record continued its expansion with the opening of a new rental office on the island of Ibiza.
- **New brand image and new website (2018):** The company renewed its image and created a new website reflecting this new image and new commercial strategies to improve the rental experience.
- **Opening of offices in Barcelona, Valencia, Seville, and Madrid (2019):** Record once again bet on expansion with the opening of rental offices near the airports of Barcelona, Valencia, and Seville, and in the city of Barcelona.
- **Opening of offices in Bilbao, Lisbon, Porto, and Menorca (2020):** Continuing with its expansion plan, Record opened offices in northern Spain and crossed the national border to enter the Portuguese market.

- **Opening of offices in Barcelona, Madrid, and Seville (2021):** The company continued to grow with the opening of new offices at the airports of Barcelona (Terminals 1 and 2) and Madrid (Terminals 1 and 4), and in the city of Seville, next to the Sevilla Santa Justa train station.
- **Opening of offices in Athens (2022):** Record entered the Greek market with two new offices in Greece, located next to the airports of Athens and Thessaloniki. This operation marked a new step in the Group's international expansion strategy, with an increasing presence in strategic locations along the Mediterranean coast.
- **Opening of offices in Málaga and Valencia (2022):** Openings continued in cities with the 'downtown' office model. This time in Málaga and Valencia, both near train stations.
- **Opening of offices in Italy, Portugal, Greece, and Spain (2023):** Record continued its international expansion with four new offices in Sicily (Palermo and Catania) and Sardinia (Cagliari and Olbia), one in Portugal (Faro), one in Greece (Zakynthos), and four in Spain (Bilbao airport, Madrid Chamartín, Castellón downtown, and Santiago de Compostela).
- **Opening of offices in the Canary Islands and Italy (2024):** At the end of 2023, the company landed in the Canary Islands with the initial opening of two new offices in Gran Canaria and Tenerife, which in 2024 are fully operational, and continued its expansion in Italy with the opening of Rome and Milano

SCHEDULE II

AUDITED INDIVIDUAL AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS OF THE ISSUER FOR THE FINANCIAL YEARS ENDED DECEMBER 31, 2023 AND DECEMBER 31, 2024

Audited and with the following qualifications: *"As detailed in note 2.f) of the attached report, the Company has recorded an impairment adjustment of €33,579 thousand in relation to the estimated loss in value, based on circumstances occurring in the 2024 fiscal year, of its fleet of vehicles acquired in the course of its business, for rental over a period of time and subsequent sale to third parties once the estimated holding period has ended. Given their purpose, these assets are recorded under the property, plant, and equipment heading in the attached balance sheet. This adjustment has been recorded with a credit to "reserves" and "deferred tax assets" in the attached balance sheet for amounts of €25,184 thousand and €8,395 thousand, respectively.*

As established by accounting regulations, adjustments to the value of assets or liabilities, or to the amount of future consumption of an asset, arising from obtaining additional information, greater experience, or knowledge of new facts, are classified as changes in accounting estimates and, as such, are applied prospectively, with their effect recorded, according to the nature of the transaction, as income or expense in the income statement of the period in which they occur. However, the Company has recorded this adjustment retroactively, re-expressing the prior year financial statements. This affects, in addition to the result for the 2024 fiscal year, the figures for the prior year presented for comparative purposes.

Furthermore, the supporting documentation provided by the Company has not allowed us to verify the reasonableness of the aforementioned impairment adjustment, and therefore we cannot quantify the potential effect it may have on the value of assets, equity, and profit for the 2024 fiscal year and subsequent periods, as sales of the vehicles subject to impairment occur and the results thereof are recorded."

ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES

The Information Memorandum includes financial figures and ratios such as "EBITDA," among others, which are considered Alternative Performance Measures ("**APMs**") in accordance with the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority (ESMA) in October 2015. APMs are derived from or calculated based on the audited consolidated annual financial statements or interim condensed consolidated financial statements, typically by adding or subtracting amounts from items in such financial statements, using terminology common in business and financial contexts but not used by the General Accounting Plan in Spain approved by Royal Decree 1514/2007 or the International Financial Reporting Standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and adopted by the European Union (EU-IFRS). APMs are presented to enable a better assessment of the Issuer's financial results, cash flows and financial position, as the Issuer uses them for financial, operational or strategic decision-making within the Group. However, APMs are not audited and are not required to be presented in accordance with the General Accounting Plan in Spain approved by Royal Decree 1514/2007 or with the EU-IFRS. Therefore, APMs should not be considered in isolation but rather as supplementary information to the audited consolidated financial information relating to the Issuer. The APMs used by the Issuer and included in the Information Memorandum may not be comparable to the same or similar APMs used by other companies.

ROUNDING OF FIGURES

Certain figures in this Information Memorandum, including financial, market and certain operating information, have been rounded to make them easier to understand. Accordingly, the sum of the figures shown in a column or row of a table may not add up exactly to the total figure shown for that column or row, and the sum of some figures expressed as a percentage may not add up exactly to the total percentage shown.

**RECORD GO ALQUILER
VACACIONAL, S.A.**

Cuentas Anuales e Informe de
Gestión correspondientes al
ejercicio 2023 junto con el informe
de auditoría independiente de
Cuentas Anuales

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio 2023 junto al Informe de Auditoría Independiente de
Cuentas Anuales

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

- Balances al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022
- Memoria del ejercicio 2023

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Registro contable de la adquisición de la flota de vehículos:</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
Tal y como se detalla en la Nota 1 de la memoria adjunta, la sociedad tiene como principal actividad el arrendamiento de vehículos sin opción de compra, por lo que gestiona una flota de vehículos que adquiere a los principales fabricantes y que posteriormente arrienda. Estas adquisiciones pueden realizarse, por un lado, mediante compras donde la Sociedad asume los riesgos y beneficios del bien adquirido, y, por otro lado, compras sujetas a acuerdos de recompra por parte del proveedor. El registro contable de ambas modalidades difiere en la presentación de los estados financieros.	<ul style="list-style-type: none">- Revisión de los contratos formalizados con proveedores de flota y en su caso, verificación de los contratos con pacto de recompra por parte del fabricante.- Comprobación, para una selección de adquisiciones de flota del ejercicio, la documentación soporte y su adecuado registro contable.- Obtención de confirmación de saldos para una selección de proveedores de flota.- Revisión de la información revelada por la Sociedad relacionada con esta circunstancia en sus cuentas anuales.
Este aspecto se considera de especial relevancia dada su importancia tanto para las operaciones de la Sociedad como para la comprensión de sus cuentas anuales.	

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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



Javier Martínez Ochoa (ROAC 11181)

2 de julio de 2024



RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de
diciembre de 2023 e Informe de Gestión, junto
con el Informe de Auditoría Independiente

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Euros)

ACTIVO	Notas memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO	12	55.176.081,53	51.997.004,28
INMOVILIZADO:	5	3.938.502,52	2.305.465,14	Fondos Propios		5.472.725,00	5.436.482,00
Inmovilizado intangible-		55.996,97	30.300,39	Capital-		5.472.725,00	5.436.482,00
Aplicaciones informáticas		135,41	316,37	Prima de emisión		12.830.487,04	12.618.620,00
Propiedad industrial		255.437,50	287.687,50	Reservas-		33.941.902,28	14.161.404,16
Derechos de traspaso		3.626.932,64	1.987.163,88	Legal y estatutarias		1.087.296,40	1.087.296,40
Inmovilizado material-	6	164.210.643,59	128.006.107,70	Otras reservas		32.864.605,88	13.074.107,76
Terrenos y construcciones		1.899.078,53	1.710.196,69	Resultado del ejercicio	3	13.930.987,21	19.780.498,12
Instalaciones técnicas y otros inmovilizado material		160.472.177,88	98.694.381,93	Dividendo a cuenta		(11.000.000,00)	-
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		1.849.387,18	27.601.519,08	Total Patrimonio Neto		55.176.081,53	51.997.004,28
Inmovilizado en curso y anticipos	8 y 22	9.827.659,39	9.306.200,81				
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas		9.827.659,39	9.306.200,81	PASIVO NO CORRIENTE	13	3.215.124,00	3.215.124,00
Instrumentos de patrimonio	9	688.491,04	606.170,66	Provisiones a largo plazo		46.955.855,49	39.035.288,30
Inversiones financieras a largo plazo-		57.232,42	57.232,42	Deudas a largo plazo-	14	46.942.525,49	35.252.918,07
Instrumentos de patrimonio		631.258,62	548.938,24	Deudas con entidades de crédito		-	3.769.020,23
Otros activos financieros		234.037,30	30.575,53	Acreedores por arrendamiento financiero		13.330,00	13.330,00
Activos por impuesto diferido-	16	178.899.333,84	140.254.522,84	Otros pasivos financieros		50.170.979,49	42.250.392,30
Total Activo No Corriente				Total Pasivo No Corriente			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE	16	428.789,70	455.028,62
Existencias-				Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		15.239,66	144.871,83
Comerciales		998.300,26	1.053.853,92	Provisiones a corto plazo		123.166.839,63	76.566.211,33
Materias primas y otros aprovisionamientos		895.454,36	913.853,92	Deudas a corto plazo-		25.000.000,00	6.800.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-				Obligaciones y otros valores negociables	14	67.267.031,43	56.105.436,00
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11	21.499.755,66	9.169.544,89	Deudas con entidades de crédito	7 y 14	20.275.783,59	6.885.543,40
Clientes, empresas del grupo y asociadas	18	3.825.353,82	1.731.034,98	Acreedores por arrendamiento financiero	15	10.624.024,61	6.165.231,93
Deudores varios		15.790.267,18	1.096.688,42	Otros pasivos financieros		165.938,73	3.585.177,08
Deudores		91.640,01	2.817.961,96	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo-	15 y 18	165.938,73	3.585.177,08
Activos por impuesto corriente	16	1.527.064,95	-	Otras deudas a corto plazo con empresas del grupo	15	17.868.751,95	15.446.946,31
Otros créditos con las Administraciones Públicas	16	265.429,70	3.523.859,83	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar -	15	2.581.785,65	4.528.245,59
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8 y 18	29.043.600,96	2.117.046,98	Proveedores	15 y 18	611.436,57	409.833,03
Otros activos financieros		29.043.600,96	2.117.046,98	Acreedores, empresas del grupo y asociadas	15	4.116.837,88	6.205.754,14
Inversiones financieras a corto plazo	9	40.066,65	1.106,65	Acreedores varios	15	369.386,41	532.342,07
Otros activos financieros		40.066,65	1.106,65	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	15	707.498,51	39.809,35
Periodificaciones a corto plazo		298.012,62	40.896,99	Pasivo por impuesto corriente	16	4.574.244,33	444.898,58
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	16.213.550,70	37.189.657,48	Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	4.925.542,60	3.286.073,55
Tesorería		16.213.550,70	12.993.587,15	Anticipos de clientes	17	141.645.559,67	95.589.235,17
Inversiones a corto plazo de gran liquidez		-	24.196.070,33	Total Pasivo Corriente		246.992.620,69	189.336.631,75
Total Activo Corriente		68.093.286,85	49.582.108,91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
TOTAL ACTIVO		246.992.620,69	189.836.631,75				

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Euros)

	Notas memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios-	17	185.784.937,11	164.891.628,63
Ventas		185.563.947,11	164.891.628,63
Prestaciones de servicios		220.990,00	-
Aprovisionamientos-		(59.714.202,49)	(55.788.769,09)
Consumos de materias primas y otras materias consumibles	17	(59.667.048,39)	(55.788.769,09)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(47.154,10)	-
Otros ingresos de explotación-		548.198,18	527.398,39
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		548.198,18	527.398,39
Gastos de Personal-		(15.339.691,21)	(11.099.014,74)
Sueldos, salarios y asimilados		(11.834.875,52)	(8.565.367,83)
Cargas sociales	17	(3.504.815,69)	(2.533.646,91)
Otros gastos de explotación-		(70.115.993,17)	(56.928.941,35)
Servicios exteriores	17	(68.140.555,13)	(51.137.073,92)
Tributos		(1.975.438,04)	(5.192.635,44)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(599.231,99)
Amortización del inmovilizado-	5 y 6	(17.799.046,84)	(11.109.946,27)
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado-	6	(565.468,48)	(852.211,05)
Resultados por enajenaciones y otras		(565.468,48)	(852.211,05)
Otros resultados-		(81.172,15)	(93.738,59)
Resultado de explotación		22.717.560,95	29.546.405,93
Ingresos financieros-		1.390.491,13	363.384,58
De participaciones en instrumentos de patrimonio-		198.770,01	283.727,61
De terceros		198.770,01	283.727,61
De valores negociables y otros instrumentos financieros-	9	1.191.721,12	79.656,97
De terceros		1.191.721,12	79.656,97
Gastos financieros-	17	(7.815.161,82)	(2.488.116,52)
De terceros		(7.815.161,82)	(2.488.116,52)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros-		508.458,58	(826.067,26)
Deterioros y pérdidas		508.458,58	(826.067,26)
Resultado financiero		(5.916.212,11)	(2.950.799,20)
Resultado antes de impuestos		16.801.348,84	26.595.606,73
Impuestos sobre beneficios	16	(2.870.381,63)	(6.815.108,61)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		13.930.967,21	19.780.498,12
Resultado del ejercicio		13.930.967,21	19.780.498,12

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	3	13.930.967,21	19.780.498,12
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
- Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
- Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		13.930.967,21	19.780.498,12

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Dividendo a cuenta	Resultado del ejercicio	TOTAL
SALDO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	5.436.482,00	12.618.620,00	5.369.430,84	(6.463.570,34)	-	14.216.874,65	31.177.837,15
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	19.780.498,12	19.780.498,12
Operaciones con accionistas	-	-	1.038.669,01	-	-	-	1.038.669,01
Incremento de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	1.038.669,01	-	-	-	1.038.669,01
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	7.753.304,31	6.463.570,34	-	(14.216.874,65)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	5.436.482,00	12.618.620,00	14.161.404,16	-	-	19.780.498,12	51.997.004,28
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	13.930.967,21	13.930.967,21
Aumentos de capital	36.243,00	211.867,04	-	-	-	-	248.110,04
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	19.780.498,12	-	-	(19.780.498,12)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	5.472.725,00	12.830.487,04	33.941.902,28	-	(11.000.000,00)	13.930.967,21	55.176.081,53

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Euros)

	Notas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		21.325.306,37	32.793.102,04
Resultado del ejercicio antes de impuestos		16.801.348,84	26.595.606,73
Ajustes al resultado		24.279.307,83	14.086.889,26
- Amortización del inmovilizado	5 y 6	17.797.627,23	11.109.946,27
- Variación de provisiones	8	(508.458,58)	-
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	6	565.468,48	852.211,05
- Ingresos financieros		(1.390.491,13)	(363.384,58)
- Gastos financieros		7.815.161,82	2.488.116,52
Cambios en el capital corriente		(10.256.836,19)	1.050.446,60
- Existencias		65.553,66	(200.042,21)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	11	(12.330.210,77)	(4.252.511,02)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		2.421.805,64	4.064.641,65
- Otros pasivos corrientes		(156.871,09)	(24.057,96)
- Otros activos corrientes		(257.113,63)	1.462.416,14
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(9.498.514,10)	(8.939.840,55)
- Pagos de intereses		(7.815.161,82)	(2.488.116,52)
- Cobros de intereses		1.390.491,13	363.384,58
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(3.073.843,41)	(6.815.108,61)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		(86.680.738,69)	(76.439.820,55)
Pagos por inversiones		(275.177.729,55)	(359.046.521,32)
- Empresas del grupo y asociadas		(13.000,00)	-
- Inmovilizado intangible	5	(1.697.561,69)	(231.507,15)
- Inmovilizado material	6	(246.419.333,50)	(362.138.244,80)
- Inversiones financieras a largo plazo	9	(82.320,38)	49.268,07
- Inversiones financieras a corto plazo	9	(26.965.513,98)	3.273.962,56
Cobros por desinversiones		188.496.990,86	282.606.700,77
- Inmovilizado material	6	191.916.229,21	286.191.877,85
- Inversiones financieras a corto plazo		(3.419.238,35)	(3.585.177,08)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		44.379.325,53	60.196.364,96
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	14	55.379.325,53	60.196.364,96
- Emisión de deudas con entidades de crédito		236.702.497,98	60.196.364,96
- Emisión de instrumentos de patrimonio		248.110,04	-
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(181.571.282,49)	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(11.000.000,00)	-
- Dividendos	12	(11.000.000,00)	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)		(20.976.106,78)	16.549.646,45
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		37.189.657,48	20.640.011,03
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		16.213.550,70	37.189.657,48

Las notas 1 a 22 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Memoria del ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023

1. Actividad de la Sociedad

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 8 de mayo de 2002. El domicilio social de la Sociedad se encuentra situado en Avenida Casalduch, 61 de Castellón de la Plana.

Su objeto social consiste en la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad de la Sociedad durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su período de tenencia estimado.

La Sociedad opera en todo el territorio nacional a través de sus oficinas situadas principalmente en diferentes aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España. Una parte significativa de la actividad de alquiler es realizada en régimen de concesión administrativa con la entidad pública empresarial AENA en cinco plazas aeroportuarias. Estas concesiones administrativas fueron renovadas en el ejercicio 2022 por un plazo de dos años, por lo que el vencimiento de estas se producirá el 31 de octubre de 2024. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un período de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad se ha presentado.

Tal y como se describe en la nota 8 "Participaciones en empresas del grupo y asociadas" Record Go Alquiler Vacacional, S.A. posee participaciones en sociedades dependientes. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. Las cuentas anuales consolidadas de este grupo se depositan en el Registro Mercantil de Castellón.

Operaciones societarias realizadas en el ejercicio anterior

Con fecha 4 de octubre de 2022 fue inscrita la fusión por absorción de la sociedad del Grupo, Go de Alquiler, S.L, que fue absorbida por Record Go Alquiler Vacacional, S.A., según acuerdo de la Junta General de fecha 30 de junio de 2022.

Los balances de fusión empleados fueron los correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, por lo que con efecto 1 de enero de 2022 todas las operaciones realizadas por las sociedades absorbidas fueron consideradas realizadas a efectos contables, y de acuerdo con el proyecto de fusión, por cuenta de Record Go Alquiler Vacacional, S.A.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, así como las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, el Real Decreto 602/2016 y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad de 2007.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.

d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Los administradores no han tomado, ni tienen en proyecto tomar decisión alguna que pudiera alterar de forma significativa el valor contabilizado de los elementos de activo y pasivo, o el plazo en el que se realizarán los activos o se liquidarán los pasivos.

Las presentes cuentas anuales, que han sido formuladas por los administradores de la Sociedad, se someterán a aprobación por parte de los accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por el accionista único de la Sociedad el 30 de junio de 2023.

c) Principios contables

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la nota 4 de esta memoria. No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

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, destacando el hecho que la Sociedad ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento.

La estructura financiera que presenta la Sociedad en su balance al 31 de diciembre de 2023 adjunto, muestra un nivel razonable de autofinanciación, acorde a la actividad que la misma realiza, la cual requiere un uso intensivo de capital para la adquisición de vehículos. El resto de sus necesidades financieras vienen cubriéndose, fundamentalmente, mediante el aplazamiento de pago a acreedores y proveedores, de acuerdo con las prácticas habituales del mercado en el que opera y la financiación prestada por entidades financieras. En este sentido, la Sociedad muestra fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, debido a la utilización del capital recibido con los préstamos obtenidos durante el ejercicio (véase nota 14). Los Administradores consideran que el nivel disponible en las pólizas de crédito (véase nota 14), así como el hecho de que la Sociedad cobra la mayor parte de las ventas que realiza al contado, permiten la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de impacto negativo para sus operaciones.

e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los administradores de la Sociedad.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales o intangibles (véanse notas 4-a y 4-b).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véase nota 4-c).
- Las pérdidas por deterioro en la evaluación de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar (véase nota 4-e).
- Las pérdidas por minoración del coste de las inversiones en las agrupaciones de interés económico (véase nota 8-a).
- El cálculo de determinadas provisiones (véase nota 13).
- Prórroga de la concesión administrativa con la entidad pública AENA (véase nota 1).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

f) Comparación de la información

Los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023 las correspondientes al ejercicio anterior.

g) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

3. Distribución del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del presente ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad es la siguiente:

	Euros
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	13.930.967,21
Distribución:	
A reserva legal	7.248,60
A reserva voluntaria	2.923.718,61
A dividendos	11.000.000,00
	13.930.967,21

4. Normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la sociedad en la preparación de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, son las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los bienes comprendidos en el epígrafe "Propiedad industrial", incluidos en el inmovilizado intangible, se corresponden con el precio pagado por determinadas marcas adquiridas a otras sociedades, que figuran contabilizadas a su precio de adquisición. Estos bienes se amortizan siguiendo el método lineal, a razón del 20% anual.

El epígrafe "Derechos de traspaso" incluye fundamentalmente el importe pagado por dicho concepto para acceder al arrendamiento de una nave en el aeropuerto de Ibiza destinada a la actividad propia de la Sociedad. Dicho activo se amortiza siguiendo el método lineal, a razón de un porcentaje de amortización anual ajustado a la duración del contrato de arrendamiento.

El inmovilizado intangible correspondiente a aplicaciones informáticas, tanto desarrolladas internamente como adquiridas a terceros, se valoran a su coste de producción o de adquisición y se amortizan linealmente durante el período de cuatro años en que está prevista su utilización. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en los mismos.

b) Inmovilizaciones materiales

Reconocimiento inicial

Los bienes comprendidos en las inmovilizaciones materiales se presentan valorados a su precio de adquisición, incluidos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento. En el caso de vehículos, el coste de adquisición incluye las tasas de matriculación y se minoran por los rappels recibidos de proveedores por la compra de dichos vehículos.

Amortizaciones

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y plazo de amortización son coherentes con el patrón esperado de generación de beneficios económicos de los elementos de inmovilizado que, en su caso, se ajusta de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo al que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

Descripción	Años de Vida Útil
Edificios y construcciones	44,4
Vehículos	6,3 - 8,3
Uillaje	4,5
Otras instalaciones	5,5
Mobiliario	6,6
Equipos para procesos de información	4

Los edificios y construcciones que se encuentran asociados a concesiones en aeropuertos se amortizan considerando la vida útil de los activos o del plazo de la concesión, el menor, de tal forma que, al finalizar el periodo de concesión, los elementos de inmovilizado allí ubicados se encuentren totalmente amortizados.

Las instalaciones técnicas adquiridas para su uso en los inmuebles arrendados donde la Sociedad desarrolla su actividad se amortizan en los años de vida útil indicados en el cuadro anterior o en el periodo de duración de los contratos de alquiler, si fuera inferior.

Bajas de vehículos

Derivado de la Consulta 6 del BOICAC 106 de junio de 2016, los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se estima que generen beneficios económicos derivados de su uso continuado. El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de la venta neto de los costes de venta y el importe en libros del activo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Sin embargo, la Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino, y en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra anual de negocios".

Vehículos sujetos a acuerdos de recompra

Los vehículos sujetos a acuerdo de recompra son aquellos para los cuales, la Sociedad y los fabricantes o concesionarios de vehículos, mantienen pactos en base a los cuales al finalizar el periodo de tenencia serán o pueden ser recomprados por los fabricantes o concesionarios.

Para aquellas adquisiciones de vehículos sujetas a estos acuerdos de recompra, la Sociedad evalúa si, en base a los acuerdos, se ha transferido la propiedad en términos contables de los mismos. En caso afirmativo, resultan de aplicación los principios contables que se desarrollan para el resto de inmovilizado material.

Costes posteriores

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

c) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

En la fecha de cierre del ejercicio, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para los que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de la reserva de revalorización.

En los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los administradores de la Sociedad no han identificado ningún indicio de deterioro de su inmovilizado material e intangible.

d) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de estos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento financiero

Se considerarán arrendamientos de tipo financiero, aquellos en que de las condiciones económicas del contrato se deduzca la transferencia substancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien objeto del contrato. Particularmente, se presumirá que existe transferencia de los riesgos y beneficios en los siguientes casos:

- a) No existen dudas razonables de la ejecución de la opción de compra.
- b) En caso de no existir opción de compra, cuando el plazo pactado en el contrato de arrendamiento cubra la mayor parte de la vida económica del activo, o bien cuando los valores actuales de los pagos mínimos acordados para el arrendamiento supongan la práctica totalidad del valor razonable del activo arrendado.
- c) Cuando las características de los bienes arrendados hagan que su utilidad quede restringida al arrendatario.
- d) El arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento y las pérdidas sufridas por el arrendador a causa de tal cancelación fueran asumidas por el arrendatario.
- e) Los resultados derivados de las fluctuaciones en el valor razonable del importe residual recaen sobre el arrendatario.
- f) Cuando el arrendatario tenga la posibilidad de prorrogar el contrato inicial, por un segundo periodo, y con unas cuotas por arrendamiento que sean sustancialmente inferiores a las de mercado.

El arrendatario contabilizará el activo arrendado de acuerdo con su tipología, y el correspondiente pasivo financiero por el menor valor entre:

- a) El valor razonable del bien arrendado.
- b) El valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo de arrendamiento, incluyendo la opción de compra, y sin considerar los impuestos repercutibles.

Los gastos directos iniciales se considerarán como más valor del activo.

La carga financiera del contrato se imputará a resultados del ejercicio, según el método del tipo de interés efectivo.

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

La política de la Sociedad respecto a la compra de vehículos es adquirir una parte de estos para mantenerlos por un período inferior a un año.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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, a efectos de su valoración, se clasifican 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 coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad 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, a efectos de su valoración, se clasifican en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales, y

- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad 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 Sociedad.

Valoración inicial

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.

Valoración posterior

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.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan 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.

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no es posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es 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 calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, 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, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, tales como en ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se dispone de importe dispuesto por este concepto.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte de este, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara 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 reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

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 sociedad realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la sociedad 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.

Fianzas Entregadas y recibidas

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

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debida, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en 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.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución. Cuando la fianza sea a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o
- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Estimación del valor razonable

Las técnicas de valoración usadas por la Sociedad para determinar valores razonables incluyen, el uso de precios de cotización de mercado u otros intermediarios financieros en caso de existir o para el resto de instrumentos financieros la estimación de flujos de efectivo descontado.

f) Ajustes por periodificación activos

Los ajustes por periodificación activos incluyen, principalmente, el importe pagado por anticipado y no devengado por las pólizas de seguro, así como otros gastos anticipados de naturaleza comercial.

g) Existencias

La Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino por su valor neto contable en dicha fecha.

Las materias auxiliares se valoran a coste de la compra (primera entrada-primera salida) o a valor neto realizable, el menor de los dos.

h) Impuesto sobre sociedades

La Sociedad y sus sociedades dependientes Fleet Mechanics, S.L.U., Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L. tributan en régimen de declaración fiscal consolidada del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad quien registra en su caso, la deuda de las sociedades con la Hacienda Pública. Como contrapartida, se registran las correspondientes cuentas a cobrar y a pagar en función de las bases imponibles aportadas por cada sociedad a la base imponible consolidada y de la participación de cada una de ellas en el saldo a liquidar, en caso de que resulte impuesto a pagar.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuesto diferido registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuesto diferido no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Ingresos y gastos

Tal y como se detalla en la Nota 1, la actividad principal de la Sociedad es la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad de la Sociedad durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento en que se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos en función de los acuerdos tomados con el cliente. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

Para cada obligación a cumplir identificada, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Dada la naturaleza de las operaciones de la Sociedad las obligaciones contractuales se cumplen en un momento determinado por lo que los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien, la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a 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, se incluyen 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.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

j) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinden sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

k) Premio de jubilación

De acuerdo con el convenio colectivo vigente en una de las provincias donde opera la Sociedad, ésta está obligada al pago de determinados premios a los empleados sujetos a dicho convenio que causen baja voluntaria entre los 60 y 64 años de edad, ambos inclusive, siempre que tengan una antigüedad mínima en la empresa de 25 años. De acuerdo con la normativa en vigor, la Sociedad debe contratar una póliza de seguros o plan de pensiones externo para cubrir las obligaciones correspondientes a este compromiso. La Sociedad registra estos premios en el momento de su pago, por entender los Administradores que el valor razonable del pasivo resultante de este compromiso no resultaría, en ningún caso, significativo en relación con las presentes cuentas anuales tomadas en su conjunto. Al 31 de diciembre del ejercicio 2023 y 2022 no hay empleados que hayan generado el derecho a percibir este premio.

l) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

m) Transacciones con partes vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado, por lo que los administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

n) Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

o) Provisiones y contingencias

En la formulación de las presentes cuentas anuales, los administradores de la Sociedad han diferenciado entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las presentes cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder, en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

p) Gestión del riesgo financiero

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

Riesgo de mercado

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La deuda bancaria de la Sociedad mantiene un tipo de interés fijo y variable, por lo que está expuesta al riesgo de tipo de interés, dado que variaciones de los tipos modifican los flujos futuros derivados de su endeudamiento. No obstante, los administradores consideran que una parte significativa del endeudamiento de la Sociedad a largo plazo está formalizado a tipos de interés fijos, por lo que el impacto sería limitado.

Riesgo de crédito

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no es habitual que exista una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros, excepto por los saldos que se generan en momentos puntuales del año como consecuencia de determinadas operaciones de recompra de vehículos, tal y como se detalla en las notas 6 y 9. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 14.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las cuentas que componen este epígrafe del balance de situación ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	Euros		
	31/12/2022	Adiciones (Dotaciones)	31/12/2023
Coste:			
Propiedad industrial	25.405,00	-	25.405,00
Derechos de traspaso	500.000,00	-	500.000,00
Aplicaciones informáticas	817.184,51	57.792,93	874.977,44
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.987.163,88	1.639.768,76	3.626.932,64
	3.329.753,39	1.697.561,69	5.027.315,08
Amortización acumulada:			
Propiedad industrial	(25.088,63)	(180,96)	(25.269,59)
Derechos de traspaso	(212.312,50)	(32.250,00)	(244.562,50)
Aplicaciones informáticas	(786.884,12)	(32.096,35)	(818.980,47)
	(1.024.285,25)	(64.527,31)	(1.088.812,56)
Neto	2.305.468,14		3.938.502,52

31 de diciembre de 2022

	Euros		
	31/12/2021	Adiciones (Dotaciones)	31/12/2022
Coste:			
Propiedad industrial	25.405,00	-	25.405,00
Derechos de traspaso	500.000,00	-	500.000,00
Aplicaciones informáticas	815.210,51	1.974,00	817.184,51
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.757.630,73	229.533,15	1.987.163,88
	3.098.246,24	231.507,15	3.329.753,39
Amortización acumulada:			
Propiedad industrial	(24.907,67)	(180,96)	(25.088,63)
Derechos de traspaso	(180.062,50)	(32.250,00)	(212.312,50)
Aplicaciones informáticas	(737.411,94)	(49.472,18)	(786.884,12)
	(942.382,11)	(81.903,14)	(1.024.285,25)
Neto	2.155.864,13		2.305.468,14

Adiciones del ejercicio

Las adiciones registradas en el ejercicio 2023, registradas en el epígrafe "Anticipos para inmovilizaciones intangibles" se corresponden principalmente con la futura implantación de un nuevo ERP que se adapte mejor a sus necesidades y requerimientos de información y que se prevee que esté en funcionamiento durante el ejercicio 2024.

Asimismo, dentro del epígrafe "Resultados por enajenaciones y otros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta no se han registrado pérdidas originadas por bajas producidas en el ejercicio (216 miles de euros en el ejercicio anterior).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado intangible de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste asciende 788 miles de euros (658 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Propiedad industrial	24.500,00	24.500,00
Aplicaciones informáticas	763.745,01	633.101,89
	788.245,01	657.601,89

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las cuentas que componen este epígrafe del balance de situación ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	156.263,14	-	-	-	156.263,14
Edificios y construcciones	3.662.647,14	472.047,68	-	-	4.134.694,82
Vehículos	102.314.072,69	236.772.704,60	(106.376.594,13)	(59.796.511,48)	172.913.671,68
Utillaje	743.481,06	200.578,36	-	-	944.059,42
Otras instalaciones	4.612.516,60	451.877,84	(31.628,37)	-	5.032.766,07
Mobiliario	1.033.857,25	91.797,29	-	-	1.125.654,54
Equipos procesos de información	2.173.710,13	224.692,11	-	-	2.398.402,24
Inmovilizado en curso y anticipos	27.601.519,08	7.640.167,14	(33.392.299,04)	-	1.849.387,18
	142.298.067,09	245.853.865,02	(139.800.521,54)	(59.796.511,48)	188.554.899,09
Amortización acumulada:					
Edificios y construcciones	(2.108.713,59)	(293.165,84)	-	-	(2.401.879,43)
Vehículos	(5.282.420,06)	(16.671.753,87)	-	7.649.175,44	(14.304.998,49)
Utillaje	(582.072,00)	(137.013,22)	-	-	(699.085,22)
Otras instalaciones	(3.781.601,69)	(339.119,77)	31.628,37	-	(4.089.093,09)
Mobiliario	(789.129,16)	(91.183,95)	-	-	(880.313,11)
Equipos procesos de información	(1.768.022,89)	(200.863,27)	-	-	(1.968.886,16)
	(14.291.959,39)	(17.733.099,92)	31.628,37	7.649.175,44	(24.344.255,50)
Neto	128.006.107,70				164.210.643,59

31 de diciembre de 2022

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	156.263,14	-	-	-	156.263,14
Edificios y construcciones	3.175.912,65	486.734,49	-	-	3.662.647,14
Vehículos	60.447.945,08	235.066.229,78	(134.940.928,83)	(58.259.173,34)	102.314.072,69
Utillaje	675.331,56	68.149,50	-	-	743.481,06
Otras instalaciones	4.364.248,65	248.267,95	-	-	4.612.516,60
Mobiliario	970.040,70	63.816,55	-	-	1.033.857,25
Equipos procesos de información	1.941.559,10	232.151,03	-	-	2.173.710,13
Inmovilizado en curso y anticipos	2.807.052,53	123.181.295,76	(98.386.829,21)	-	27.601.519,08
	74.538.353,41	359.346.645,06	(233.327.758,04)	(58.259.173,34)	142.298.067,09
Amortización acumulada:					
Edificios y construcciones	(1.832.660,06)	(276.053,53)	-	-	(2.108.713,59)
Vehículos	(1.664.623,20)	(9.865.061,44)	-	6.247.264,58	(5.282.420,06)
Utillaje	(480.879,60)	(81.192,40)	-	-	(562.072,00)
Otras instalaciones	(3.344.654,70)	(436.946,99)	-	-	(3.781.601,69)
Mobiliario	(679.249,88)	(109.879,28)	-	-	(789.129,16)
Equipos procesos de información	(1.509.113,40)	(258.909,49)	-	-	(1.768.022,89)
	(9.511.180,84)	(11.028.043,13)	-	6.247.264,58	(14.291.959,39)
Neto	65.027.172,57				128.006.107,70

Adiciones y bajas-

Las principales adiciones del ejercicio 2023 y 2022 se corresponden fundamentalmente con vehículos.

La sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Los traspasos se corresponden, principalmente, con los vehículos que pasan a ser vendidos y por tanto se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en que se acuerda el cambio de destino.

Asimismo, dentro del epígrafe "Resultados por enajenaciones y otros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 adjunta, se encuentran registradas las pérdidas originadas por siniestros y robos de vehículos producidos en el ejercicio por importe de 1.188 miles de euros (636 miles de euros de pérdidas por este concepto en el ejercicio 2022) y se ha obtenido un beneficio por la venta de inmovilizado material de 623 miles de euros (no obtuvo beneficios por la venta del inmovilizado en el ejercicio 2022).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado material de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste 7.096 miles de euros (6.116 miles de euros al cierre del ejercicio 2022), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Construcciones	1.473.765,47	1.461.639,09
Utilaje	521.921,87	378.720,76
Otra Instalaciones	2.854.550,31	2.681.818,20
Mobiliario	591.597,20	457.645,98
Equipos procesos de información	1.654.002,71	1.135.720,39
	7.095.837,56	6.115.544,42

Política de seguros-

La política de la Sociedad consiste en contratar las pólizas de seguros básicas correspondientes a los elementos de transporte exigidas por la legislación vigente, tanto para aquellos vehículos que tiene en propiedad como para aquellos que explota a través de contratos de renting.

Otra información-

Al cierre del ejercicio 2023 no existían compromisos de compra o venta de flota en propiedad (5.996.991,62 euros al cierre del ejercicio anterior).

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor recuperable de los activos no es inferior al valor contable de los mismos, calculado el valor recuperable en base a los flujos de caja descontados futuros que generarán dichos activos, incluyendo el flujo de caja previsto en el momento de su venta.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

Arrendamiento operativo

Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad como arrendatario, tiene diferentes contratos que responden, básicamente, a vehículos e inmuebles, siendo las cuotas de arrendamiento mínimo sin tener en cuenta actualizaciones futuras por IPC como sigue:

Vencimiento	Euros					
	2023			2022		
	Vehículos Renting y Leasing	Inmuebles	Total	Vehículos Renting y Leasing	Inmuebles	Total
Menos de un año	13.329.123,00	3.190.806,45	16.519.929,45	11.229.317,46	1.658.782,54	12.888.100,00
Entre uno y cinco años	1.382.773,00	464.466,69	1.847.239,69	3.428.094,05	1.053.183,51	4.481.277,56
Más de cinco años	-	-	-	-	-	-
Total	14.711.896,00	3.655.273,14	18.367.169,14	14.657.411,51	2.711.966,05	17.369.377,56

En los contratos de renting de vehículos, que tienen una duración media a cierre del ejercicio de 9 meses (diecinueve meses de duración media al cierre del ejercicio 2022), la Sociedad otorga a la empresa de renting una opción de venta de los vehículos por un valor residual determinado, cuyo importe para los contratos vigentes al cierre del ejercicio asciende a 94.417 miles de euros (57.975 miles de euros al cierre del ejercicio 2022), IVA excluido. No obstante, la obligación final de recompra de estos vehículos recae sobre el fabricante o concesionario, tal y como reflejan los contratos firmados con los mismos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 existían compromisos de compra de vehículos de renting para el ejercicio 2023 por el mismo importe mencionado anteriormente.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gasto durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 27.126 miles de euros (15.279 miles de euros en el ejercicio 2022), de los cuales 23.752 miles de euros corresponden a vehículos (12.617 miles euros en ejercicio anterior), 2.783 miles de euros a inmuebles desde donde la Sociedad realiza su actividad comercial (2.151 miles euros en el ejercicio anterior) y 591 miles de euros a otros arrendamientos que tienen una duración inferior a un año (509 miles de euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, la Sociedad realiza una parte de sus operaciones en oficinas situadas en diferentes aeropuertos de España en régimen de concesión administrativa (véase nota 1). El importe del canon de los contratos de explotación de las concesiones tiene dos componentes (una fija y otra variable), siendo la duración de los acuerdos vigentes hasta el 31 de octubre de 2024. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un período de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad se ha presentado. El importe del canon devengado durante el ejercicio 2023 se ha registrado en el epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 adjunta y ha ascendido a 14.057 miles de euros (13.134 miles de euros en el ejercicio 2022).

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no es posible estimar el gasto mínimo por el componente variable del canon, por lo que no se incluye en el cuadro siguiente de pagos futuros mínimos. Los pagos futuros mínimos estimados por el canon fijo, son los siguientes:

Arrendamientos operativos cuotas	Valor actual	
	2023	2022
Menos de un año	5.646.720,90	6.776.065,08
Entre uno y cinco años	-	5.646.720,90
Más de cinco años	-	-
Total	5.646.720,90	12.422.785,98

Arrendamientos financieros

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos los siguientes activos arrendados correspondientes a vehículos:

Arrendamientos financieros cuotas	Valor actual		Valor nominal	
	2023	2022	2023	2022
Menos de un año	20.275.783,59	6.885.543,40	20.275.783,59	6.885.543,40
Entre uno y cinco años	-	3.769.020,23	-	3.769.020,23
Total	20.275.783,59	10.654.563,63	20.275.783,59	10.654.563,63

8. Inversiones financieras en empresas del grupo a largo y corto plazo

Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Reversión deterioro	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	9.306.200,81	13.000,00	508.458,58	9.827.659,39
Total inversiones en empresas del Grupo y asociadas	9.306.200,81	13.000,00	508.458,58	9.827.659,39

31 de diciembre de 2022

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones por fusión (Nota 22)	Retiros	Deterioros	31/12/2022
Instrumentos de patrimonio	10.000,00	10.103.000,00	-	(806.799,19)	9.306.200,81
Total inversiones en empresas del Grupo y asociadas	10.000,00	10.103.000,00	-	(806.799,19)	9.306.200,81

La información relacionada con las empresas del Grupo obtenida de sus estados financieros es la siguiente:

Denominación	Domicilio	Actividad	Participación	Euros				
				Capital social	Reservas	Resultado ejercicio	Resultados negativos ejercicios anteriores	Total
Lovvo France, S.A.S. (*)	Amberieu-en-Bugey (Francia)	Importación, exportación, venta, arrendamiento, reparación y lavado de vehículos	100%	10.000,00	1.000,00	(6.179,26)	(49.008,06)	(44.187,32)
Fleet Mechanics S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Reparación y mantenimiento de todo tipo de vehículos, tanto usados como nuevos, así como su comercio y explotación	100%	1.100.000,00	-	21.930,97	(286.981,60)	834.949,37
Today Rent, S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Aquiler no financiero de automóviles de turismo sin conductor, así como cualesquiera otros vehículos a motor, así como el renting a empresas a medio y largo plazo	100%	3.000,00	-	(446,61)	(1.359,01)	1.194,38
Record Go Portugal Unipessoal, L.D.A. (**)	Lisboa (Portugal)	Aquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	2.000.000,00	991.470,98	3.101.534,51	-	6.093.005,49
Record Go Hellas, MAE (**)	Kropia (Grecia)	Aquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	7.000.000,00	-	412.750,39	(508.458,60)	6.904.291,79
Record Go Canarias, S.L. (***)	Las Palmas de Gran Canaria (España)	Aquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	3.000,00	-	(995.185,72)	-	(992.185,72)
Record Go Italia, S.R.L. (***)	Bolzano (Italia)	Aquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	10.000,00	-	(1.215.892,00)	-	(1.205.892,00)

(*) No auditada

(**) Auditada por BDO

(***) Constituida en el ejercicio 2023

Las adiciones del ejercicio 2023 corresponden principalmente a la constitución de las sociedades del Grupo, Record Go Canarias, S.L. y Record Go Italia, S.R.L.

Los resultados de los ejercicios 2023 que figuran en los cuadros anteriores no incluyen ningún efecto por operaciones discontinuadas.

A 31 de diciembre de 2023 se ha registrado una reversión del deterioro por las inversiones en empresas del grupo por importe de 508.458,58 euros (806.799,19 euros de deterioro al cierre del ejercicio anterior) que se encuentra registrado en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los Administradores de la Sociedad estiman que, en relación con las correcciones valorativas por deterioro de las distintas participaciones en empresas del grupo en el ejercicio 2023, dado los planes de negocio de las distintas sociedades participadas, no procede realizar ninguna corrección valorativa por deterioro adicional.

Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	31/12/2022	Altas	Retiros	31/12/2023
Cuenta Corriente	2.117.046,98	26.926.553,98	-	29.043.600,96
Total	2.117.046,98	26.926.553,98	-	29.043.600,96

31 de diciembre de 2022

	Euros			
	31/12/2021	Altas	Retiros	31/12/2022
Cuenta Corriente	5.391.009,54	-	(3.273.962,56)	2.117.046,98
Total	5.391.009,54	-	(3.273.962,56)	2.117.046,98

El saldo del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" por importe de 29.043 miles de euros (2.117 miles de euros al cierre del ejercicio 2022) corresponde principalmente a cuentas corrientes mantenidas con sociedades constituidas en el ejercicio 2023 destinadas principalmente a financiar el arranque de la actividad, cuyo vencimiento es a corto plazo (Ver Nota 18).

9. Inversiones financieras a largo y corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el largo plazo de este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023:

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio					
Valor de coste	57.232,42	-	-	-	57.232,42
Otros activos financieros	548.938,24	82.320,38	-	-	631.258,62
Total	606.170,66	82.320,38	-	-	688.491,04

El saldo del epígrafe "Otros activos financieros" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas para el desarrollo de la actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

El saldo del epígrafe "Instrumentos de patrimonio" incluye determinadas inversiones realizadas en entidades en las que la Sociedad ostenta una participación minoritaria. Este saldo no ha tenido variaciones durante el presente ejercicio y no se ha registrado minoración alguna del coste inicial.

31 de diciembre de 2022:

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2022
Instrumentos de patrimonio					
Valor de coste	57.232,42	-	-	-	57.232,42
Otros activos financieros	598.206,31	10.000,00	(40.000,00)	(19.268,07)	548.938,24
Total	655.438,73	10.000,00	(40.000,00)	(19.268,07)	606.170,66

Durante el presente ejercicio la Sociedad ha registrado la correspondiente rentabilidad generada por las inversiones en dichas sociedades por importe de 11.446,77 euros en el epígrafe "Ingresos financieros" (2,45 euros en el epígrafe "Ingresos financieros" en el ejercicio 2022).

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el corto plazo de este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2023:

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	31/12/2023
Fianzas y depósitos	1.106,65	38.960,00	-	40.066,65
Total	1.106,65	38.960,00	-	40.066,65

31 de diciembre de 2022:

	Euros			
	31/12/2021	Adiciones	Retiros	31/12/2022
Fianzas y depósitos	1.106,65	-	-	1.106,65
Total	1.106,65	-	-	1.106,65

El saldo del epígrafe "Fianzas y depósitos" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas con fabricantes de vehículos para su adquisición en el desarrollo de su actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" incluye la tesorería de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 incluía "Inversiones a corto plazo de gran liquidez" por importe de 24.196 miles de euros que correspondía a una operación financiera (póliza de renting) que forma parte de la gestión normal de la tesorería de la empresa, convertible en efectivo en un vencimiento inferior a tres meses desde la fecha de su formalización. Dicha inversión, fue convertida en efectivo el 5 de enero del 2023.

11. Activos financieros a coste amortizado

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se compone principalmente de los importes pendientes de cobro al cierre del ejercicio de "tour operadores" con los que trabaja la Sociedad.

Al cierre del ejercicio, la cuantía de los importes pendientes de cobro asciende a 3.825.353,82 euros (1.731.034,68 euros al cierre del ejercicio anterior), correspondientes principalmente a facturas de los clientes mencionados anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el epígrafe "Deudores varios" incluye, en su práctica totalidad, saldos a cobrar por la venta de vehículos usados a los fabricantes como consecuencia del cumplimiento de pactos de recompra (véase nota 4.b y nota 6). A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

12. Fondos propios y Patrimonio Neto

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2023 está representado por 5.472.725 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas (5.436.482 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas al cierre del ejercicio 2022). Todas las participaciones confieren los mismos derechos políticos y económicos. Las acciones no cotizan en bolsa.

Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta General de Accionistas acordó una ampliación de capital por importe de 36.243,00 euros con una prima de emisión por importe de 211.867,04 euros. Dicha ampliación se encuentra inscrita en el Registro Mercantil a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales y totalmente desembolsada.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los accionistas personas jurídicas de la Sociedad con una participación igual o superior al 10% de la cifra de capital social suscrito eran los siguientes:

	% de participación
Pinasco, S.L.	73,06%
Bonsais Capital, S.L.U.	14,90%

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, Epomanager, S.L. y Gespinasco, S.L.

Prima de emisión

El saldo de la cuenta "Prima de emisión" ha sido originado como consecuencia de los aumentos de capital social llevados a cabo hasta la fecha.

El Real Decreto 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, permite expresamente la utilización del saldo de la prima para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente al cierre de cada ejercicio:

	2023	2022
Reserva legal	(1.087.296,40)	(1.087.296,40)
Reserva de capitalización	(1.415.421,63)	-
Reserva voluntaria	(31.439.184,25)	(13.074.107,76)
Total	(33.941.902,28)	(14.161.404,16)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2023, la reserva legal se encontraba parcialmente constituida por importe de 1.087 miles de euros (mismo importe al 31 de diciembre de 2022, pero totalmente constituida a dicha fecha.).

Reservas voluntarias

El saldo de la cuenta "Reservas voluntarias" recoge los beneficios acumulados de ejercicios anteriores. Dicho saldo es de libre disposición.

Con fecha 4 de octubre de 2022 fue inscrita la fusión por absorción de las sociedades del Grupo, Go de Alquiler, S.L., que fue absorbida por Record Go Alquiler Vacacional, S.A. Los balances de fusión empleados fueron los correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, por lo que con efecto 1 de enero de 2022 todas las operaciones realizadas por las sociedades absorbidas fueron consideradas realizadas, a efectos contables, y de acuerdo con el proyecto de fusión. Esta operación supuso un incremento en las reservas de 1.038.669,01 euros (Véase Nota 22).

Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha procedido a dotar Reserva de capitalización de acuerdo con lo previsto en el Artículo 25 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades por importe de 1.415.421,63 euros, al haberse acogido a una minoración de la base imponible estipulada en dicha normativa. Según establece dicha Ley, esta reserva es de carácter indisponible durante un plazo de 5 años desde la fecha de su dotación.

Dividendos

Durante el ejercicio 2023, los administradores de la Sociedad aprobaron un reparto de dividendos a sus socios a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por importe total de 11.000.000 euros. En el ejercicio 2022, la Sociedad del Grupo, Go de Alquiler, S.L. (sociedad fusionada tal y como se describe en las notas 1 y 22) repartió dividendos a los socios con cargo a reservas por 5.000.000 miles de euros.

El pago de los indicados dividendos no se realizó en ningún caso utilizando fondos ICO, sino utilizando caja libre de la Sociedad sin sujeción a ninguna restricción.

Dividendo a cuenta resultado del ejercicio 2023

Prevía propuesta de los administradores de la Sociedad, la Junta General de Socios celebrada el 30 de octubre de 2023 decide distribuir a los socios la cantidad de 11.000.000 euros en concepto de dividendo a cuenta del resultado de 2023, en proporción a su participación al capital que hubieran desembolsado.

A estos efectos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 227 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores de la Sociedad han formulado un estado contable a fecha de 30 de septiembre de 2023, en virtud del cual se pone de manifiesto que existe liquidez suficiente para la distribución a los socios de la Sociedad, de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por el importe citado anteriormente.

Dejando expresa constancia de que, a 30 de octubre de 2023, momento del desembolso del dividendo, la Sociedad no tiene previsión de ningún pago pendiente de realizar que pueda comprometer la liquidez existente, más allá de los habituales derivados del curso normal de sus operaciones. El detalle es como sigue:

	Euros
Liquidez disponible antes del pago (a fecha 30/10/2023)	40.890.000,00
Importe bruto del dividendo a cuenta	11.000.000,00
Liquidez disponible después del pago	29.890.000,00

Asimismo, en aras de cumplir con el artículo 277 apartado b) de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que la cantidad a distribuir no excede de la cuantía de los resultados obtenidos desde el fin del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, una vez deducida la estimación del impuesto a pagar sobre dichos resultados, las pérdidas procedentes de los ejercicios anteriores y las cantidades para la dotación de la reserva legal tal y como se incluye en el estado contable formulado por los Administradores a este respecto y que se detalla a continuación:

	Euros
Estimación del beneficio antes de impuestos obtenido a fecha 31 de diciembre de 2023	15.200.000,00
Estimación del Impuesto sobre Sociedades a pagar sobre el beneficio antes de impuestos	(3.040.000,00)
Beneficios estimados netos	12.160.000,00
Dotación de reservas obligatoria	-
Beneficio distribuible	12.160.000,00
Dividendo a cuenta repartido	-
Cantidad máxima disponible	12.160.000,00
Dividendo a cuenta a distribuir	11.000.000,00

13. Provisiones a largo plazo

En el ejercicio 2011, la Comisión Nacional de la Competencia (integrada en la actual Comisión Nacional de los Mercados y Competencia o CNMC) hizo pública la incoación de dos expedientes sancionadores en relación con posibles prácticas anticompetitivas en el mercado de alquiler de vehículos sin conductor por parte de determinadas empresas de rent a car, así como de dos asociaciones empresariales, entre los que se incluía a la propia Sociedad.

Con fecha 30 de julio de 2013 se hizo pública la resolución del primer expediente, a resultas de la cual se impuso a la Sociedad una sanción por importe de 4.871 miles de euros, la cual no debe considerarse firme hasta que se agoten los cauces legales previstos para recurrir la misma. No obstante, los administradores de la Sociedad y sus asesores legales consideran que existen factores mitigantes en relación al contenido de dicha resolución, tales como la inexistencia de precios similares en el mercado del alquiler de vehículos fruto de acuerdos o pactos de precios, la gran atomización de dicho mercado, la ausencia de una posición dominante en el mismo por parte de una o varias empresas y el porcentaje minoritario que las empresas investigadas significan sobre el total de la cuota de mercado.

Con fecha 1 de septiembre de 2014 la Sociedad presentó un recurso contencioso-administrativo interpuesto ante la Audiencia Nacional solicitando la anulación de la resolución recurrida o minorando el importe de la sanción. Asimismo, la Sociedad presentó los correspondientes avales ante la Audiencia Nacional requeridos para poder iniciar el citado recurso, aportando en garantía determinados activos propiedad de los administradores de la Sociedad.

Con fecha 16 de marzo de 2016, la Audiencia Nacional desestimó el recurso presentado por la Sociedad, habiendo instado a su vez a la CNMC a recalcular el importe de la sanción en base a criterios sujetos a derecho. La Sociedad interpuso recurso ante el Tribunal Supremo, que fue admitido a trámite.

Con fecha 11 de julio de 2019, se emite resolución de CNMC mediante la cual, se condena a la Sociedad al pago de 3.215.124 euros, habiendo la Sociedad interpuesto un recurso contencioso-administrativo solicitando la suspensión del pago. Durante el ejercicio 2022, no se ha producido ningún hecho significativo en relación con este expediente.

Si bien los administradores de la Sociedad y sus asesores legales entienden que este expediente se resolverá de forma favorable para la misma, siguiendo criterios de máxima prudencia al cierre del ejercicio 2023 la provisión total constituida a tal efecto asciende a 3.215 miles de euros (mismo importe a cierre del ejercicio 2022), que figura en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo no corriente del balance adjunto.

14. Deudas a largo y corto plazo

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance de situación es como sigue:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Total	Vencimiento		Total	Vencimiento	
		largo plazo	corto plazo		largo plazo	corto plazo
Préstamos	113.929.870,41	46.942.525,49	66.987.344,92	91.358.354,07	35.252.918,07	56.105.436,00
Operaciones de financiación	25.000.000,00	-	25.000.000,00	6.800.000,00	-	6.800.000
Leasings	20.275.783,59	-	20.275.783,59	10.654.563,63	3.769.020,23	6.885.543,40
Intereses	279.686,51	-	279.686,51	-	-	-
	159.485.340,51	46.942.525,49	112.542.815,02	108.812.917,70	39.021.938,30	69.790.979,40

La sociedad ha obtenido nuevos préstamos durante el ejercicio 2023 por importe total de 137 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 22 millones de euros de leasings (92 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 14 millones de euros de leasings en el ejercicio anterior).

El tipo de interés vigente de estas deudas durante el ejercicio 2023 ha oscilado entre 3,50% y 5,00% (1,05% y 4,27% durante el ejercicio 2022).

Los vencimientos de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Vencimientos	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
2024	-	27.614.586,66
2025	40.225.390,21	9.812.435,40
2026	6.717.135,28	1.594.916,24
2027	-	-
2028	-	-
2029 y siguientes	-	-
	46.942.525,49	39.021.938,30

El detalle de las pólizas de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros					
	2023			2022		
	Dispuesto	Disponibile	Total límite	Dispuesto	Disponibile	Total límite
Pólizas de crédito	-	44.445.198,87	44.445.198,87	-	24.493.489,66	24.493.489,66
	-	44.445.198,87	44.445.198,87	-	24.493.489,66	24.493.489,66

La Dirección de la Sociedad, para las deudas que contemplan el cumplimiento de determinadas condiciones o "covenants" realiza un seguimiento de estos de forma regular para asegurar su debido cumplimiento.

b) Deuda con acreedores por arrendamiento financiero

Se mantienen deudas por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2023 por importe de 20.275.783,59 euros, íntegramente registradas al corto plazo (3.769.020,23 euros al largo plazo y 6.885.543,40 euros al corto plazo en el ejercicio anterior).

15. Otros pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros a coste amortizado es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	3.003.598,36	-	4.326.249,84
Proveedores, efectos comerciales a pagar	-	169.623,86	-	201.995,75
Proveedores partes vinculadas (Nota 18)	-	611.436,57	-	409.833,03
Acreedores varios	-	3.945.060,11	-	6.046.843,12
Acreedores, efectos comerciales a pagar	-	173.797,77	-	158.911,02
Total saldos por operaciones comerciales	-	7.903.516,67	-	11.143.832,76
Por operaciones no comerciales:				
Deuda financiera c/ partes vinculadas (Nota 18)	-	165.938,73	-	3.585.177,08
Deudas con entidades de créditos	13.330,00	10.993.411,02	13.330,00	6.697.574,00
Otros pasivos financieros	13.330,00	10.624.024,61	13.330,00	6.165.231,93
Personal (remuneraciones pdtes de pago)	-	369.386,41	-	532.342,07
Total saldos por operaciones no comerciales	13.330,00	11.159.349,75	13.330,00	10.282.751,08
Total Débitos y partidas a pagar	13.330,00	19.062.866,42	13.330,00	21.426.583,84

La composición de los otros pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con su naturaleza, es la siguiente:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Proveedores de inmovilizado	10.536.985,55	5.996.991,62
Fianzas recibidas a corto plazo	95.500,00	192.479,55
Otras partidas	(8.460,94)	(24.239,24)
Total	10.624.024,61	6.165.231,93

16. Situación fiscal

La Sociedad mantenía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los siguientes saldos con las Administraciones Públicas:

	Euros			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	234.037,30	-	30.575,53
	-	234.037,30	-	30.575,53
Otros créditos con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	265.429,70	-	3.523.860	-
Hacienda Pública Deudora (por IS)	1.527.064,95	-	-	-
	1.792.494,65	-	3.523.859,83	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	(4.166.608,99)	-	(3.868,54)	-
Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas	(142.169,29)	-	(164.289,89)	-
Organismos de la Seguridad Social	(265.466,05)	-	(276.730,23)	-
Impuesto de Sociedades	(707.498,51)	-	(39.809,27)	-
	(5.281.742,84)	-	(484.697,93)	-

a) Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal

El impuesto sobre sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

31 de diciembre de 2023:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			16.801.348,84
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y donaciones	88.391,76	-	88.391,76
Reversión de provisiones	-	(2.350.000,00)	(2.350.000,00)
Imputación AIEs		(2.463.991,92)	(2.463.991,92)
Deterioro inversión participadas	-	(508.458,58)	(508.458,58)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(65.893,84)	(65.893,84)
Base imponible fiscal			11.465.482,77

31 de diciembre de 2022:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			26.595.607,78
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y dotación provisiones	98.760,15	-	98.760,15
Dotación de provisiones	806.799,19	(70.000,00)	736.799,19
Imputación AIEs		(2.320.023,59)	(2.320.023,59)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(507.659,78)	(507.659,78)
Base imponible fiscal			24.567.570,26

Los aumentos por diferencias permanentes de los ejercicios 2023 y 2022 tienen su origen en determinados gastos no deducibles, de acuerdo con lo previsto en el artículo 10.3 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y corresponden a la dotación de provisiones para riesgos y gastos. También contiene el importe correspondiente al exceso de provisiones de diferente índole.

Las disminuciones por diferencias temporarias mostradas en el cuadro anterior tienen su origen en la aplicación de la limitación a la deducibilidad en el impuesto sobre sociedades del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, así mismo, la Sociedad ha procedido a aplicar deducciones por importe de 2.464 miles de euros que provienen de la deducción generada por la participación de la compañía en Agrupaciones de Interés Económico (en adelante, AIE) y se corresponde con la generación de deducciones por la realización de actividades de investigación y desarrollo de acuerdo con el artículo 35 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (ley 27/2014 de 27 de noviembre), así como por la deducción generada por la financiación de producciones audiovisuales de acuerdo con el artículo 39.7 de la citada Ley .

El importe registrado en el epígrafe de "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta" corresponden a acuerdos de participación en AIE relacionadas con I+D pendientes de desembolsar.

b) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	16.801.348,84	26.595.606,73
Cuota al 25%	4.200.337,21	6.648.901,68
Deducciones	(1.200.776,75)	(1.164.917,25)
Otros ajustes	(129.178,83)	1.331.124,18
Total gasto por impuesto	2.870.381,63	6.815.108,61

El gasto por impuesto registrado en el ejercicio 2023 incluye 468.825,58 euros en concepto de impuesto diferido por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (1.462.278,73 euros en el ejercicio anterior).

Según lo dispuesto en el artículo 48 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo y el artículo 36.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto sobre sociedades, los socios de determinadas entidades podrán imputar las bases imponibles negativas generadas por las mismas en el ejercicio y las deducciones y bonificaciones en la cuota a las que tenga derecho la Sociedad de acuerdo con su porcentaje de participación.

Asimismo, en el ejercicio 2023 y 2022, los administradores de la Sociedad han tenido en cuenta el tratamiento contable establecido por la resolución vinculante de la Dirección General de Tributos de 20 de marzo de 2018 en relación a las AIE, por la que se establece que, a medida que se vayan imputando las bases imponibles negativas, se producirá la baja de la participación y por diferencia con la deuda registrada frente a la hacienda pública que es objeto de cancelación, el correspondiente ingreso financiero, por lo que la imputación de las citadas bases imponibles negativas no generan una minoración del impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio mediante el reconocimiento del correspondiente ingreso. En este sentido, en el ejercicio 2023 la Sociedad ha calculado el gasto por impuesto del ejercicio teniendo en cuenta las imputaciones de bases imponibles negativas que le corresponden de acuerdo con lo indicado anteriormente, diferenciando las que directamente cancelan cuenta a pagar a la hacienda pública y las que generan gasto por impuesto sobre sociedades, no generando estas últimas importe alguno (tampoco en el ejercicio anterior).

La Sociedad ha incluido en el cálculo del impuesto determinadas deducciones previstas en el artículo 38.2 de la Ley Impuesto sobre Sociedades y en el artículo 94 de la Ley 20/1991.

c) Activos y pasivos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Diferencias temporarias	234.037,30	30.575,53
Total activos por impuesto diferido	234.037,30	30.575,53

Las diferencias entre la carga fiscal imputada al ejercicio y a los ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, registradas en la cuenta "Activos por impuesto diferido - Diferencias temporarias" tiene su origen, fundamentalmente, en la aplicación de la limitación a la deducibilidad del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, y la aplicación del régimen fiscal de los contratos de arrendamiento financiero contemplado en el artículo 115 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

d) Ejercicios pendientes de comprobación

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

En fecha 19 de enero de 2022 se notifica a la Sociedad por parte de la Administración, que, con efectos desde el 1 de enero de 2022, la Sociedad y Fleet Mechanics, S.L.U. como sociedad dependiente (ver nota 8) tributan en régimen especial de consolidación fiscal. El número de grupo fiscal concedido por la Administración tributaria es el 177/22. Las sociedades Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L., constituidas con posterioridad, también forman parte de dicho grupo fiscal como sociedades dependientes.

Durante el ejercicio 2017, la Agencia Tributaria comunicó a la Sociedad el inicio de actuaciones de comprobación e investigación limitada a las deducciones practicadas en la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2013. Asimismo, durante el ejercicio 2021, se recibió comunicación sobre actuaciones referentes al ejercicio 2016. Adicionalmente, a principios del ejercicio 2024, los órganos de gestión de la AEAT iniciaron un procedimiento de comprobación limitada en relación con la declaración por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022, primera en régimen de consolidación fiscal.

Los administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

17. Ingresos y gastos

Importe neto de la cifra de negocios

La Sociedad obtiene sus ingresos por la transferencia de bienes o prestación de servicios en un momento determinado siendo la totalidad de las ventas a precio fijo.

La totalidad de los servicios prestados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios se han desarrollado en territorio nacional.

Adicionalmente, la Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en la que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra de negocios".

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Alquiler vehículos sin conductor	126.746.972,81	107.239.942,00
Ingresos de las ventas de vehículos de riesgo	58.816.974,30	57.651.703,08
Prestaciones de servicios	220.990,00	(16,45)
Total	185.784.937,11	164.891.628,63

El saldo registrado en el epígrafe "Anticipos de clientes" del balance adjunto incluye aquellos importes cobrados de los clientes por contratos de alquiler de vehículos que no han finalizado a cierre del ejercicio.

Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos de los ejercicios 2023 y 2022 es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Compras netas de materiales y combustibles	3.243.975,33	4.789.864,68
Coste de las ventas de vehículos	56.423.073,06	50.798.862,20
Variación de existencias	47.154,10	200.042,21
Total	59.714.202,49	55.788.769,09

La totalidad de los aprovisionamientos del ejercicio se han realizado en el territorio nacional.

Gastos de personal y plantilla media

El epígrafe "Cargas sociales" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y 2022 adjunta tiene el siguiente desglose:

	Euros	
	2023	2022
Seguridad Social	3.429.570,38	2.449.473,40
Otros gastos sociales	75.245,31	84.173,51
	3.504.815,69	2.533.646,91

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022, distribuido por categorías profesionales y géneros, que no difiere significativamente de la plantilla al cierre del ejercicio, fue el siguiente:

Categoría profesional	Nº medio de Empleados					
	31/12/2023			31/12/2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	5	3	8	5	3	8
Jefes de departamento	26	11	37	25	12	37
Administración	126	179	305	82	133	215
Técnicos	41	25	66	30	20	50
	198	218	416	142	168	310

Durante el ejercicio 2023 el número de empleados con discapacidad mayor o igual del 33% fue de ocho personas (seis personas durante el ejercicio 2022), desempeñando sus funciones en la categoría de "Administración".

Servicios exteriores y otros ingresos y gastos

El detalle de este epígrafe de "Servicios exteriores" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Arrendamientos y cánones	41.183.197,63	28.412.269,82
Otros servicios exteriores	26.957.357,50	22.724.804,10
Total	68.140.555,13	51.137.073,92

Los gastos financieros del ejercicio 2023 han ascendido a 7.815 miles de euros (2.448 miles de euros en el ejercicio 2022), siendo la totalidad de estos con terceros excepto por el importe facturado por una empresa vinculada por los gastos financieros de ciertos avales por valor de 82 miles de euros (89 miles de euros en el ejercicio 2022).

Los ingresos financieros del ejercicio 2023 han ascendido a 1.192 miles de euros (363 miles de euros en el ejercicio 2022), derivado de las cuentas corrientes con empresas del Grupo principalmente.

18. Operaciones con partes vinculadas

El detalle de los saldos con empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	Euros 31/12/2023				Euros 31/12/2022			
	Cliente	Proveedor	Cuenta Corriente	Otras deudas	Cliente	Proveedor	Cuenta Corriente	Otras deudas
Empresas del grupo y asociadas	15.790.267,18	(611.436,57)	29.004.271,06	(165.938,73)	1.096.688,42	(409.833,03)	1.865.032,14	(3.585.177,08)
Otras partes vinculadas	-	-	39.329,90	-	-	-	252.014,84	-
Total	15.790.267,18	(611.436,57)	29.043.600,96	(165.938,73)	1.096.688,42	(409.833,03)	2.117.046,98	(3.585.177,08)

El importe registrado en el epígrafe de "Otras deudas a corto plazo con empresas del grupo" en el ejercicio 2022 correspondía a préstamos con sociedades del Grupo derivado del proceso de fusión (véase nota 1 y 22), los cuales ha sido cancelados en el ejercicio 2023.

La Sociedad, durante el ejercicio 2023 tiene formalizado un contrato de préstamo con límite de 5 millones de euros (30 millones de euros al cierre del ejercicio anterior) con una sociedad vinculada, que no presenta movimientos durante el año ni saldo dispuesto a fecha de cierre de ninguno de los dos ejercicios.

Los saldos de clientes y acreedores con empresas del Grupo y asociadas son como consecuencia de las transacciones comerciales y financieras que se detallan a continuación:

Ejercicio 2023

	Euros							
	Alquiler Vehículos	Venta de Activos No Corrientes	Compra de Activos No Corrientes	Reparaciones y conservación	Servicios de gestión	Suplidos varios	Arrendamientos y cánones	Ingresos / Gastos financieros
Empresas del grupo y asociadas	-	27.111.636,03	-	(982.017,09)	-	293.707,16	-	1.101.653,71
Otras partes vinculadas	3.113,87	594.217,06	(12.445.738,01)	-	(493.873,00)	-	(440.061,53)	(47.812,00)
Total	3.113,87	27.705.853,09	(12.445.738,01)	(982.017,09)	(493.873,00)	293.707,16	(440.061,53)	1.053.841,71

Ejercicio 2022

	Euros							
	Alquiler Vehículos	Venta de Activos No Corrientes	Compra de Activos No Corrientes	Reparaciones y conservación	Servicios de gestión	Suplidos varios	Arrendamientos y cánones	Ingresos / Gastos financieros
Empresas del grupo y asociadas	-	5.301.100,43	(159.039,27)	(897.576,24)	-	143.149,44	-	79.615,63
Otras partes vinculadas	6.481,16	-	(7.371.577,60)	-	(551.419,38)	-	(388.019,40)	-
Total	6.481,16	5.301.100,43	(7.530.616,87)	(897.576,24)	(551.419,38)	143.149,44	(388.019,40)	79.615,63

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad vendió vehículos usados a la empresa del grupo Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A. por importe de 5.628 miles de euros y a Record Go Canarias, S.L. por un importe de 21.484 miles de euros, así como a la empresa vinculada Circle Logistics, S.L. por importe de 594 miles de euros, obteniendo 1.875 miles de euros de beneficio que se encuentran registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad vendió vehículos usados a la empresa del grupo Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A. por importe de 4.417 miles de euros y a Record Go Hellas, MAE por un importe de 884 miles de euros, obteniendo 124 miles de euros de beneficio que se encuentran registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

19. Otra información

a) Información relativa a los administradores y la alta dirección

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, y modificado con posterioridad por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, los administradores de la Sociedad han informado a la misma que, durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha actual, no se han producido situaciones de conflicto de interés con la Sociedad, ni por ellos ni por terceros vinculados.

Con fecha 21 de febrero de 2022, el accionista único acordó el cese de D. Jorge Martínez Cabanillas como Administrador Único de la Sociedad, nombrando a la entidad EPONA, S.L., representada por D. Jorge Martínez Cabanillas.

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, Epomanager, S.L. y Gespinasco, S.L. Así mismo, se aprobó que el cargo de los administradores no será retribuido.

Durante el ejercicio 2023 los administradores de la Sociedad no han percibido importe específico alguno por el cargo que desempeñan, tal y como se indica en el párrafo anterior. En el ejercicio anterior la Sociedad estimó oportuno no desglosar en la memoria del ejercicio 2022 la información relativa a las retribuciones de cualquier clase devengadas por el administrador único.

La remuneración del personal de Alta Dirección durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 1.320.235,41 miles de euros (932.295,78 euros en 2022).

Durante el ejercicio 2023 se han realizado pagos en concepto de seguro de responsabilidad civil de los administradores por importe de 5 miles de euros (mismo importe que en el ejercicio 2022).

c) Información relativa al carácter unipersonal de la Sociedad

Como consecuencia de la operación de fusión mencionada en las notas 1 y 22, la Sociedad ha perdido su condición de unipersonalidad. Cabe indicar que la Sociedad no ha mantenido ningún tipo de actividad comercial con sus actuales accionistas, ni mantiene saldo alguno con los mismos.

d) Acuerdos fuera de balance

Los Administradores consideran que no existen acuerdos de la Sociedad que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la presente memoria.

e) Honorarios de auditoria

Los honorarios satisfechos a los auditores de cuentas de la Sociedad con relación a la auditoría de las cuentas anuales del presente ejercicio han ascendido a 27.877 euros (26.934 euros en el ejercicio anterior) y los honorarios por otros servicios distintos exigidos por normativa aplicable han ascendido a 6.210 euros (6.000 euros en el ejercicio 2022).

f) Información sobre aspectos medio ambientales

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2023.

Durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha incurrido en gastos cuyo fin ha sido la protección y mejora del medioambiente, por importe de 43 miles de euros (29 miles de euros en el ejercicio 2022).

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

La Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, señala: "Las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales". Asimismo, la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas dicta la información a incluir en la memoria en aras a cumplir con la citada Ley, siendo aplicable a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2015.

La información requerida por la disposición adicional tercera de la mencionada resolución para los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	10	7
Ratio de operaciones pagadas	10	7
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Importe (euros)	Importe (Euros)
Total pago realizados	458.295.761	374.141.263
Total pagos pendientes	21.115.689	17.140.824

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance adjunto.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2021 según la Ley 11/2013 de 26 de julio, que desarrolla la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, excepto que exista un acuerdo entre las partes, en cuyo caso el plazo máximo sería de 60 días (mismo plazo que en el ejercicio 2022).

El volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

	Ejercicio 2023	
	Importe	%
Volumen monetario	441.710.108,12	96,38%
Nº de facturas	39.572	95,01%

20. Hechos posteriores

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un periodo de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad se ha presentado.

No se han producido acontecimientos significativos adicionales desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estas.

21. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad era avalada por entidades financieras por importe de 7.610 miles de euros (7.701 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), en su mayoría en concepto de garantías depositadas para atender las obligaciones de las concesiones con contratos en vigor.

No existen otras garantías comprometidas con terceros ni pasivos contingentes, adicionales a los desglosados en las presentes cuentas anuales.

Los administradores de la Sociedad estiman que de los avales descritos no se derivará pasivo adicional alguno a los registrados en el balance de situación adjunto.

22. Combinaciones de negocio

El 30 de junio de 2022, Go de Alquiler, S.L., socio único de la sociedad Record Go Alquiler Vacacional S.A.U., aprobó la fusión mediante la absorción de ambas sociedades, siendo Record Go Alquiler Vacacional S.A.U. la sociedad absorbente y quien se subrogó en todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 52.1 de la Ley 3/2009, por tratarse de una fusión especial, en su modalidad de absorción entre sociedades íntegramente participadas por el mismo socio, siendo este titular de forma directa o indirecta de todas las acciones y participaciones sociales de las sociedades que participan en la fusión, resultó de aplicación a la fusión las simplificaciones contempladas en el artículo 52.1 de la Ley 3/2009.

La fusión realizada se enmarcó en un proceso de reestructuración del Grupo que tenía por objeto concentrar en una única sociedad los esfuerzos tanto de las sociedades absorbidas como de la sociedad absorbente que operan en el mismo mercado y tienen una actividad económica similar. La fusión propiciaría una estructura organizativa más racional y simple y reduciría considerablemente los costes de gestión y administración mediante la unificación de las estructuras.

El balance de fusión de cada una de las sociedades participantes fue el cerrado en fecha 31 de diciembre de 2021. Por lo tanto, la fusión tuvo efecto desde la fecha 1 de enero de 2022, fecha a partir de la cual, las operaciones de las sociedades absorbidas se consideraron realizadas, a efectos contables, y de acuerdo con el Proyecto de Fusión, por cuenta de la sociedad absorbente (Record Go Alquiler Vacacional S.A.U.).


La escritura de fusión tuvo entrada en el Registro Mercantil de Valencia en fecha 3 de octubre de 2022, habiendo alcanzado su inscripción en fecha 4 de octubre de 2022.

El resumen de los activos y pasivos, a valores del consolidado, incorporados a la Sociedad como consecuencia del Proyecto de Fusión anteriormente descrito, fue el siguiente:

ACTIVO	Ejercicio 2021	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Ejercicio 2021
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Inversiones en empresas del grupo a largo plazo-	27.560.102,00	Fondos Propios	24.093.771,01
Instrumentos de patrimonio	21.155.102,00	Capital-	4.119.603,25
Otros activos financieros	6.405.000,00	Capital escriturado	4.119.603,25
Total Activo No Corriente	27.560.102,00	Prima de emisión	12.195.498,75
		Reservas-	2.840.975,01
		Legal y estatutarias	823.921,00
		Reservas voluntarias	2.017.054,01
		Resultado del ejercicio	4.937.694,00
		Total Patrimonio Neto	24.093.771,01
		PASIVO NO CORRIENTE	
		Deudas a largo plazo-	55.555,75
		Deudas a largo plazo con entidades de crédito	55.555,75
		Total Pasivo Corriente	55.555,75
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	37.785,94	Deudas a corto plazo-	666.666,60
Cientes por ventas y prestación de servicios	2.068,75	Deudas a corto plazo con entidades de crédito	666.666,60
Deudores varios	35.717,19	Deudas con empresas del grupo a corto plazo	5.375.190,85
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo-	2.673.094,60	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-	103.176,28
Otros activos financieros	2.673.094,60	Acreedores varios	524,12
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-	23.377,95	Pasivo por impuesto corriente	62.468,50
Tesorería	23.377,95	Otras deudas con las Administraciones Públicas	40.183,66
Total Activo Corriente	2.734.258,49	Total Pasivo Corriente	6.145.033,73
TOTAL ACTIVO	30.294.360,49	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30.294.360,49

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2024.


 EPOMANAGER, S.L.
 Representada por D. Jorge Martínez Bonet
 Administrador solidario


 GESPINASCO, S.L.
 Representada por D. Jorge Martínez Cabanillas
 Administrador solidario

Record Go Alquiler Vacacional, S.A.

Informe de gestión del
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital, nos place dirigirnos a ustedes para hacerles una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación de la Sociedad durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

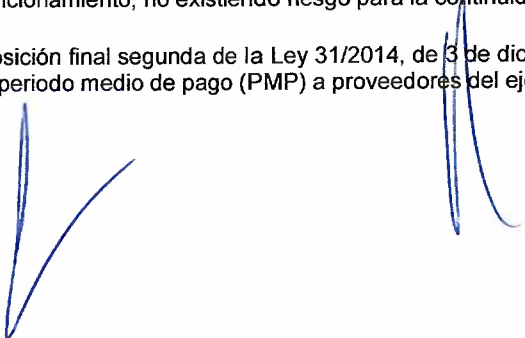
En orden a lo anterior debemos hacer mención de los siguientes datos económicos:

- Las ventas netas de la Sociedad han alcanzado la cifra de 185,8 millones de euros frente a una cifra de 164,9 millones de euros del ejercicio anterior, lo que supone un incremento del 13%. Este incremento es prueba de la consolidación del nivel de volumen de ventas, que ya creció un 98% en 2022 respecto del ejercicio anterior.
- El resultado de explotación se ha situado en 22,7 millones de euros lo que supone un 12% sobre la cifra de ventas y una reducción respecto del ejercicio anterior en el que se alcanzó un resultado de explotación de 29,5 millones (un 18% sobre la cifra de ventas). El motivo de esta reducción ha sido, principalmente, un mayor volumen de flota que ha supuesto el aumento de las amortizaciones en un contexto de moderación en los precios del alquiler respecto del ejercicio récord de 2022 y el notable incremento en los costes de financiación. Prueba de ello es que el nivel de ebitda se mantiene consistente entre ambos ejercicios, alcanzando los 41 millones de euros en 2023 (22% sobre las ventas) frente a los 42 millones (25% sobre las ventas) de 2022. De nuevo, estos valores confirman a la Sociedad como un referente en términos de rentabilidad dentro del sector de la movilidad.
- El ratio de endeudamiento bancario, calculado como la división de la deuda con terceros (entidades de crédito y por arrendamiento financiero) entre el total de la suma de dicha deuda y los fondos propios se sitúa en el 71% (66% en el ejercicio 2022), lo que confirma un grado de endeudamiento moderado considerando la media del sector en el que opera la Sociedad y la considerable inversión en activos (flota) llevada a cabo durante los últimos ejercicios para el desarrollo de la actividad. El ratio del endeudamiento neto sobre el ebitda se sitúa en 2,9 (1,5 en el ejercicio 2022) como resultado del incremento en flota y el apoyo prestado a la expansión en unidades de negocio de carácter internacional derivados de la aperturas en Italia e Islas Canarias. Estos datos confirman la estabilidad y la solidez del balance de la Sociedad al cierre del ejercicio.
- Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de líneas crediticias y de financiación. De cara al 2024, esta situación de partida a nivel de tesorería, el volumen disponible en las pólizas de crédito, la renovación de la financiación a corto plazo durante los primeros meses del ejercicio 2024, el hecho de que la Sociedad cobre la mayor parte de las ventas que realiza al contado y por último, la previsión de que se mantenga durante 2024 la positiva situación de la actividad de la Sociedad, permitirán la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de riesgo relevante para sus operaciones.

Las previsiones del órgano de administración y la dirección para el ejercicio 2024 se fundamentan en continuar incrementando la flexibilización de la estructura de costes para contrarrestar la estacionalidad de los ingresos y reforzar el proceso de expansión y crecimiento de la actividad de la Sociedad.

A parte de los aspectos acabados de mencionar, no existen incertidumbres significativas 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, destacando el hecho que la Sociedad ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo riesgo para la continuidad de su actividad.

Asimismo, en base a la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital, el periodo medio de pago (PMP) a proveedores del ejercicio 2023 ha sido de 10 días.



Aspectos relacionados con el personal de la Sociedad

No existen aspectos significativos en relación con el personal de la Sociedad que deban ser destacados, adicionales a los descritos en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Aspectos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, el administrador único entiende que la misma no tiene responsabilidades, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma, adicionales a los descritos en las presentes cuentas anuales. Los gastos incurridos en 2023 relacionados estrictamente con aspectos medioambientales han ascendido a 43 miles de euros (29 miles de euros en 2022).

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante 2023 la Sociedad ha realizado una inversión de un millón de euros en una agrupación de interés económico para llevar a cabo el desarrollo de diversos proyectos de I+D.

Evolución previsible de la Sociedad

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad seguirá profundizando en las estrategias y mejoras operativas para consolidar la senda de incremento en la rentabilidad iniciada en ejercicios anteriores. El proceso de expansión geográfica de la Sociedad, la presencia en los principales aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España y la robustez financiera, junto con unas perspectivas favorables en la evolución del sector del turismo, permiten prever el mantenimiento del nivel de actividad y de los resultados de la Sociedad durante 2024.

Operaciones con acciones propias

Durante el ejercicio 2023 no se han producido operaciones con acciones propias.

Uso de instrumentos financieros

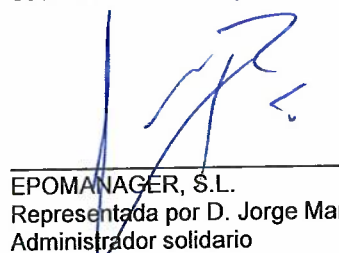
No se ha producido el uso de instrumentos financieros por parte de la Sociedad que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.

Estado de Información No Financiera

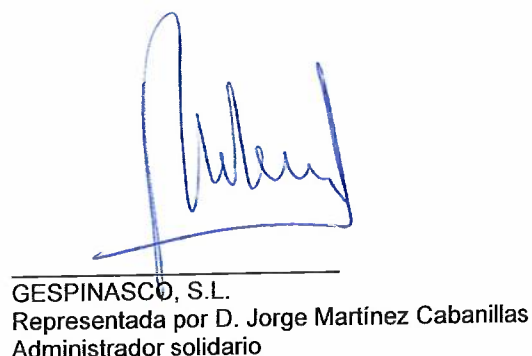
El Grupo Record del que la Sociedad es matriz, ha preparado la segunda edición de su Estado de Información No Financiera a fin de mejorar la evaluación del impacto de la actividad de la sociedad en su entorno y contribuir a garantizar su sostenibilidad. El documento se somete a verificación de acuerdo a lo establecido en la Ley.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la Ley de Auditoría de Cuentas en materia de información no financiera y diversidad, los Administradores solidarios de la Sociedad Dominante Record Go Alquiler Vacacional, S.A. formulan en esta misma fecha el estado de información no financiera consolidado de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 en documento aparte, quedando la Sociedad incluida en el mismo y exenta, por tanto, de presentar dicho estado financiero de forma individual.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2024.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador solidario

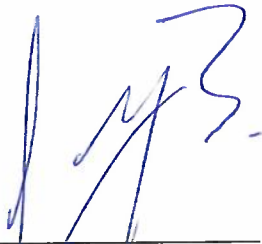


GESPINASCO, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Cabanillas
Administrador solidario

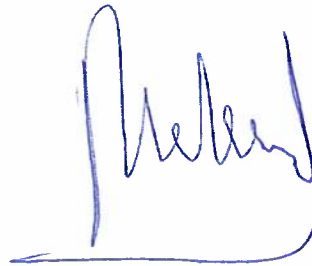
Formulación de Cuentas

Los administradores de Record Go Alquiler Vacacional, S.A., en fecha 31 de marzo de 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria explicativa) y el informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales quedan firmados en todas sus hojas.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2024.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador solidario



GESPINASCO, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Cabanillas
Administrador solidario

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forman parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es
www.bdo.global



**RECORD GO ALQUILER VACACIONAL,
S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio 2023 junto con el Informe
de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2023 junto al Informe de
Auditoría Independiente de Cuentas Anuales**

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2023:

- Balances consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado correspondiente a los ejercicios 2023 y 2022
- Estados de Flujos de Efectivo consolidado correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022
- Memoria consolidada del ejercicio 2023

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

**RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES**

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (la Sociedad Dominante) y sus sociedades Dependientes, (el grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Registro contable de la adquisición de la flota de vehículos:</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
Tal y como se detalla en la Nota 1 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene como principal actividad el arrendamiento de vehículos sin opción de compra, por lo que gestiona una flota de vehículos que adquiere a los principales fabricantes y que posteriormente arrienda. Estas adquisiciones pueden realizarse, por un lado, mediante compras donde la Sociedad asume los riesgos y beneficios del bien adquirido, y, por otro lado, compras sujetas a acuerdos de recompra por parte del proveedor. El registro contable de ambas modalidades difiere en la presentación de los estados financieros consolidados.	<ul style="list-style-type: none">- Revisión de los contratos formalizados con proveedores de flota y en su caso, verificación de los contratos con pacto de recompra por parte del fabricante.- Comprobación, para una selección de adquisiciones de flota del ejercicio, la documentación soporte y su adecuado registro contable.- Obtención de confirmación de saldos para una selección de proveedores de flota.- Revisión de la información revelada por el grupo relacionada con esta circunstancia en sus cuentas anuales consolidadas.
Este aspecto se considera de especial relevancia dada su importancia tanto para las operaciones del grupo como para la comprensión de sus cuentas anuales consolidadas.	

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad del órgano de administración de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación

Responsabilidad del órgano de administración de la Sociedad Dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, el órgano de administración de la Sociedad Dominante es responsable de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el órgano de administración tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el órgano de administración de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al órgano de administración de la Sociedad Dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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



Javier Martínez Ochoa (ROAC 11181)

18 de julio de 2024



Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y Sociedades dependientes

Cuentas anuales consolidadas del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2023 e
informe de gestión, junto con el
informe de auditoría independiente

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Euros)

ACTIVO	Notas memoria	2023	2022	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas memoria	2023	2022
ACTIVO NO CORRIENTE:				PATRIMONIO NETO:	11		
Inmovilizado intangible-	6	230.157.239,41	149.595.247,16	FONDOS PROPIOS-		58.064.839,42	56.052.001,71
Aplicaciones informáticas		4.107.756,73	2.366.008,66	Capital		58.064.839,42	56.052.001,71
Otro inmovilizado intangible		147.494,01	36.053,86	Prima de asunción		5.472.725,00	5.436.482,00
Inmovilizado material-	7	3.960.262,72	2.329.954,80	Reservas de la Sociedad dominante		12.830.487,04	12.618.620,00
Terrenos y construcciones		224.817.460,11	146.426.647,96	Reservas en sociedades consolidadas		34.175.004,95	14.161.404,16
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.693.322,49	1.945.126,06	Resultado del ejercicio		3.821.894,76	517.125,76
Inmovilizado en curso y anticipos		220.188.360,31	114.839.963,07	Dividendo a cuenta		12.764.727,67	23.318.369,79
Inversiones financieras a largo plazo-	9	1.935.777,31	29.641.558,83			(11.000.000,00)	-
Instrumentos de patrimonio		695.644,45	629.802,52	PASIVO NO CORRIENTE:		52.016.682,98	42.265.328,38
Otros activos financieros		52.376,14	45.222,73	Provisiones a largo plazo	12	3.243.512,23	3.215.124,00
Activos por impuesto diferido	14	643.268,31	584.579,79	Deudas a largo plazo-		48.705.855,49	39.035.268,30
		536.378,12	172.788,02	Deudas con entidades de crédito	13	48.692.525,49	35.252.918,07
				Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo	8 y 13	-	3.769.020,23
				Otros pasivos financieros	14	13.330,00	13.330,00
				Pasivos por impuesto diferido		67.315,26	14.936,08
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:		155.610.040,43	101.832.733,98
Existencias		35.534.323,42	50.554.816,91	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		428.789,70	456.028,62
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-		1.014.995,26	1.063.853,92	Provisiones a corto plazo		15.239,66	144.871,83
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	10	13.780.603,94	10.549.729,57	Deudas a corto plazo-	13	134.028.881,45	82.829.705,06
Deudores varios	10	4.244.915,94	2.216.401,26	Obligaciones y otros valores negociables	13	25.000.000,00	6.800.000,00
Activos por impuesto corriente	14	90.572,39	4.698.531,46	Deudas con entidades de crédito	8 y 13	78.122.336,62	63.005.436,00
Otros créditos con las administraciones públicas	14	1.720.766,38	1.129,67	Acreedores por arrendamiento financiero a corto plazo	13	20.275.783,59	6.885.543,40
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo-		7.724.349,23	3.633.667,18	Otros pasivos financieros		10.630.761,24	6.138.725,66
Otros activos financieros		111.544,07	251.896,00	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-		20.593.793,19	18.402.128,47
Inversiones financieras a corto plazo-	9	321.788,00	251.896,00	Proveedores		4.002.867,92	5.161.500,30
Fianzas y depósitos constituidos a corto plazo		321.788,00	1.106,65	Acreedores varios		4.199.262,22	6.710.637,92
Periodificaciones a corto plazo	5-g	386.821,87	87.464,29	Personal		481.667,00	537.372,57
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-	9	19.918.570,28	38.600.766,48	Pasivos por impuestos corrientes	14	719.077,76	40.171,10
Tesorería		19.918.570,28	14.404.696,14	Deudas con las administraciones públicas	14	5.467.817,72	2.163.374,18
Inversiones a corto plazo de gran liquidez		-	24.196.070,34	Anticipos de clientes	15	5.723.100,57	3.789.072,40
TOTAL ACTIVO		265.691.562,83	200.150.064,07	Periodificaciones a corto plazo		543.336,43	-
				TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		265.691.562,83	200.150.064,07

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Euros)

	Notas memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15	178.114.634,41	177.837.721,54
Aprovisionamientos	16	(33.919.529,97)	(59.078.691,88)
Otros ingresos de explotación		713.042,72	527.720,41
Gastos de personal	17	(19.431.646,44)	(12.878.638,19)
Otros gastos de explotación -		(78.082.760,40)	(59.351.614,76)
Servicios exteriores	18	(75.860.916,68)	(53.365.150,46)
Tributos		(2.215.960,72)	(5.320.642,46)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(5.883,00)	(665.820,67)
Otros gastos de gestión corriente		-	(117)
Amortización del inmovilizado	6 y 7	(24.163.571,91)	(12.598.275,80)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	7	446.133,12	(1.056.173,61)
Otros resultados	12 y 14	(83.832,31)	(141.212,75)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		23.592.469,22	33.260.834,96
Ingresos financieros	9	422.079,08	283.768,95
Gastos financieros	18	(8.396.122,29)	(2.537.157,94)
Diferencias de cambio		-	16.234,32
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros		(266,67)	(19.268,07)
RESULTADO FINANCIERO		(7.974.309,88)	(2.256.422,74)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		15.618.159,34	31.004.412,22
Impuestos sobre beneficios	14	(2.853.431,67)	(7.686.042,43)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		12.764.727,67	23.318.369,79
RESULTADO DEL EJERCICIO		12.764.727,67	23.318.369,79

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Euros)

	Notas	2023	2022
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)		12.764.727,67	23.318.369,79
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		12.764.727,67	23.318.369,79

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas		Dividendo a cuenta	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Total
			Reservas de la Sociedad dominante	Reservas en sociedades consolidadas			
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	4.119.603,25	12.195.498,75	(2.459.985,00)	8.798.054,67	-	15.089.672,80	37.742.844,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	23.318.369,79	23.318.369,79
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-
- Incremento de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	1.316.878,75	423.121,25	21.621.389,16	(23.370.601,71)	-	-	(9.212,55)
- Dividendos	-	-	(5.000.000,00)	-	-	-	(5.000.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	15.089.672,80	-	(15.089.672,80)	-
- Traspaso del resultado de 2021	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	5.436.482,00	12.618.620,00	14.161.404,16	517.125,76	-	23.318.369,79	56.052.001,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	12.764.727,67	12.764.727,67
Operaciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-
- Aumentos de capital	36.243,00	211.867,04	-	-	-	-	248.110,04
- Dividendos	-	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
- Traspaso del resultado de 2022	-	-	20.013.600,79	3.304.769,00	-	(23.318.369,79)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	5.472.725,00	12.830.487,04	34.175.004,95	3.821.894,76	(11.000.000,00)	12.764.727,67	58.064.839,42

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2023.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Euros)**

	Notas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		35.384.339,96	41.157.869,62
Resultado del ejercicio antes de impuestos		15.618.159,34	31.004.412,22
Ajustes al resultado		31.691.748,67	15.907.838,40
- Amortización del inmovilizado	6 y 7	24.163.571,91	12.598.275,80
- Variación de provisiones		266,67	-
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	6 y 7	(446.133,12)	1.056.173,61
- Ingresos financieros		(422.079,08)	(283.768,95)
- Gastos financieros		8.396.122,29	2.537.157,94
Cambios en el capital corriente		(734.503,07)	2.774.450,85
- Existencias		48.858,66	(200.042,21)
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(3.530.231,95)	(3.722.817,84)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		2.090.420,78	6.480.683,62
- Otros activos corrientes		140.351,93	(239.401,34)
- Otros pasivos corrientes		516.097,51	456.028,62
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(11.191.064,98)	(8.528.831,85)
- Pagos de intereses		(8.396.122,29)	(2.537.157,94)
- Cobros de intereses		422.079,08	283.768,95
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(3.217.021,77)	(6.275.442,86)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		(104.238.366,27)	(84.920.731,68)
Pagos por inversiones		(308.745.197,91)	(392.724.229,91)
- Inmovilizado intangible	6	(1.849.217,17)	(288.119,15)
- Inmovilizado material		(306.509.457,46)	(392.479.076,23)
- Otros activos financieros		(386.523,28)	42.965,47
Cobros por desinversiones		204.506.831,64	307.803.498,23
- Inmovilizado material		204.506.831,64	307.803.498,23
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		50.171.830,11	61.528.646,04
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		61.171.830,11	66.528.646,04
- Emisión de deudas con entidades de crédito		248.702.497,98	105.807.860,61
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(187.778.777,91)	(39.279.214,57)
- Emisión de instrumentos de patrimonio		248.110,04	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(11.000.000,00)	(5.000.000,00)
- Dividendos	11	(11.000.000,00)	(5.000.000,00)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)		-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		(18.682.196,20)	17.765.783,98
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		38.600.766,48	20.834.982,50
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		19.918.570,28	38.600.766,48

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2023.

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes

Memoria consolidada del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

1. Naturaleza y actividad principales

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 8 de mayo de 2002. El domicilio social de la Sociedad se encuentra situado en Avenida Casalduch, 61 de Castellón de la Plana.

Con fecha 4 de octubre de 2022 fue inscrita la fusión por absorción de la sociedad del Grupo, Go de Alquiler, S.L, que fue absorbida por Record Go Alquiler Vacacional, S.A.U., según acuerdo de la Junta General de fecha 30 de junio de 2022. Tras la mencionada operación, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. pasó a ser la Sociedad dominante del Grupo Record Go, que está constituido por ella misma y las sociedades que podemos ver en la Nota 2, cuyas actividades fundamentales son el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la importación, exportación y reventa de vehículos.

Adicionalmente, la Sociedad dominante, de acuerdo con sus estatutos, incluye en su objeto social las actividades de compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías y la prestación de servicios de consultoría, gestión y dirección de empresas. Todas las actividades que integran el objeto social podrán desarrollarse tanto en España como en el extranjero y podrán ser desarrolladas directamente por la Sociedad dominante de forma total o parcial, o bien interesándose en las actividades de otras sociedades o entidades de objeto análogo o idéntico, cuya fundación podrá promover y en cuyo capital podrá participar.

El Grupo opera en todo el territorio nacional a través de sus oficinas situadas principalmente en diferentes aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España, así como en Portugal, Grecia e Italia. Una parte significativa de la actividad de alquiler es realizada en régimen de concesión administrativa con la entidad pública empresarial AENA en cinco plazas aeroportuarias. Estas concesiones administrativas fueron prorrogadas en el ejercicio 2022 por un plazo de dos años, por lo que el vencimiento de estas se producirá el 31 de octubre de 2024. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un período de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad se ha presentado.

2. Sociedades dependientes

La relación de Sociedades dependientes y asociadas, así como la información relativa a las mismas, es la siguiente:

Razón social	Domicilio Social	Valor Neto Participación	
		Directa	Euros
Record Go Alquiler Vacacional, S.A.	Castellón de la Plana		
Fleet Mechanics, S.L.	Castellón de la Plana	100%	813.018,40
Lovvo France, SASU	Ambérieu-en-Bugey (Francia)	100%	-
Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A.	Lisboa (Portugal)	100%	2.000.000,00
Record Go Italia, S.R.L.	Lagundo (Italia)	100%	10.000,00
Record Go Canarias, S.L.	Las Palmas de Gran Canaria	100%	3.000,00
Today Rent, S.L.	Castellón de la Plana	100%	1.640,99
Record Go Hellas, M.A.E.	Kropia (Grecia)	100%	7.000.000,00

Las sociedades del grupo indicadas en los párrafos anteriores se consideran "dependientes" dado que la Sociedad dominante posee la mayoría de los derechos de voto en las mismas, en virtud de lo establecido en el artículo 2º del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas. Consecuentemente, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. se ha consolidado por el método de integración global.

El ejercicio económico de todas las sociedades participadas coincide con el año natural, al igual que el de la Sociedad dominante.

3. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

a) Marco normativo de información financiera aplicable al Grupo

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los administradores de la Sociedad dominante de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, así como las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010 y el Real Decreto 602/2016 y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad de 2007.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales consolidadas han sido obtenidas de los registros contables individuales de las sociedades consolidadas y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que les resultan de aplicación y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados del Grupo y de los flujos de efectivo consolidados habidos durante el correspondiente ejercicio. Los administradores de la Sociedad dominante no han tomado, ni tienen en proyecto tomar decisión alguna que pudiera alterar de forma significativa el valor contabilizado de los elementos de activo y pasivo, o el plazo en el que se realizarán los activos o se liquidarán los pasivos.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, las cuentas anuales individuales de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y las cuentas anuales de sus sociedades dependientes, se someterán a la aprobación de las juntas generales de accionistas o socios correspondientes, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Socios de la Sociedad dominante el 30 de junio de 2023.

c) Principios consolidación

Ciertas sociedades del Grupo se consolidan por el método de integración global, integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-grupo. Son sociedades dependientes aquellas en las que la sociedad dominante controla la mayoría de los derechos de voto o, sin darse esta situación, tiene facultad para dirigir las políticas financieras y de explotación con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

La consolidación se ha realizado por el método de integración global para aquellas sociedades sobre las que se tiene un dominio efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión, y mediante la aplicación del procedimiento de puesta en equivalencia en el caso que proceda cuando se posee una influencia significativa pero no se tiene la mayoría de los votos ni se gestiona conjuntamente con terceros.

Los resultados de las sociedades dependientes adquiridas o enajenadas durante el ejercicio se incluyen en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

La consolidación de las operaciones de la sociedad dominante y de las sociedades dependientes consolidadas se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

1. En la fecha de adquisición los activos, pasivos y pasivos contingentes de la sociedad filial son registrados a valor de razonable. En el caso de que exista una diferencia positiva entre el coste de adquisición de la sociedad filial y el valor de razonable de los activos y pasivos de la misma, correspondientes a la participación de la matriz, esta diferencia es registrada como "Fondo de Comercio" del epígrafe inmovilizado intangible del activo no corriente del balance de situación consolidado. En el caso de que la diferencia sea negativa, ésta se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Si a la fecha de cierre del ejercicio no se ha podido concluir el proceso de valoración establecido para los activos y pasivos asumidos, las cuentas anuales consolidadas se elaborarán utilizando valores provisionales tal y como establece la N.V 19ª del PGC, dejando un periodo de un año para completar la contabilización.

2. El valor de la participación de los accionistas minoritarios que en su caso tengan en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes consolidadas por integración global se presenta, respectivamente, en los epígrafes "Socios externos" del balance de situación consolidado y "Pérdidas y ganancias socios externos" de la cuenta de resultados consolidada.

3. La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro se realiza del siguiente modo:

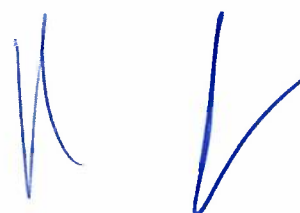
- a. Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- b. Las partidas de las cuentas de resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
- c. El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de adquisición (o al tipo de cambio medio de su generación, tanto en el caso de los resultados acumulados como de las aportaciones realizadas), según corresponda.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran, en el epígrafe "Diferencias de conversión" dentro del patrimonio neto.

4. Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.

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, destacando el hecho que el Grupo ha elaborado las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento.

La estructura financiera que presenta el Grupo en su balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 adjunto, muestra un nivel razonable de autofinanciación, acorde a la actividad que el misma realiza, la cual requiere un uso intensivo de capital para la adquisición de vehículos. El resto de sus necesidades financieras vienen cubriéndose, fundamentalmente, mediante el aplazamiento de pago a acreedores y proveedores, de acuerdo con las prácticas habituales del mercado en el que opera y la financiación prestada por entidades financieras. En este sentido, el Grupo muestra fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, debido a la utilización del capital recibido con los préstamos obtenidos durante el ejercicio (véase nota 13). Los Administradores consideran que el nivel disponible en las pólizas de crédito (véase nota 13), así como el hecho de que el Grupo cobra la mayor parte de las ventas que realiza al contado, permiten la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de impacto negativo para sus operaciones.



e) Variaciones en el perímetro de consolidación

En el ejercicio 2023 se han producido cambios en el perímetro de consolidación según el siguiente detalle:

- Durante el ejercicio 2023 se han constituido dos sociedades que se han incluido en el perímetro de consolidación, concretamente Record Go Canarias, S.L. y Record Go Italia, S.R.L. (véase nota 2).

En el ejercicio anterior se produjeron los siguientes cambios en el perímetro de consolidación:

- Con fecha de 30 de junio de 2022, Go de Alquiler, S.L., socio único de la sociedad Record Go Alquiler Vacacional S.A.U., aprobó la fusión de ambas sociedades, siendo Record Go Alquiler Vacacional S.A.U. la sociedad absorbente y quien se subrogó en todos los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida. Con fecha 4 de octubre de 2022 fue inscrita la fusión por absorción en el Registro Mercantil.

Los balances de fusión empleados fueron los correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, por lo que con efecto 1 de enero de 2022 todas las operaciones realizadas por las sociedades absorbidas fueron consideradas realizadas a efectos contables, y de acuerdo con el proyecto de fusión, por cuenta de Record Go Alquiler Vacacional, S.A.

- Durante el ejercicio 2022 se constituyeron dos sociedades que se han incluido en el perímetro de consolidación, concretamente Today Rent, S.L. y Record Go Hellas Monoprosopi, A.E. (véase nota 2).

f) Responsabilidad de la información, aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales o intangibles (véanse notas 5-b y 5-c).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véase nota 5-d).
- Las pérdidas por deterioro en la evaluación de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar (véase nota 5-f).
- Las pérdidas por minoración del coste de las inversiones en las agrupaciones de interés económico (véase nota 9-a)
- El cálculo de determinadas provisiones (véase nota 12).
- Prórroga de la concesión administrativa con la entidad pública AENA (véase nota 1).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

g) Comparación de la información

Los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023 las correspondientes al ejercicio anterior.

h) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria consolidada.

i) Cambios en criterios contables

No se han realizado durante el ejercicio cambios en criterios contables.

4. Distribución de resultados de la Sociedad dominante

La propuesta de distribución del resultado de la Sociedad dominante del ejercicio 2023 formulada por los administradores solidarios y que se someterá a la aprobación de la junta de socios, es distribuir el resultado del ejercicio 2023 de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	13.930.967,21
Distribución:	
A reserva legal	7.248,60
A reserva voluntaria	2.923.718,61
A dividendos	11.000.000,00
	13.930.967,21

5. Principios contables y normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad y por la normativa sobre consolidación, han sido las siguientes:

a) Principios de consolidación aplicados

Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos, transacciones y resultados entre sociedades consolidadas por integración global.

Homogeneización de partidas

Los principios y procedimientos de contabilidad utilizados por las sociedades del Grupo se han homogeneizado con el fin de presentar los estados financieros consolidados con una base de valoración homogénea. Se han aplicado a todas las sociedades incluidas en la consolidación, en todos aquellos aspectos que pudiesen tener un efecto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas, los principios y normas de valoración seguidos por la Sociedad dominante que coinciden con los generalmente aceptados.

b) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los bienes comprendidos en el epígrafe "Propiedad industrial", incluidos en el inmovilizado intangible, se corresponden con el precio pagado por determinadas marcas adquiridas a otras sociedades, que figuran contabilizadas a su precio de adquisición. Estos bienes se amortizan siguiendo el método lineal, a razón del 20% anual.

El epígrafe "Derechos de traspaso" incluye fundamentalmente el importe pagado por dicho concepto para acceder al arrendamiento de una nave en el aeropuerto de Ibiza destinada a la actividad propia de la sociedad dominante Record Go de Alquiler Vacacional, S.A.U. Dicho activo se amortiza siguiendo el método lineal, a razón de un porcentaje de amortización anual ajustado a la duración del contrato de arrendamiento.

El inmovilizado intangible correspondiente a aplicaciones informáticas se valora por su coste de adquisición y se amortiza linealmente durante el período de cuatro años en que está prevista su utilización. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en los mismos.

c) Inmovilizado material

Reconocimiento inicial

Los bienes comprendidos en las inmovilizaciones materiales se presentan valorados a su precio de adquisición, incluidos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento. En el caso de vehículos, el coste de adquisición incluye las tasas de matriculación y se minora por los rappels recibidos de proveedores por la compra de dichos vehículos.

Amortizaciones

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y plazo de amortización son coherentes con el patrón esperado de generación de beneficios económicos de los elementos de inmovilizado que, en su caso, se ajusta de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

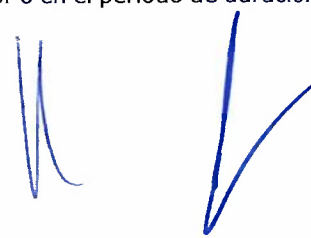
Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo al que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

	Años de vida útil
Edificios y construcciones	44,4
Vehículos	6,3 - 8,3
Utillaje	4,5
Otras instalaciones	5,5
Mobiliario	6,6
Equipos para procesos de información	4

Los edificios y construcciones que se encuentran asociados a concesiones en aeropuertos, se amortizan considerando la vida útil de los activos o del plazo de la concesión, el menor, de tal forma que al finalizar el periodo de concesión, los elementos de inmovilizado allí ubicados se encuentren totalmente amortizados.

Las instalaciones técnicas adquiridas para su uso en los inmuebles arrendados donde el Grupo desarrolla su actividad se amortizan en los años de vida útil indicados en el cuadro anterior o en el período de duración de los contratos de alquiler, si fuera inferior.



Bajas de vehículos

Derivado de la Consulta 6 del BOICAC 106 de junio de 2016, los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se estima que generen beneficios económicos derivados de su uso continuado. El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de la venta neto de los costes de venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Sin embargo, el grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra anual de negocios".

Vehículos sujetos a acuerdos de recompra

Los vehículos sujetos a acuerdo de recompra son aquellos para los cuales, el grupo y los fabricantes o concesionarios de vehículos, mantienen pactos en base a los cuales al finalizar el periodo de tenencia serán recomprados por los fabricantes o concesionarios.

Para aquellas adquisiciones de vehículos sujetas a estos acuerdos de recompra, el grupo evalúa si, en base a los acuerdos, se ha transferido la propiedad en términos contables de los mismos. En caso afirmativo, resultan de aplicación los principios contables que se desarrollan para el resto de inmovilizado material.

Costes posteriores

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

d) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

En la fecha de cierre del ejercicio, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Grupo calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para los que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de la reserva de revalorización.

En los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los administradores de la Sociedad dominante no han identificado ningún indicio de deterioro de su inmovilizado material e intangible.

e) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento financiero

Se considerarán arrendamientos de tipo financiero, aquellos en que de las condiciones económicas del contrato se deduzca la transferencia substancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien objeto del contrato. Particularmente, se presumirá que existe transferencia de los riesgos y beneficios en los siguientes casos:

- a) No existen dudas razonables de la ejecución de la opción de compra.
- b) En caso de no existir opción de compra, cuando el plazo pactado en el contrato de arrendamiento cubra la mayor parte de la vida económica del activo, o bien cuando los valores actuales de los pagos mínimos acordados para el arrendamiento supongan la práctica totalidad del valor razonable del activo arrendado.
- c) Cuando las características de los bienes arrendados hagan que su utilidad quede restringida al arrendatario.
- d) El arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento y las pérdidas sufridas por el arrendador a causa de tal cancelación fueran asumidas por el arrendatario.
- e) Los resultados derivados de las fluctuaciones en el valor razonable del importe residual recaen sobre el arrendatario.
- f) Cuando el arrendatario tenga la posibilidad de prorrogar el contrato inicial, por un segundo periodo, y con unas cuotas por arrendamiento que sean sustancialmente inferiores a las de mercado.

El arrendatario contabilizará el activo arrendado de acuerdo con su tipología, y el correspondiente pasivo financiero por el menor valor entre:

- a) El valor razonable del bien arrendado.
- b) El valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo de arrendamiento, incluyendo la opción de compra, y sin considerar los impuestos repercutibles.

Los gastos directos iniciales se considerarán como más valor del activo.

La carga financiera del contrato se imputará a resultados del ejercicio, según el método del tipo de interés efectivo.

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

La política del Grupo respecto a la compra de vehículos es adquirir una parte de los mismos para mantenerlos por un período inferior a un año.

f) Instrumentos financieros

El Grupo registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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, a efectos de su valoración, se clasifican 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 coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para el Grupo 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, a efectos de su valoración, se clasifican en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

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

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si el Grupo 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 el Grupo.

Valoración inicial

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.

Valoración posterior

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.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan 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.

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no es posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es 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 calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Baja de Activos Financieros

El Grupo da de baja un activo financiero, o parte del mismo, 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, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición del Grupo, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, tales como en ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, o "factoring con recurso".

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe importe dispuesto por este concepto.

Baja de Pasivos Financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero, o parte de este, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara 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 reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

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 el Grupo realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros del Grupo 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.

Fianzas Entregadas y recibidas

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

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debida, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en 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.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución. Cuando la fianza sea a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, el Grupo tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o
- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Estimación del valor razonable

Las técnicas de valoración usadas por el Grupo para determinar valores razonables incluyen, el uso de precios de cotización de mercado u otros intermediarios financieros en caso de existir o para el resto de instrumentos financieros la estimación de flujos de efectivo descontado.

g) Ajustes por periodificación activos

Los ajustes por periodificación activos incluyen, principalmente, el importe pagado por anticipado y no devengado por las pólizas de seguro, así como otros gastos anticipados de naturaleza comercial.

h) Existencias

El Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino por su valor neto contable en dicha fecha.

Las materias auxiliares se valoran a coste de compra (primera entrada-primera salida) o a valor neto realizable, el menor de los dos.

i) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad matriz, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sus sociedades dependientes Fleet Mechanics, S.L.U., Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L. tributan en régimen de declaración fiscal consolidada del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad quien registra en su caso, la deuda de las sociedades con la Hacienda Pública. Como contrapartida, se registran las correspondientes cuentas a cobrar y a pagar en función de las bases imponibles aportadas por cada sociedad a la base imponible consolidada y de la participación de cada una de ellas en el saldo a liquidar, en caso de que resulte impuesto a pagar.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que el Grupo satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que el Grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuesto diferido registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuesto diferido no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

j) Ingresos y gastos

Tal y como se detalla en la Nota 1, la actividad principal del Grupo es la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad del Grupo durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento en que se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos en función de los acuerdos tomados con el cliente. En ese momento, el Grupo valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

Para cada obligación a cumplir identificada, el Grupo determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Dada la naturaleza de las operaciones del Grupo las obligaciones contractuales se cumplen en un momento determinado por lo que los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien, el Grupo considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, el Grupo excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) El Grupo ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a 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, se incluyen 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.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, el Grupo toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

k) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

l) Premio de jubilación

De acuerdo con el convenio colectivo vigente en una de las provincias donde opera el Grupo, éste está obligado al pago de determinados premios a los empleados sujetos a dicho convenio que causen baja voluntaria entre los 60 y 64 años de edad, ambos inclusive, siempre que tengan una antigüedad mínima en la empresa de 25 años. De acuerdo con la normativa en vigor, el Grupo debe contratar una póliza de seguros o plan de pensiones externo para cubrir las obligaciones correspondientes a este compromiso. El Grupo registra estos premios en el momento de su pago, por entender los administradores de la sociedad dominante que el valor razonable del pasivo resultante de este compromiso no resultaría, en ningún caso, significativo en relación con las presentes cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto. Al 31 de diciembre del ejercicio 2023 y 2022 no hay empleados en el Grupo que hayan generado el derecho a percibir este premio.

m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad del Grupo, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.

ñ) Transacciones con partes vinculadas

El Grupo realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado, por lo que los administradores de la Sociedad dominante consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

o) Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

p) Provisiones y contingencias

En la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante han diferenciado entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las presentes cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria consolidada, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual el Grupo no esté obligado a responder, en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

q) Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

Riesgo de crédito:

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no es habitual que exista una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros, excepto por los saldos que se generan en momentos puntuales del año como consecuencia de determinadas operaciones de recompra de vehículos. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance consolidado, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 13.



Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Grupo están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La deuda bancaria de la Sociedad mantiene un tipo de interés fijo y variable, por lo que está expuesta al riesgo de tipo de interés, dado que variaciones de los tipos modifican los flujos futuros derivados de su endeudamiento. No obstante, los administradores consideran que una parte significativa del endeudamiento de la Sociedad a largo plazo está formalizado a tipos de interés fijos, por lo que el impacto sería limitado.

6. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de este epígrafe del balance consolidado durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones (Dotaciones)	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Concesiones Administrativas	-	47.382,00	-	-	47.382,00
Propiedad industrial	25.405,00	-	-	-	25.405,00
Aplicaciones informáticas	838.152,01	159.454,93	-	-	997.606,94
Derechos de traspaso	564.766,00	-	(15.000,00)	-	549.766,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.977.768,05	1.642.380,24	-	-	3.620.148,29
	3.406.091,06	1.849.217,17	(15.000,00)	-	5.240.308,23
Amortización acumulada:					
Concesiones Administrativas	-	(12.606,69)	-	-	(12.606,69)
Propiedad industrial	(25.088,92)	(180,96)	-	-	(25.269,88)
Aplicaciones informáticas	(802.098,15)	(48.014,78)	-	-	(850.112,93)
Derechos de traspaso	(212.895,33)	(32.250,00)	583,33	-	(244.562,00)
	(1.040.082,40)	(93.052,43)	583,33	-	(1.132.551,50)
Neto	2.366.008,66				4.107.756,73

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones (Dotaciones)	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Propiedad industrial	25.405,00	-	-	-	25.405,00
Aplicaciones informáticas	785.170,20	52.981,81	-	-	838.152,01
Derechos de traspaso	549.766,00	15.000,00	-	-	564.766,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.757.630,71	220.137,34	-	-	1.977.768,05
	3.117.971,91	288.119,15	-	-	3.406.091,06
Amortización acumulada:					
Propiedad industrial	(24.907,96)	(180,96)	-	-	(25.088,92)
Aplicaciones informáticas	(746.452,80)	(55.645,35)	-	-	(802.098,15)
Derechos de traspaso	(180.062,00)	(32.833,33)	-	-	(212.895,33)
	(951.422,76)	(88.659,64)	-	-	(1.040.082,40)
Neto	2.166.549,15				2.366.008,66

Adiciones del ejercicio

Las adiciones registradas en el ejercicio 2023, registradas en el epígrafe "Anticipos para inmovilizaciones intangibles" se corresponden principalmente con la futura implantación de un nuevo ERP que se adapte mejor a sus necesidades y requerimientos de información y que se prevé que esté en funcionamiento durante el ejercicio 2024.

Inversiones fuera del territorio español-

Al 31 de diciembre 2023, el grupo posee elementos de inmovilizado intangible fuera del territorio español por valor de 132.258,84 euros (46.123,95 euros a 31 de diciembre de 2022).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado intangible del Grupo al 31 de diciembre de 2023 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste asciende a 788 miles de euros (658 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Propiedad industrial	24.500,00	24.500,00
Aplicaciones informáticas	763.745,01	633.101,89
	788.245,01	657.601,89

7. Inmovilizado material

El detalle y movimiento habido en este capítulo del balance consolidado en los ejercicios 2023 y 2022, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Terrenos y construcciones	4.106.328,81	1.103.183,31	-	-	5.209.512,12
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	128.612.192,07	297.679.717,22	(120.295.875,18)	(57.756.472,07)	248.239.562,04
Inmovilizado en curso y anticipos	29.641.558,83	7.726.556,93	(33.392.299,04)	(2.040.039,41)	1.935.777,31
	162.360.079,71	306.509.457,46	(153.688.174,22)	(59.796.511,48)	255.384.851,47
Amortización acumulada:					
Terrenos y construcciones	(2.161.202,75)	(354.986,88)	-	-	(2.516.189,63)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(13.772.229,00)	(23.702.959,91)	1.774.811,74	7.649.175,44	(28.051.201,73)
	(15.933.431,75)	(24.057.946,79)	1.774.811,74	7.649.175,44	(30.567.391,36)
Neto	146.426.647,96				224.817.460,11

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Terrenos y construcciones	3.438.944,31	667.384,50	-	-	4.106.328,81
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	79.922.271,82	260.526.471,55	(142.616.846,83)	(69.318.198,63)	128.513.697,91
Inmovilizado en curso y anticipos	2.838.575,06	131.285.220,18	(98.386.829,21)	(6.095.407,20)	29.641.558,83
	86.199.791,19	392.479.076,23	(241.003.676,04)	(75.413.605,83)	162.261.585,55
Amortización acumulada:					
Terrenos y construcciones	(1.864.690,02)	(296.512,73)	-	-	(2.161.202,75)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(8.842.955,25)	(12.388.389,62)	1.371.161,94	6.186.448,09	(13.673.734,84)
	(10.707.645,27)	(12.684.902,35)	1.371.161,94	6.186.448,09	(15.834.937,59)
Neto	75.492.145,92				146.426.647,96

Adiciones y bajas-

Las principales adiciones del ejercicio 2023 y 2022 se corresponden fundamentalmente con vehículos.

El Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Los traspasos se corresponden, principalmente, con los vehículos que pasan a ser vendidos y por tanto se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en que se acuerda el cambio de destino.

Asimismo, dentro del epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023 adjunta, se encuentran registradas las pérdidas originadas por siniestros y robos de vehículos producidos en el ejercicio por importe de 1.188 miles de euros (1.056 miles de euros de pérdidas por este concepto en el ejercicio 2022) y se ha obtenido un beneficio por la venta del inmovilizado material de 1.634 miles de euros (no se obtuvo beneficios por la venta de inmovilizado material en el ejercicio 2022).

Otra información-

Al cierre de los ejercicios 2023 no existían compromisos de compra de flota en propiedad (5.996.991,62 euros al cierre del ejercicio anterior).

Los administradores del Grupo consideran que el valor recuperable de los activos no es inferior al valor contable de los mismos, calculado el valor recuperable en base a los flujos de caja descontados futuros que generarán dichos activos, incluyendo el flujo de caja previsto en el momento de su venta.

Inversiones fuera del territorio español-

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el grupo posee elementos de inmovilizado material fuera del territorio español por valor de 49.539.957,08 euros (18.213.929,25 euros a 31 de diciembre de 2022).

Bienes totalmente amortizados-

De las inversiones en el inmovilizado material del Grupo al 31 de diciembre de 2023 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste es de 7.096 miles de euros (6.116 miles de euros al cierre del ejercicio 2022), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Construcciones	1.473.765,47	1.461.639,09
Utillaje	521.921,87	378.720,76
Otra Instalaciones	2.854.550,31	2.681.818,20
Mobiliario	591.597,20	457.645,98
Equipos procesos de información	1.654.002,71	1.135.720,39
	7.095.837,56	6.115.544,42

Política de seguros-

La política del Grupo consiste en contratar las pólizas de seguros básicas correspondientes a los elementos de transporte exigidas por la legislación vigente, tanto para aquellos vehículos que tiene en propiedad como para aquellos que explota a través de contratos de renting.



Otra información-

Al cierre del ejercicio 2023 no existían compromisos de compra o venta de flota en propiedad (5.996.991,62 euros al cierre del ejercicio anterior).

Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor recuperable de los activos no es inferior al valor contable de los mismos, calculado el valor recuperable en base a los flujos de caja descontados futuros que generarán dichos activos, incluyendo el flujo de caja previsto en el momento de su venta.

8. Arrendamientos

Arrendamientos operativos

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo tenía contratados con los arrendadores de los vehículos de renting y de inmuebles las siguientes cuotas de arrendamiento operativo, sin tener en cuenta actualizaciones futuras de IPC de acuerdo con los contratos en vigor:

Vencimiento	Euros					
	2023			2022		
	Vehículos renting	Inmuebles	Total	Vehículos renting	Inmuebles	Total
Menos de un año	15.575.625,00	4.085.178,45	19.660.803,45	12.797.689,95	1.831.146,53	14.628.836,48
Entre uno y cinco años	3.254.858,00	1.122.641,08	4.377.499,08	3.972.772,65	1.281.903,51	5.254.676,16
Más de cinco años	-	108.000,00	108.000,00	-	72.632,00	72.632,00
Total	18.830.483,00	5.315.819,53	24.146.302,53	16.770.462,60	3.185.682,04	19.956.144,64

En los contratos de renting de vehículos, que tienen una duración media a cierre del ejercicio de nueve meses (diecinueve meses de duración media al cierre del ejercicio 2022), el Grupo otorga a la empresa de renting una opción de venta de los vehículos a la misma por un valor residual determinado, cuyo importe para los contratos vigentes al cierre del ejercicio asciende a 94.417 miles de euros (57.975 miles de euros al cierre del ejercicio 2022), IVA excluido. No obstante, la obligación final de recompra de estos vehículos recae sobre el fabricante o concesionario, tal y como reflejan los contratos firmados con los mismos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 existían compromisos de compra de vehículos de renting para el ejercicio 2023 por el mismo importe mencionado anteriormente.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gasto durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 28.315 miles de euros (15.854 miles de euros en el ejercicio 2022), de los cuales 24.652 miles de euros corresponden a vehículos, 3.432 miles de euros a inmuebles desde donde el Grupo realiza su actividad comercial y 231 miles de euros a otros arrendamientos que tienen una duración inferior a un año (12.676, 2.523 y 655 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio 2022).

Adicionalmente, el Grupo realiza una parte de sus operaciones en oficinas situadas en diferentes aeropuertos de España en régimen de concesión administrativa (véase nota 1). El importe del canon de los contratos de explotación de las concesiones tiene dos componentes (una fija y otra variable), siendo la duración de los acuerdos vigentes hasta el 31 de octubre de 2024. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un período de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad se ha presentado. El importe del canon devengado durante el ejercicio 2023 se ha registrado en el epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023 adjunta y ha ascendido a 14.057 miles de euros (13.134 miles de euros en el ejercicio 2022).

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no es posible estimar el gasto mínimo por el componente variable del canon, por lo que no se incluye en el cuadro siguiente de pagos futuros mínimos. Los pagos futuros mínimos estimados por el canon fijo, son los siguientes:

Arrendamientos operativos cuotas mínimas	Valor actual	
	2023	2022
Menos de un año	5.646.720,90	6.776.065,08
Entre uno y cinco años	-	5.646.720,90
Más de cinco años	-	-
Total	5.646.720,90	12.422.785,98

Arrendamientos financieros

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos los siguientes activos arrendados correspondientes a vehículos:

	Euros			
	2023		2022	
	Valor actual (nota 13)	Valor nominal	Valor actual (nota 13)	Valor nominal
Menos de un año	20.275.783,59	20.275.783,59	6.885.543,40	6.885.543,40
Entre uno y cinco años	-	-	3.769.020,23	3.769.020,23
Total	20.275.783,59	20.275.783,59	10.654.563,63	10.654.563,63

9. Inversiones financieras a largo plazo

a) Inversiones financieras a largo plazo

El detalle de los saldos incluidos en las distintas cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	45.222,73	7.153,41	-	-	52.376,14
Valor de coste	45.222,73	7.153,41	-	-	52.376,14
Otros activos financieros	584.579,79	89.473,79	(30.785,27)	-	643.268,31
Total	629.802,52	96.627,20	(30.785,27)	-	695.644,45

Ejercicio 2022

	Euros				
	31/12/2021	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2022
Instrumentos de patrimonio	57.233,42	-	(12.010,69)	-	45.222,73
Valor de coste	57.233,42	-	(12.010,69)	-	45.222,73
Otros activos financieros	615.534,57	26.800,00	(38.486,71)	(19.268,07)	584.579,79
Total	672.767,99	26.800,00	(50.497,40)	(19.268,07)	629.802,52

El saldo del epígrafe "Instrumentos de patrimonio" incluye determinadas inversiones realizadas en entidades en las que la sociedad dependiente ostenta una participación minoritaria. Este saldo no ha tenido variaciones durante el presente ejercicio y no se ha registrado minoración alguna del coste inicial.

El saldo del epígrafe "Otros activos financieros" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas para el desarrollo de la actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

b) Inversiones financieras a corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el corto plazo de este capítulo del Balance de Situación consolidado adjunto ha sido el siguiente:

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	31/12/2023
Fianzas y depósitos	1.106,65	320.681,35	-	321.788,00
	1.106,65	320.681,35	-	321.788,00

	Euros			
	31/12/2021	Adiciones	Retiros	31/12/2022
Fianzas y depósitos	1.106,65	-	-	1.106,65
	1.106,65	-	-	1.106,65

El saldo del epígrafe "Fianzas y depósitos" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas con fabricantes de vehículos para su adquisición en el desarrollo de su actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" incluye la tesorería del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 incluía "Inversiones a corto plazo de gran liquidez" por importe de 24.196 miles de euros que correspondía a una operación financiera (póliza de renting) que forma parte de la gestión normal de la tesorería de la empresa, convertible en efectivo en un vencimiento inferior a tres meses desde la fecha de su formalización. Dicha inversión, fue convertida en efectivo el 5 de enero del 2023.

10. Activos financieros a coste amortizado

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se compone principalmente de los importes pendientes de cobro al cierre del ejercicio de "tour operadores" con los que trabaja el Grupo.

Al cierre del ejercicio, la cuantía de los importes pendientes de cobro asciende a 4.244.915,94 euros (2.216.401,26 euros al cierre del ejercicio anterior), correspondientes principalmente a facturas de los clientes mencionados anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el epígrafe "Deudores varios" incluye, en su práctica totalidad, saldos a cobrar por la venta de vehículos usados a los fabricantes como consecuencia del cumplimiento de pactos de recompra (véase nota 4.b y nota 6). A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

11. Patrimonio neto y fondos propios

a) Capital social

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2023 está representado por 5.472.725 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las participaciones sociales gozan de los mismos derechos políticos y económicos y no cotizan en bolsa. A 31 de diciembre de 2022 estaba representado por 5.436.482 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las participaciones sociales gozaban de los mismos derechos políticos y económicos y no cotizaban en bolsa.



Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó una ampliación de capital por importe de 36.243,00 euros con una prima de emisión por importe de 211.867,04 euros. Dicha ampliación se encuentra inscrita en el Registro Mercantil a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales y totalmente desembolsada.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los accionistas personas jurídicas de la Sociedad con una participación igual o superior al 10% de la cifra de capital social suscrito eran los siguientes:

	% de participación
Pinasco, S.L.	73,06%
Bonsais Capital, S.L.U.	14,90%

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, Epomanager, S.L. y Gespinasco, S.L.

b) Prima de asunción

El saldo de la cuenta "Prima de asunción" ha sido originado como consecuencia de los aumentos de capital social llevados a cabo hasta la fecha.

El Real Decreto 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, permite expresamente la utilización del saldo de la prima para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

c) Reservas de la Sociedad dominante

El detalle de las Reservas es el siguiente al cierre de cada ejercicio:

	2023	2022
Reserva legal	(1.087.296,40)	(1.087.296,40)
Reserva de capitalización	(1.415.421,63)	-
Reserva voluntaria	(31.672.286,92)	(13.074.107,76)
Total	(34.175.004,95)	(14.161.404,16)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad dominante debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio 2023 esta reserva se encontraba totalmente constituida.

Reservas voluntarias

El saldo de la cuenta "Reservas voluntarias" recoge los beneficios acumulados de ejercicios anteriores. Dicho saldo es de libre disposición.

Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha procedido a dotar Reserva de capitalización de acuerdo con lo previsto en el Artículo 25 Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades por importe de 1.415.421,63 euros, al haberse acogido a una minoración de la base imponible estipulada en dicha normativa. Según establece dicha Ley, esta reserva es de carácter indisponible durante un plazo de 5 años desde la fecha de su dotación.

d) Reservas en sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2023 se corresponden, mayoritariamente, a la sociedad dependiente Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A., consolidada por integración global.

e) Resultado consolidado del ejercicio

El resultado consolidado del ejercicio corresponde, básicamente, al aportado por la sociedad dominante, así como por la dependiente Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A. El detalle para los ejercicios 2023 y 2022 es como sigue:

Razón social	Euros	
	Resultado aportado al consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Record Go Alquiler Vacacional, S.A.	14.132.236,38	21.786.186,45
Fleet Mechanics, S.L.	(1.166.309,71)	(1.293.886,36)
Lovvo France, SASU	(6.179,26)	(8.501,51)
Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A.	2.001.713,52	3.344.388,60
Record Go Italia, S.R.L.	(754.003,63)	-
Record Go Canarias, S.L.	(1.346.574,81)	-
Today Rent, S.L.	(446,61)	(1.359,01)
Record Go Hellas, M.A.E.	(95.708,21)	(508.458,38)
Total	12.764.727,67	23.318.369,79

f) Dividendos

En el ejercicio 2023, la Sociedad del Grupo, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. aprobó un reparto de dividendos a sus socios a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por importe total de 11.000.000 euros. En el ejercicio 2022, la Sociedad del Grupo, Go de Alquiler, S.L. (sociedad fusionada tal y como se describe en las notas 1 y 3.d) repartió dividendos a los socios con cargo a reservas por 5.000.000 euros.

Dividendo a cuenta resultado del ejercicio 2023

Previo propuesta de los administradores de la Sociedad, la Junta General de Socios celebrada el 30 de octubre de 2023 decide distribuir a los socios la cantidad de 11.000.000 euros en concepto de dividendo a cuenta del resultado de 2023, en proporción a su participación al capital que hubieran desembolsado.

A estos efectos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 227 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los administradores de la Sociedad han formulado un estado contable a fecha de 30 de septiembre de 2023, en virtud del cual se pone de manifiesto que existe liquidez suficiente para la distribución a los socios de la Sociedad, de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por el importe citado anteriormente.

Dejando expresa constancia de que, a 30 de octubre de 2023, momento del desembolso del dividendo, la Sociedad no tiene previsión de ningún pago pendiente de realizar que pueda comprometer la liquidez existente, más allá de los habituales derivados del curso normal de sus operaciones. El detalle es como sigue:



	Euros
Liquidez disponible antes del pago (a fecha 30/10/2023)	40.890.000,00
Importe bruto del dividendo a cuenta	11.000.000,00
Liquidez disponible después del pago	29.890.000,00

Asimismo, en aras de cumplir con el artículo 277 apartado b) de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que la cantidad a distribuir no excede de la cuantía de los resultados obtenidos desde el fin del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, una vez deducida la estimación del impuesto a pagar sobre dichos resultados, las pérdidas procedentes de los ejercicios anteriores y las cantidades para la dotación de la reserva legal tal y como se incluye en el estado contable formulado por los Administradores a este respecto y que se detalla a continuación:

	Euros
Estimación del beneficio antes de impuestos obtenido a fecha 31 de diciembre de 2023	15.200.000,00
Estimación del Impuesto sobre Sociedades a pagar sobre el beneficio antes de impuestos	(3.040.000,00)
Beneficios estimados netos	12.160.000,00
Dotación de reservas obligatoria	-
Beneficio distribuible	12.160.000,00
Dividendo a cuenta repartido	-
Cantidad máxima disponible	12.160.000,00
Dividendo a cuenta a distribuir	11.000.000,00

12. Provisiones a largo plazo

En el ejercicio 2011, la Comisión Nacional de la Competencia (integrada en la actual Comisión Nacional de los Mercados y Competencia o CNMC) hizo pública la incoación de dos expedientes sancionadores en relación con posibles prácticas anticompetitivas en el mercado de alquiler de vehículos sin conductor por parte de determinadas empresas de rent a car, así como de dos asociaciones empresariales, entre los que se incluía a la Sociedad dominante.

Con fecha 30 de julio de 2013 se hizo pública la resolución del primer expediente, a resultas de la cual se impuso a dicha sociedad una sanción por importe de 4.871 miles de euros, la cual no debe considerarse firme hasta que se agoten los cauces legales previstos para recurrir la misma. No obstante, los administradores de la Sociedad dominante y sus asesores legales consideraron que existían factores mitigantes en relación al contenido de dicha resolución, tales como la inexistencia de precios similares en el mercado del alquiler de vehículos fruto de acuerdos o pactos de precios, la gran atomización de dicho mercado, la ausencia de una posición dominante en el mismo por parte de una o varias empresas y el porcentaje minoritario que las empresas investigadas significan sobre el total de la cuota de mercado.

Con fecha 1 de septiembre de 2014 la Sociedad dominante presentó un recurso contencioso-administrativo interpuesto ante la Audiencia Nacional solicitando la anulación de la resolución recurrida o minorando el importe de la sanción. Asimismo, la Sociedad dominante presentó los correspondientes avales ante la Audiencia Nacional requeridos para poder iniciar el citado recurso, aportando en garantía determinados activos propiedad de los administradores de dicha Sociedad.

Con fecha 16 de marzo de 2016, la Audiencia Nacional desestimó parcialmente el recurso presentado por el Grupo, habiendo instado a su vez a la CNMC a recalcular el importe de la sanción en base a criterios sujetos a derecho. La Sociedad dominante interpuso recurso ante el Tribunal Supremo, que fue admitido a trámite.

Con fecha 11 de julio de 2019, se emitió resolución de CNMC mediante la cual, se condena a la Sociedad dominante al pago de 3.215.124 euros, habiendo la Sociedad interpuesto un recurso contencioso-administrativo solicitando la suspensión del pago y la anulación del importe recalculado de la sanción. Durante el ejercicio 2022, no se ha producido ningún hecho significativo en relación con este expediente.

Si bien los administradores de la Sociedad Dominante y sus asesores legales entienden que este expediente se resolverá de forma favorable para la misma, siguiendo criterios de máxima prudencia al cierre del ejercicio 2023 la provisión total constituida a tal efecto asciende a 3.215 miles de euros (3.215 miles de euros a cierre del ejercicio 2022), que figura en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo no corriente del balance consolidado adjunto.

13. Deudas a largo y corto plazo

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

La composición de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de acuerdo con sus vencimientos y naturaleza, es la siguiente:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Total	Vencimiento		Total	Vencimiento	
		largo plazo	corto plazo		largo plazo	corto plazo
Préstamos	126.535.175,60	48.692.525,49	77.842.650,11	98.258.354,07	35.252.918,07	63.005.436,00
Leasings	20.275.783,59	-	20.275.783,59	10.654.563,63	3.769.020,23	6.885.543,40
Otras operaciones de financiación	25.000.000,00	-	25.000.000,00	6.800.000,00	-	6.800.000,00
Intereses	279.686,51	-	279.686,51	-	-	-
Total	172.090.645,70	48.692.525,49	123.398.120,21	115.712.917,70	39.021.938,30	76.690.979,40

El Grupo ha obtenido nuevos préstamos durante el ejercicio 2023 por importe total de 149 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 22 millones de euros de leasings (99 millones de euros relativos a la financiación de flota de vehículos y 14 millones de euros en leasings en el ejercicio anterior).

El tipo de interés vigente de estas deudas durante el ejercicio 2023 ha oscilado entre 3,50% y 5,00% (el 1,05% y 4,27% durante el ejercicio 2022).

Con el objetivo del Grupo de diversificar sus fuentes de financiación y acceder a nuevos inversores, la Sociedad Dominante del mismo, con fecha 7 de julio de 2022 formalizó su incorporación a un programa de emisión de pagarés por un importe nominal máximo de 50 millones de euros. Este programa fue renovado el 15 de septiembre de 2023 por un importe máximo de 100 millones de euros. Cada pagaré tiene un valor de 100 miles de euros y un plazo de amortización de entre 3 días hábiles y 730 días naturales, por lo que el número máximo de pagarés vivos en cada momento no podrá exceder de 1.000. Al 31 de diciembre de 2023 se habían dispuesto pagarés por importe de 25.000 miles de euros (6.800 miles de euros se dispusieron en pagarés durante el ejercicio 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 no hay saldo vivo de deuda con entidades de crédito cuya garantía hipotecaria, afecte a los inmuebles de la Sociedad.

Los vencimientos de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Vencimientos	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
2025	41.975.390,21	27.614.586,66
2026	6.717.135,28	6.043.415,17
2027	-	1.594.916,24
	48.692.525,49	35.252.918,07

El detalle de las pólizas de crédito y sus límites al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros 2023			Euros 2022		
	Dispuesto	Disponible	Total límite	Dispuesto	Disponible	Total límite
Pólizas de crédito	-	44.445.198,87	44.445.198,87	-	24.493.489,66	24.493.489,66
Total	-	44.445.198,87	44.445.198,87	-	24.493.489,66	24.493.489,66

b) Deuda con acreedores por arrendamiento financiero

Se mantienen deudas por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2023 por importe de 20.275.783,59 euros, íntegramente registradas al corto plazo (3.769.020,23 euros al largo plazo y 6.885.543,40 euros al corto plazo en el ejercicio anterior).

c) Otros pasivos financieros a corto plazo

La composición de los otros pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con su naturaleza, es la siguiente:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Proveedores de inmovilizado	10.551.474,55	5.970.625,60
Fianzas recibidas a corto plazo	95.500,00	192.479,55
Otras partidas	(16.213,31)	(24.379,49)
Total	10.630.761,24	6.138.725,66

d) Aavales, garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo era avalado por entidades financieras por importe de 7.610 miles de euros (7.701 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), en su mayoría en concepto de garantías depositadas para atender las obligaciones de las concesiones con contratos en vigor.

No existen otras garantías comprometidas con terceros ni pasivos contingentes, adicionales a los desglosados en las presentes cuentas anuales consolidadas.

Los administradores de la Sociedad dominante estiman que los pasivos no registrados en el balance consolidado al 31 de diciembre de 2023 que pudiesen originarse por los avales prestados, si los hubiera, no serían significativos.

14. Administraciones públicas y situación fiscal**a) Saldos corrientes con las administraciones públicas**

La composición de los saldos con las administraciones públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Euros			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	536.378,12	-	172.788,03
	-	536.378,12	-	172.788,03
Otros créditos con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	6.908.277,66	-	3.633.628,61	-
Activo por impuesto corriente	2.536.837,95	-	38,57	-
	9.445.115,61	-	3.633.667,18	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el Valor Añadido	(4.424.315,18)	-	(685.189,46)	-
Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas	(212.958,73)	-	(202.463,86)	-
Organismos de la Seguridad Social	(389.383,81)	-	(367.352,37)	-
Impuesto sobre Beneficios	(1.160.237,76)	-	(948.539,59)	-
	(6.186.895,48)	-	(2.203.545,28)	-
Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	(67.315,26)	-	(14.936,08)
	-	(67.315,26)	-	(14.936,08)

b) Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal

El impuesto sobre sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable del ejercicio de las Sociedades que tributan en España con la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

Ejercicio 2023

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			15.618.159,34
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y dotación de provisiones	88.391,76	-	88.391,76
Dotación de provisiones	-	(2.350.000,00)	(2.350.000,00)
Imputación AIEs	-	(2.463.991,92)	(2.463.991,92)
Reversión de provisiones		(508.458,58)	(508.458,58)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(65.893,84)	(65.893,84)
Base imponible fiscal			10.282.293,27

Ejercicio 2022

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			31.004.412,22
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y dotación de provisiones	98.760,15	-	98.760,15
Dotación de provisiones	806.799,19	(70.000,00)	736.799,19
Imputación AIEs		(2.320.023,59)	(2.320.023,59)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,19)	(35.913,19)
Diferencia tasas de matriculación	-	(507.659,78)	(507.659,78)
Base imponible fiscal			28.976.375,00

A los efectos de presentar los datos correspondientes al Consolidado del Grupo Mercantil, se han añadido a las Bases Imponibles y a los Resultados del Grupo Fiscal, las bases y resultados de las sociedades que forman parte del Grupo pero no consolidan fiscalmente.

Los aumentos por diferencias permanentes de los ejercicios 2023 y 2022 tienen su origen en determinados gastos no deducibles, de acuerdo con lo previsto en el artículo 10.3 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y corresponden a la dotación de provisiones para riesgos y gastos. También contiene el importe correspondiente al exceso de provisiones de diferente índole.

Las disminuciones por diferencias temporarias mostradas en el cuadro anterior tienen su origen en la aplicación de la limitación a la deducibilidad en el impuesto sobre sociedades del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, así mismo, la Sociedad ha procedido a aplicar deducciones por importe de 2.464 miles de euros que provienen de la deducción generada por la participación de la compañía en Agrupaciones de Interés Económico (en adelante, AIE) y se corresponde con la generación de deducciones por la realización de actividades de investigación y desarrollo de acuerdo con el artículo 35 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (ley 27/2014 de 27 de noviembre), así como por la deducción generada por la financiación de producciones audiovisuales de acuerdo con el artículo 39.7 de la citada Ley .

El importe registrado en el epígrafe de "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta" del balance de situación consolidado adjunto, se corresponde a acuerdos de participación en AIE's relacionadas con I+D pendientes de desembolsar.

c) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades, es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	15.618.159,34	31.004.412,22
Cuota al 25%	3.904.539,83	7.751.103,06
Deducciones	(1.200.776,75)	(1.164.917,25)
Otros ajustes	149.668,59	1.099.856,63
Total gasto por impuesto	2.853.431,67	7.686.042,43

El gasto por impuesto registrado en el ejercicio 2023 incluye 468.825,58 euros en concepto de impuesto diferido por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (1.326.385,42 euros en el ejercicio anterior).

Según lo dispuesto en el artículo 48 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo y el artículo 36.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto sobre sociedades, los socios de determinadas entidades podrán imputar las bases imponibles negativas generadas por las mismas en el ejercicio y las deducciones y bonificaciones en la cuota a las que tenga derecho el Grupo de acuerdo con su porcentaje de participación.

Asimismo, en el ejercicio 2023 y 2022, los administradores de la Sociedad dominante han tenido en cuenta el tratamiento contable establecido por la resolución vinculante de la Dirección General de Tributos de 20 de marzo de 2018 en relación a las agrupaciones de interés económico, por la que se establece que a medida que se vayan imputando las bases imponibles negativas, se producirá la baja de la participación y por diferencia con la deuda registrada frente a la hacienda pública que es objeto de cancelación, el correspondiente ingreso financiero, por lo que la imputación de las citadas bases imponibles negativas no generan una minoración del impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio mediante el reconocimiento del correspondiente ingreso. En este sentido, en el ejercicio 2023 la Sociedad ha calculado el gasto por impuesto del ejercicio teniendo en cuenta las imputaciones de bases imponibles negativas que le corresponden de acuerdo con lo indicado anteriormente, diferenciando las que directamente cancelan cuenta a pagar a la hacienda pública y las que generan gasto por impuesto sobre sociedades, no generando estas últimas importe alguno (tampoco en el ejercicio anterior).

El Grupo ha incluido en el cálculo del impuesto determinadas deducciones previstas en el artículo 38.2 de la Ley Impuesto sobre Sociedades y en el artículo 94 de la Ley 20/1991.

d) Activos y pasivos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Diferencias temporarias	281.636,16	76.674,48
Bases imponibles negativas	254.741,96	96.113,55
Total activos por impuesto diferido	536.378,12	172.788,03

Las diferencias entre la carga fiscal imputada al ejercicio y a los ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, registradas en la cuenta "Activos por impuesto diferido - Diferencias temporarias" tiene su origen, fundamentalmente, en la aplicación de la limitación a la deducibilidad del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, y la aplicación del régimen fiscal de los contratos de arrendamiento financiero contemplado en el artículo 115 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

e) Ejercicios pendientes de comprobación

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo tiene abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

En fecha 19 de enero de 2022 se notifica a la Sociedad matriz por parte de la Administración, que, con efectos desde el 1 de enero de 2022, la Sociedad matriz y Fleet Mechanics, S.L.U. como sociedad dependiente (ver nota 2) tributan en régimen especial de consolidación fiscal. El número de grupo fiscal concedido por la Administración tributaria es el 177/22. Las sociedades Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L., constituidas con posterioridad, también forman parte de dicho grupo fiscal como sociedades dependientes.

Durante el ejercicio 2017, la Agencia Tributaria comunicó a una Sociedad del Grupo el inicio de actuaciones de comprobación e investigación limitada a las deducciones practicadas en la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2013. Adicionalmente, a principios del ejercicio 2024, los órganos de gestión de la AEAT iniciaron un procedimiento de comprobación limitada en relación con la declaración por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022, primera en régimen de consolidación fiscal. Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo tiene abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Los administradores de la Sociedad dominante consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales consolidadas.

15. Importe neto de la cifra de negocios y segmentación

Los servicios prestados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios se han desarrollado en mayor parte en territorio nacional. Así mismo, también se han prestado, aunque en menor medida, servicios en Portugal y en Grecia a través de sociedades del Grupo.

Adicionalmente, el Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en la que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra de negocios".

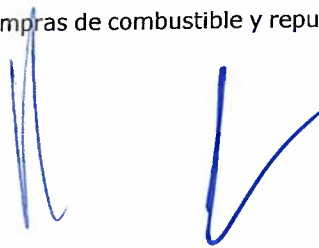
La distribución de la cifra de negocios del Grupo por categoría de actividades es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Alquiler vehículos sin conductor	146.869.200,12	120.186.034,91
Ingresos de las ventas de vehículos de riesgo	31.024.444,26	57.651.703,08
Prestación de servicios	220.990,03	(16,45)
Total	178.114.634,41	177.837.721,54

Los servicios prestados a 31 de diciembre de 2023 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios que se han desarrollado fuera del territorio nacional, ascienden a 23.258 miles de euros de euros (13.053 miles de euros en el ejercicio anterior).

16. Aprovisionamientos

Los aprovisionamientos de los ejercicios 2023 y 2022, que corresponden a compras de combustible y repuestos de vehículos, presentan el siguiente detalle:



	Euros	
	2023	2022
Compras netas de materiales y combustibles	3.866.995,38	5.135.447,00
Coste de las ventas de vehiculos	30.022.075,54	53.743.202,67
Variación de existencias	30.459,05	200.042,21
Total	33.919.529,97	59.078.691,88

Los aprovisionamientos realizados en el ejercicio 2023 que se han realizado fuera del territorio nacional ascienden a 3.479 miles de euros (prácticamente la totalidad de los aprovisionamientos del ejercicio anterior se realizaron en el territorio nacional).

17. Gastos de personal y plantilla media

El detalle de los gastos sociales incluidos en este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2023 y 2022 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Seguridad Social	4.230.267,21	2.851.052,51
Otros gastos sociales	171.613,58	89.389,07
	4.401.880,79	2.940.441,58

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022, distribuido por categorías profesionales y géneros, que no difiere significativamente de la plantilla al cierre del ejercicio, fue el siguiente:

Categoría profesional	Nº medio de Empleados					
	2023			2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	8	3	11	7	3	10
Jefes de departamento	40	13	53	32	12	44
Administración	175	223	398	110	155	265
Técnicos	67	28	95	50	19	69
	290	267	557	199	189	388

Durante el ejercicio 2023 el número de empleados con discapacidad mayor o igual del 33% fue de ocho personas (seis personas durante el ejercicio 2022), desempeñando sus funciones en la categoría de "Administrativos".

18. Servicios exteriores y otros ingresos y gastos

El detalle de este epígrafe de "Servicios exteriores" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2023 y 2022 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Arrendamientos y cánones	43.029.708,44	28.987.601,30
Otros servicios exteriores	32.831.208,24	24.377.549,16
Total	75.860.916,68	53.365.150,46

Los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas anuales consolidadas e individuales del Grupo del ejercicio 2023 han ascendido a 53,1 miles de euros, de los cuales 33,7 miles de euros han sido prestados por el auditor de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, BDO Auditores, S.L.P. y 19,5 miles de euros prestados por otros auditores (39,7 miles de euros, de los cuales 30,9 miles de euros fueron prestados por el auditor de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, BDO Auditores, S.L.P y 8,8 miles de euros prestados por otras firmas de auditoría en el ejercicio 2022).

Asimismo, en el ejercicio 2023 se han facturado honorarios correspondientes a otros servicios prestados por el auditor principal, por importe de 13 miles de euros (6 miles de euros en el ejercicio anterior).

Los gastos financieros del ejercicio 2023 han ascendido a 8.396 miles de euros (2.537 miles de euros en el ejercicio 2022), siendo la totalidad de estos con terceros, excepto por el importe facturado por una empresa vinculada por los gastos financieros de ciertos avales por valor de 82 miles de euros (89 miles de euros en el ejercicio 2022).

Los ingresos financieros del ejercicio 2023 han ascendido a 422 miles de euros (284 miles de euros en 2022), siendo la totalidad de estos con terceros.

19. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se indica en la nota 3d, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el consolidado del Grupo Record Go, S.A. y Sociedades dependientes, incluye la totalidad de las sociedades del Grupo. En consecuencia, la totalidad de los saldos y transacciones mantenidos durante los ejercicios 2023 y 2022 entre las sociedades del Grupo, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

La Sociedad dominante dispone de una cuenta de crédito con una Sociedad vinculada a los accionistas de la sociedad dominante, de la que a fecha de cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no existen saldos pendientes.

Adicionalmente, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 existen los siguientes saldos registrados con otras partes vinculadas a la sociedad dominante del grupo.:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
	Cuenta Corriente	Cuenta Corriente
Otras partes vinculadas	111.544,07	251.896,00
Total	111.544,07	251.896,00

Los anteriores saldos con otras partes vinculadas son como consecuencia de las transacciones comerciales y financieras que se detallan a continuación:

Ejercicio 2023

	Euros					
	Alquiler Vehículos	Compra de Activos No Corrientes	Venta de Activos No Corrientes	Servicios de gestión	Arrendamientos y cánones	Otros suplidos
Otras partes vinculadas	3.113,87	(12.445.738,01)	594.217,06	(493.873,00)	(440.061,53)	(47.812,00)
Total	3.113,87	(12.445.738,01)	594.217,06	(493.873,00)	(440.061,53)	(47.812,00)

Ejercicio 2022

	Euros			
	Alquiler Vehículos	Compra de Activos No Corrientes	Servicios de gestión	Arrendamientos y cánones
Otras partes vinculadas	6.481,16	(7.371.577,41)	(551.419,38)	(388.019,40)
Total	6.481,16	(7.371.577,41)	(551.419,38)	(388.019,40)

20. Información relativa a los administradores y la alta dirección

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, y modificado con posterioridad por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, los administradores de la Sociedad dominante han informado a la misma que, durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha actual no se han producido situaciones de conflicto de interés con la Sociedad dominante, ni por él mismo ni por terceros vinculados.

Con fecha 21 de febrero de 2022, el accionista único de la Sociedad dominante, acordó el cese de D. Jorge Martínez Cabanillas como Administrador Único de la Sociedad, nombrando a la entidad EPONA, S.L., representada por D. Jorge Martínez Cabanillas.

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, Epomanager, S.L. y Gespinasco, S.L. Así mismo, se aprobó que el cargo de los administradores no será retribuido.

Durante el ejercicio 2023 los administradores del Grupo no han percibido importe específico alguno por el cargo que desempeñan, tal y como se indica en el párrafo anterior. En el ejercicio anterior la Dirección del Grupo estimó oportuno no desglosar en la memoria del ejercicio 2022 la información relativa a las retribuciones de cualquier clase devengadas por el administrador único.

La remuneración del personal de Alta Dirección durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 1.320.235,41 euros (932.295,78 euros en 2022).

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad dependiente ha realizado pagos en concepto de seguro de responsabilidad civil de los administradores por importe de 5 miles de euros (mismo importe que en el ejercicio 2022).

21. Información sobre medioambiente

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente.

Los administradores de la Sociedad dominante estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2023.

Durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha incurrido en gastos cuyo fin ha sido la protección y mejora del medioambiente, por importe de 55 miles de euros (29 miles de euros en el ejercicio 2022).

22. Otra información

a) Acuerdos fuera de balance

Los administradores de la Sociedad dominante consideran que no existen acuerdos del Grupo que no figuren en el balance consolidado y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la presente memoria consolidada.

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

La Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, señala: "Las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales". Asimismo, la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas dicta la información a incluir en la memoria en aras a cumplir con la citada Ley, siendo aplicable a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2015.

La información requerida por la disposición adicional tercera de la mencionada resolución para los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	10	7
Ratio de operaciones pagadas	10	7
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pago realizados	469.264.433	374.141.263
Total pagos pendientes	22.130.303	17.140.824

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance consolidado adjunto.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo en el ejercicio 2023 y 2022 según la Ley 11/2013 de 26 de julio, que desarrolla la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, excepto que exista un acuerdo entre las partes, en cuyo caso el plazo máximo sería de 60 días (mismo plazo que en el ejercicio 2022).

El volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

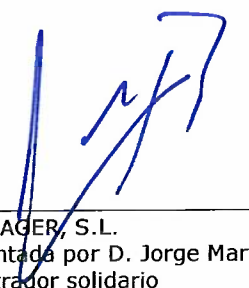
	Ejercicio 2023	
	Importe	%
Volumen monetario	441.710.108,12	96,38%
Nº de facturas	39.572	95,01%

23. Hechos Posteriores


A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se encuentra pendiente de la adjudicación el nuevo procedimiento de licitación con AENA para un período de siete años (prórrogas incluidas) para los aeropuertos a los que la Sociedad Dominante se ha presentado.

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estas.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2024.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador solidario



GESPÍNASCO, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Cabanillas
Administrador solidario

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes

Informe de gestión consolidado del
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital, nos place dirigirnos a Uds. para hacerles una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación del Grupo durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

Evolución de los negocios y situación del Grupo

En orden a lo anterior debemos hacer mención de los siguientes datos económicos:

- Las ventas netas del Grupo han alcanzado la cifra de 178,1 millones de euros, lo que supone una estabilización respecto del ejercicio anterior en el que se alcanzó la cifra récord de 177,8 millones de euros. No obstante, en cuanto a la evolución por unidad de negocio se aprecia un aumento notable en la actividad de alquiler con un incremento del 22,2% que coincide con un descenso en la unidad de venta de vehículo usado en un 46,2%. Esta evolución se encuentra relacionada con la expansión del Grupo en mercados en crecimiento (Grecia y Portugal) y de nueva creación (Italia y Canarias).
- El resultado de explotación consolidado ha alcanzado la cifra positiva de 23,6 millones de euros, (13% sobre la cifra de ventas) frente a los 33,3 millones de euros del ejercicio anterior (19% sobre la cifra de ventas). A pesar de esta reducción, el ebitda se mantiene estable en 47,3 millones de euros (47,6 millones de euros en 2022) lo que supone en ambos ejercicios el 27% sobre la cifra de ventas confirmando al Grupo, de nuevo y una vez ajustada la depreciación de los activos (principalmente flota) como un referente en términos de rentabilidad dentro del sector de la movilidad.
- El resultado consolidado después de impuestos ha sido positivo de 12.765 miles de euros (7,2% de las ventas).
- La ratio del endeudamiento neto sobre el ebitda se sitúa en 3,2 frente al 1,6 del ejercicio 2022. A pesar de este incremento, la ratio de endeudamiento bancario, calculado como la relación entre la deuda con entidades financieras entre el total de la suma de dicha deuda y los fondos propios, asciende más moderadamente hasta el 75% desde el 67% del ejercicio 2022. Esta variación se encuentra directamente relacionada con la mayor inversión en flota existente al cierre entre ambos ejercicios, pasando de un inmovilizado material de 146,4 millones de euros en 2022 a 224,8 millones de euros en 2023 (aumento del 54%) a causa del proceso de internacionalización del Grupo tras el inicio de actividad en Italia y Canarias a finales de 2023.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de líneas crediticias y de financiación. De cara al 2024, esta situación de partida a nivel de tesorería, el nivel disponible en las pólizas de crédito, la renovación de la financiación a corto plazo durante los primeros meses del ejercicio 2024, el hecho de que el Grupo cobre la mayor parte de las ventas que realiza al contado y por último, la previsión de que se mantenga durante 2024 la positiva evolución de la actividad del Grupo, permitirán la adecuada gestión de las necesidades financieras del mismo sin riesgo significativos para sus operaciones.

La apuesta de los administradores de la Sociedad dominante y la dirección para el ejercicio 2024 se fundamenta en continuar flexibilizando la estructura de costes para contrarrestar la estacionalidad de los ingresos y continuar con el proceso de expansión y crecimiento de la actividad del Grupo.

A parte de los aspectos acabados de mencionar, no existen incertidumbres significativas 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, destacando el hecho que el Grupo ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo riesgo para la continuidad de su actividad.

Asimismo, en base a la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital, el periodo medio de pago (PMP) a proveedores del ejercicio 2023 ha sido de 10 días.

Aspectos relacionados con el personal del Grupo

No existen aspectos significativos en relación con el personal del Grupo que deban ser destacados, adicionales a los descritos en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Aspectos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, los administradores de la Sociedad dominante entienden que la misma no tiene responsabilidades, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo, adicionales a los descritos en las presentes cuentas anuales.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante 2023 el Grupo ha realizado una inversión de un millón de euros en una agrupación de interés económico para llevar a cabo el desarrollo de diversos proyectos de I+D.

Evolución previsible del Grupo

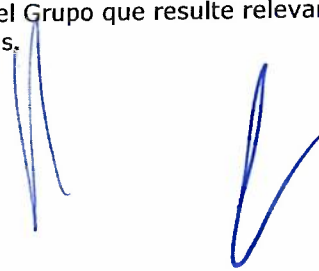
Durante el ejercicio 2024 el Grupo ahondará en las estrategias y mejoras operativas iniciadas en los últimos ejercicios para consolidar la senda de incremento en la rentabilidad iniciada en ejercicios anteriores, adaptándose a las circunstancias del mercado en el que opera. El proceso de expansión geográfica del Grupo, la presencia en los principales aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España, Portugal, Grecia e Italia, así como la robustez financiera, permiten prever el mantenimiento del nivel de actividad y de los resultados del Grupo durante 2024.

Operaciones con participaciones propias de la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2023 no se han producido operaciones con participaciones propias de la Sociedad dominante por parte de ninguna de las sociedades del Grupo.

Uso de instrumentos financieros

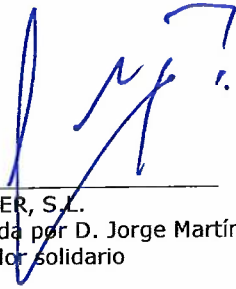
No se ha producido el uso de instrumentos financieros por parte del Grupo que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.



Estado de Información No Financiera

La formulación del estado de información no financiera correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, se ha realizado en documento aparte.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2024.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador solidario



GESPINASCO, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Cabanillas
Administrador solidario

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forman parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es
www.bdo.global



**RECORD GO ALQUILER
VACACIONAL, S.A.**

Cuentas Anuales e Informe de
Gestión correspondientes al
ejercicio 2024 junto con el informe
de auditoría independiente de
Cuentas Anuales

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio 2024 junto al Informe de Auditoría Independiente de
Cuentas Anuales**

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024:

- Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Memoria del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se detalla en la nota 2.f) de la memoria adjunta, la Sociedad ha registrado un ajuste por deterioro de 33.579 miles de euros en relación a la pérdida de valor estimada, en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio 2024, de su flota de vehículos que fueron adquiridos conforme a su actividad, para su alquiler durante un periodo de tiempo y su posterior venta a terceros una vez finalizado el periodo de tenencia estimado y que dada su finalidad, se registran en el epígrafe del inmovilizado material del balance de situación adjunto. Dicho ajuste se ha registrado con abono a las partidas de “reservas” y de “activos por impuesto diferido” del balance de situación adjunto por importe de 25.184 y 8.395 miles de euros respectivamente. Tal y como establece la normativa contable, aquellos ajustes en el valor de activos o pasivos, o en el importe del consumo futuro de un activo, que sean consecuencia de la obtención de información adicional, de una mayor experiencia o del conocimiento de nuevos hechos se calificarán como cambios en estimaciones contables y como tal, se aplicarán de forma prospectiva imputándose su efecto, según la naturaleza de la operación de que se trate, como ingreso o gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produzca mientras que la Sociedad ha registrado este ajuste, con carácter retroactivo, re-expresando las cuentas anuales del ejercicio anterior hecho que afecta, además de al resultado del ejercicio 2024, a las cifras del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos.

Adicionalmente, la documentación soporte proporcionada por la Sociedad no nos ha permitido verificar la razonabilidad del mencionado ajuste por deterioro de valor, por lo que no podemos cuantificar el posible efecto que el mismo pudiera tener en el valor de los activos, el patrimonio neto y el resultado al cierre del ejercicio 2024 y siguientes, en la medida en que se vayan produciendo las ventas de los vehículos que han sido objeto de deterioro de valor y registrando los resultados obtenidos de las mismas.

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Registro contable de la adquisición de la flota de vehículos:</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
Tal y como se detalla en la Nota 1 de la memoria adjunta, la sociedad tiene como principal actividad el arrendamiento de vehículos sin opción de compra, por lo que gestiona una flota de vehículos que adquiere a los principales fabricantes y que posteriormente arrienda. Estas adquisiciones pueden realizarse, por un lado, mediante compras donde la Sociedad asume los riesgos y beneficios del bien adquirido, y, por otro lado, compras sujetas a acuerdos de recompra por parte del proveedor. El registro contable de ambas modalidades difiere en la presentación de los estados financieros.	<ul style="list-style-type: none">- Revisión de los contratos formalizados con proveedores de flota y en su caso, verificación de los contratos con pacto de recompra por parte del fabricante.- Comprobación, para una selección de adquisiciones de flota del ejercicio, la documentación soporte y su adecuado registro contable.- Obtención de confirmación de saldos para una selección de proveedores de flota.- Revisión de la información revelada por la Sociedad relacionada con esta circunstancia en sus cuentas anuales.
Este aspecto se considera de especial relevancia dada su importancia tanto para las operaciones de la Sociedad como para la comprensión de sus cuentas anuales.	

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.

- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, las cuentas anuales del ejercicio 2024 presentan ciertas incorrecciones materiales relacionadas con el deterioro de valor de la flota de vehículos. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, el Administrador Único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Administrador Único tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

Nos comunicamos con el Administrador Único de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Administrador Único de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

Javier Martínez Ochoa (ROAC 11181)

17 de junio de 2025



RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de
diciembre de 2024 e Informe de Gestión

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Euros)

ACTIVO	Notas memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
ACTIVO NO CORRIENTE							
INMOVILIZADO:							
Inmovilizado intangible-	5	5.114.089,65	3.938.502,52	PATRIMONIO NETO	12	37.172.023,51	29.991.964,66
Aplicaciones informáticas		83.862,70	55.996,97	Fondos Propios		5.472.725,00	5.472.725,00
Propiedad industrial		-	135,41	Capital-escriturado		5.472.725,00	5.472.725,00
Derechos de traspaso		223.187,50	255.437,50	Prima de emisión		12.830.487,04	12.830.487,04
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		4.807.039,45	3.626.932,64	Reservas-		11.688.752,80	33.941.902,28
Inmovilizado material-	6	124.097.679,92	143.551.581,99	Legal y estatutarias		1.094.545,00	1.087.296,40
Terrenos y construcciones		1.846.111,63	1.869.078,53	Otras reservas		10.594.207,80	32.854.605,88
Instalaciones técnicas y otros inmovilizado material		122.252.568,29	139.813.116,28	Resultado del ejercicio	3	7.180.058,67	(11.253.149,66)
Inmovilizado en curso y anticipos		-	1.849.387,18	Dividendo a cuenta		-	(11.000.000,00)
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas	8 y 22	14.814.659,39	9.827.659,39	Total Patrimonio Neto		37.172.023,51	29.991.964,66
Instrumentos de patrimonio		14.814.659,39	9.827.659,39				
Inversiones financieras a largo plazo-	9	693.134,76	688.491,04	PASIVO NO CORRIENTE	13	3.215.124,00	3.215.124,00
Instrumentos de patrimonio		117.248,42	57.232,42	Provisiones a largo plazo		56.308.417,65	46.935.855,49
Otros activos financieros		575.886,34	631.258,62	Deudas a largo plazo-	14	46.086.859,08	46.942.525,49
Activos por impuesto diferido-	16	6.025.360,14	8.628.742,91	Deudas con entidades de crédito		11.209.228,57	-
Total Activo No Corriente		150.744.923,86	166.634.977,85	Acreedores por arrendamiento financiero		13.330,00	13.330,00
				Otros pasivos financieros		59.523.541,65	50.170.979,49
ACTIVO CORRIENTE				Total Pasivo No Corriente			
Existencias-		1.370.151,29	970.695,38				
Comerciales		1.286.733,83	867.849,48	PASIVO CORRIENTE	16	-	428.789,70
Materias primas y otros aprovisionamientos		80.125,46	102.846,90	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	13	4.148.925,98	12.907.395,66
Anticipos a proveedores		3.292,00	-	Provisiones a corto plazo		111.468.952,03	123.166.839,63
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	11	8.579.103,54	21.499.755,66	Deudas a corto plazo-	14	23.600.000,00	25.000.000,00
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		2.861.778,12	3.825.353,82	Obligaciones y otros valores negociables		79.223.037,90	67.267.031,43
Clientes, empresas del grupo y asociadas	18	74.763,94	15.790.267,18	Deudas con entidades de crédito	7 y 14	3.299.763,14	20.275.783,59
Deudores varios		3.099.842,30	87.998,95	Acreedores por arrendamiento financiero	15	5.046.150,99	10.624.024,61
Personal		102.593,64	3.641,06	Otros pasivos financieros		296.333,95	166.936,73
Activos por impuesto corriente	16	2.420.125,54	1.527.034,95	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo-	15 y 18	296.333,95	166.936,73
Otros créditos con las Administraciones Públicas	16	-	265.429,70	Otras deudas a corto plazo con empresas del grupo		28.940.324,25	17.866.751,95
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8 y 18	35.381.022,50	29.043.600,96	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-	15	3.047.365,67	2.561.785,65
Otros activos financieros		35.381.022,50	29.043.600,96	Proveedores	15 y 18	320.301,66	611.436,57
Inversiones financieras a corto plazo	9	244.670,16	40.066,65	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15	5.591.171,61	4.118.857,88
Otros créditos a corto plazo		57.183,51	-	Acreeedores varios	15	330.100,86	369.386,41
Otros activos financieros		187.488,65	40.066,65	Personal (remuneraciones pendientes de pago)	16	-	707.498,51
Periodificaciones a corto plazo		331.014,92	298.012,62	Pasivo por impuesto corriente	16	5.231.892,90	4.574.244,33
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	44.899.215,10	16.213.550,70	Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	14.419.491,55	4.925.542,60
Tesorería		44.899.215,10	16.213.550,70	Anticipos de clientes	17	144.854.536,21	154.537.715,67
Total Activo Corriente		90.805.177,51	68.065.681,97	Total Pasivo Corriente		241.550.101,37	234.100.659,82
TOTAL ACTIVO		241.550.101,37	234.700.659,82	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		241.550.101,37	234.100.659,82

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Euros)

	Notas memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios-	17	177.490.450,53	185.784.937,11
Ventas		177.490.450,53	185.563.947,11
Prestaciones de servicios		-	220.990,00
Aprovisionamientos-	17	(50.990.724,34)	(59.741.807,37)
Consumos de materias primas y otras materias consumibles		(50.981.558,67)	(59.667.048,39)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(22.720,44)	(47.154,10)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		13.554,77	(27.604,88)
Otros ingresos de explotación-		969.252,51	548.198,18
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		969.252,51	548.198,18
Gastos de Personal-		(16.166.764,88)	(15.339.691,21)
Sueldos, salarios y asimilados		(12.425.704,92)	(11.834.875,52)
Cargas sociales	17	(3.741.059,96)	(3.504.815,69)
Otros gastos de explotación-		(80.241.388,99)	(83.008.149,12)
Servicios exteriores	17	(83.001.761,09)	(68.140.555,13)
Tributos		(1.601.888,70)	(1.975.438,22)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		4.362.260,79	(12.892.155,77)
Amortización del inmovilizado-	5 y 6	(18.556.233,62)	(17.799.046,84)
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado-	6	3.979.428,71	(21.224.530,08)
Deterioros y pérdidas		5.506.238,69	(20.659.061,60)
Resultados por enajenaciones y otras		(1.526.809,98)	(565.468,48)
Otros resultados-		(137.366,01)	(81.172,15)
Resultado de explotación		16.346.653,91	(10.861.261,48)
Ingresos financieros-		2.208.047,40	1.390.491,13
De participaciones en instrumentos de patrimonio-		-	198.770,01
De terceros		-	198.770,01
De valores negociables y otros instrumentos financieros-	17	2.208.047,40	1.191.721,12
De terceros		2.208.047,40	1.191.721,12
Gastos financieros-	17	(8.748.308,73)	(7.815.161,82)
De terceros		(8.748.308,73)	(7.815.161,82)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros-		-	508.458,58
Deterioros y pérdidas		-	508.458,58
Resultado financiero		(6.540.261,33)	(5.916.212,11)
Resultado antes de impuestos		9.806.392,58	(16.777.473,59)
Impuestos sobre beneficios	16	(2.626.333,91)	5.524.323,93
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		7.180.058,67	(11.253.149,66)
Resultado del ejercicio		7.180.058,67	(11.253.149,66)

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	3	7.180.058,67	(11.253.149,66)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
- Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
- Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		7.180.058,67	(11.253.149,66)

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2024 Y 2023

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Dividendo a cuenta	Resultado del ejercicio	TOTAL
SALDO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	5.436.482,00	12.618.620,00	14.161.404,16	-	19.780.498,12	51.997.004,28
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	13.930.967,21	13.930.967,21
Aumentos de capital	36.243,00	211.867,04	-	-	-	248.110,04
Operaciones con accionistas	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
Distribución de dividendos	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	19.780.498,12	-	(19.780.498,12)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	5.472.725,00	12.830.487,04	33.941.902,28	(11.000.000,00)	13.930.967,21	55.176.081,53
Ajustes por errores del ejercicio 2023 (Nota 2.f)	-	-	-	-	(25.184.116,69)	(25.184.116,69)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2024 REEXPRESADO	5.472.725,00	12.830.487,04	33.941.902,28	(11.000.000,00)	(11.253.149,48)	29.991.964,84
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	7.180.058,67	7.180.058,67
Operaciones con accionistas	-	-	(11.000.000,00)	11.000.000,00	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(11.000.000,00)	11.000.000,00	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(11.253.149,48)	-	11.253.149,48	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2024	5.472.725,00	12.830.487,04	11.688.752,80	-	7.180.058,67	37.172.023,51

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Euros)

	Notas	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		37.981.811,67	869.706,37
Resultado del ejercicio antes de impuestos		9.806.392,58	(16.777.473,59)
Ajustes al resultado		21.117.066,24	37.171.463,59
- Amortización del inmovilizado	5 y 6	18.556.233,62	17.797.627,23
- Variación de provisiones	8	(5.506.238,69)	12.383.697,19
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	6	1.526.809,98	565.468,48
- Ingresos financieros		(2.208.047,40)	(1.390.491,13)
- Gastos financieros		8.748.308,73	7.815.161,82
Cambios en el capital corriente		16.224.948,09	(18.623.936,87)
- Existencias		(399.455,91)	93.158,54
- Deudores y otras cuentas a cobrar	11	12.920.652,12	(12.330.210,77)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		11.071.572,29	2.421.805,64
- Otros pasivos corrientes		(9.938.200,90)	(156.871,09)
- Otros activos corrientes		2.570.380,48	(8.651.819,19)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(9.166.595,24)	(900.346,76)
- Pagos de intereses		(8.748.308,73)	(7.815.161,82)
- Cobros de intereses		2.208.047,40	1.390.491,13
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(2.626.333,91)	5.524.323,93
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		(12.528.695,45)	(66.225.138,59)
Pagos por inversiones		(179.518.101,25)	(275.381.191,05)
- Empresas del grupo y asociadas		(4.987.000,00)	(13.000,00)
- Inmovilizado intangible	5	(1.233.978,82)	(1.697.561,69)
- Inmovilizado material	6	(166.750.453,66)	(246.622.795,00)
- Inversiones financieras a largo plazo	9	(4.643,72)	(82.320,38)
- Inversiones financieras a corto plazo	9	(6.542.025,05)	(26.965.513,98)
Cobros por desinversiones		166.989.405,80	209.156.052,46
- Inmovilizado material	6	166.859.010,58	212.575.290,81
- Inversiones financieras a corto plazo		130.395,22	(3.419.238,35)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		3.232.548,18	44.379.325,53
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	14	3.232.548,18	55.379.325,53
- Emisión de deudas con entidades de crédito		279.221.997,25	236.702.497,98
- Emisión de instrumentos de patrimonio		-	248.110,04
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(275.989.449,07)	(181.571.282,49)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	(11.000.000,00)
- Dividendos	12	-	(11.000.000,00)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)		-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)		28.685.664,40	(20.976.106,69)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		16.213.550,70	37.189.657,48
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		44.899.215,10	16.213.550,70

Las notas 1 a 21 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.

Memoria del ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2024

1. Actividad de la Sociedad

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 8 de mayo de 2002. El domicilio social de la Sociedad se encuentra situado en Avenida Casalduch, 61 de Castellón de la Plana.

Su objeto social consiste en la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad de la Sociedad durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su período de tenencia estimado.

La Sociedad opera en todo el territorio nacional a través de sus oficinas situadas principalmente en diferentes aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España. Una parte significativa de la actividad de alquiler es realizada en régimen de concesión administrativa con la entidad pública empresarial AENA. A principios del ejercicio 2024, AENA sacó a licitación el expediente nº C/RAC/001/24 para el "Arrendamiento de espacios destinados a la actividad de alquiler de vehículos sin conductor y otras actividades complementarias en aeropuertos de la red de Aena" del que la sociedad fue adjudicataria en noviembre del 2024 de cuatro plazas aeroportuarias (Alicante, Barcelona, Málaga y Palma de Mallorca) por un plazo de siete años (incluyendo la prórroga de dos años), por lo que el vencimiento de esta se producirá noviembre de 2031.

Tal y como se describe en la nota 8 "Participaciones en empresas del grupo y asociadas" Record Go Alquiler Vacacional, S.A. posee participaciones en sociedades dependientes. Como consecuencia de ello la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. Las cuentas anuales consolidadas de este grupo se depositan en el Registro Mercantil de Castellón.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el administrador único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, así como las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, el Real Decreto 602/2016 y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad de 2007.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. El administrador único no ha tomado, ni tiene en proyecto tomar decisión alguna que pudiera alterar de forma significativa el valor contabilizado de los elementos de activo y pasivo, o el plazo en el que se realizarán los activos o se liquidarán los pasivos.

Las presentes cuentas anuales, que han sido formuladas por el administrador único de la Sociedad, se someterán a aprobación por parte de los accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2023 fueron aprobadas por el accionista único de la Sociedad el 3 de julio de 2024.

c) Principios contables

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estas cuentas anuales son los que se resumen en la nota 4 de esta memoria. No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el administrador único ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

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, destacando el hecho que la Sociedad ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2024 bajo el principio de empresa en funcionamiento.

La estructura financiera que presenta la Sociedad en su balance al 31 de diciembre de 2024 adjunto, muestra un nivel razonable de autofinanciación, acorde a la actividad que la misma realiza, la cual requiere un uso intensivo de capital para la adquisición de vehículos. El resto de sus necesidades financieras vienen cubriéndose, fundamentalmente, mediante el aplazamiento de pago a acreedores y proveedores, de acuerdo con las prácticas habituales del mercado en el que opera y la financiación prestada por entidades financieras. En este sentido, la Sociedad muestra fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, debido a la utilización del capital recibido con los préstamos obtenidos durante el ejercicio (véase nota 14). El administrador único considera que el nivel disponible en las pólizas de crédito (véase nota 14), así como el hecho de que la Sociedad cobra la mayor parte de las ventas que realiza al contado, permiten la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de impacto negativo para sus operaciones.

e) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del administrador único de la Sociedad.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el administrador único para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales o intangibles (véanse notas 4-a y 4-b).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véase nota 4-c).
- Las pérdidas por deterioro en la evaluación de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar (véase nota 4-e).
- Las pérdidas por minoración del coste de las inversiones en las agrupaciones de interés económico (véase nota 8-a).
- El cálculo de determinadas provisiones (véase nota 13).
- Adjudicación de la concesión administrativa con la entidad pública AENA (véase nota 1).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

f) Comparación de la información

El administrador único presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2024 las correspondientes al ejercicio anterior.

No obstante, el administrador único de la Sociedad ha reexpresado las cifras del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto una disminución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y el resultado del ejercicio 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.

El efecto de la reexpresión sobre las diferentes partidas del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 es el siguiente:

Balance de situación:

Activo	Euros	Pasivo y Patrimonio Neto	Euros
Inmovilizado material	(20.659.061,60)	Reservas voluntarias	(25.184.116,69)
Activos por impuesto diferido	8.394.705,56	Provisiones a corto plazo	12.892.155,77
Existencias	(27.604,88)		

Cuenta de pérdidas y ganancias:

Cuenta de pérdidas y ganancias	Euros D; (Cr)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	27.604,88
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	12.892.155,77
Deterioros y pérdidas	20.659.061,60
Impuestos sobre beneficios	(8.394.705,56)
Totales	25.184.116,69

g) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

3. Distribución del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del presente ejercicio formulada por el administrador único de la Sociedad es la siguiente:

	Euros
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	7.180.058,67
Distribución:	
A reserva voluntaria	7.180.058,67
	7.180.058,67

4. Normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la sociedad en la preparación de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, son las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los bienes comprendidos en el epígrafe "Propiedad industrial", incluidos en el inmovilizado intangible, se corresponden con el precio pagado por determinadas marcas adquiridas a otras sociedades, que figuran contabilizadas a su precio de adquisición. Estos bienes se amortizan siguiendo el método lineal, a razón del 20% anual.

El epígrafe "Derechos de traspaso" incluye fundamentalmente el importe pagado por dicho concepto para acceder al arrendamiento de una nave en el aeropuerto de Ibiza destinada a la actividad propia de la Sociedad. Dicho activo se amortiza siguiendo el método lineal, a razón de un porcentaje de amortización anual ajustado a la duración del contrato de arrendamiento.

El inmovilizado intangible correspondiente a aplicaciones informáticas, tanto desarrolladas internamente como adquiridas a terceros, se valoran a su coste de producción o de adquisición y se amortizan linealmente durante el período de cuatro años en que está prevista su utilización. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en los mismos.

b) Inmovilizaciones materiales

Reconocimiento inicial

Los bienes comprendidos en las inmovilizaciones materiales se presentan valorados a su precio de adquisición, incluidos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento. En el caso de vehículos, el coste de adquisición incluye las tasas de matriculación y se minora por los rappels recibidos de proveedores por la compra de dichos vehículos.

Amortizaciones

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y plazo de amortización son coherentes con el patrón esperado de generación de beneficios económicos de los elementos de inmovilizado que, en su caso, se ajusta de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo al que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

Descripción	Años de Vida Útil
Edificios y construcciones	44,4
Vehículos	6,3 - 8,3
Utillaje	4,5
Otras instalaciones	5,5
Mobiliario	6,6
Equipos para procesos de información	4

Los edificios y construcciones que se encuentran asociados a concesiones en aeropuertos se amortizan considerando la vida útil de los activos o del plazo de la concesión, el menor, de tal forma que, al finalizar el periodo de concesión, los elementos de inmovilizado allí ubicados se encuentren totalmente amortizados.

Las instalaciones técnicas adquiridas para su uso en los inmuebles arrendados donde la Sociedad desarrolla su actividad se amortizan en los años de vida útil indicados en el cuadro anterior o en el período de duración de los contratos de alquiler, si fuera inferior.

Bajas de vehículos

Derivado de la Consulta 6 del BOICAC 106 de junio de 2016, los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se estima que generen beneficios económicos derivados de su uso continuado. El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de la venta neto de los costes de venta y el importe en libros del activo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Sin embargo, la Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino, y en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra anual de negocios".

Vehículos sujetos a acuerdos de recompra

Los vehículos sujetos a acuerdo de recompra son aquellos para los cuales, la Sociedad y los fabricantes o concesionarios de vehículos, mantienen pactos en base a los cuales al finalizar el periodo de tenencia serán o pueden ser recomprados por los fabricantes o concesionarios.

Para aquellas adquisiciones de vehículos sujetas a estos acuerdos de recompra, la Sociedad evalúa si, en base a los acuerdos, se ha transferido la propiedad en términos contables de los mismos. En caso afirmativo, resultan de aplicación los principios contables que se desarrollan para el resto de inmovilizado material.

Costes posteriores

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

c) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

En la fecha de cierre del ejercicio, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para los que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de la reserva de revalorización.

Tal y como se indica en la Nota 2.f) de la memoria adjunta, el administrador único de la Sociedad ha registrado deterioro del inmovilizado material en el ejercicio 2024 con efecto en el patrimonio neto de la Sociedad, procediendo a reexpresar las cifras del ejercicio 2023.

d) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de estos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento financiero

Se considerarán arrendamientos de tipo financiero, aquellos en que de las condiciones económicas del contrato se deduzca la transferencia sustancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien objeto del contrato. Particularmente, se presumirá que existe transferencia de los riesgos y beneficios en los siguientes casos:

- a) No existen dudas razonables de la ejecución de la opción de compra.
- b) En caso de no existir opción de compra, cuando el plazo pactado en el contrato de arrendamiento cubra la mayor parte de la vida económica del activo, o bien cuando los valores actuales de los pagos mínimos acordados para el arrendamiento supongan la práctica totalidad del valor razonable del activo arrendado.
- c) Cuando las características de los bienes arrendados hagan que su utilidad quede restringida al arrendatario.
- d) El arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento y las pérdidas sufridas por el arrendador a causa de tal cancelación fueran asumidas por el arrendatario.

e) Los resultados derivados de las fluctuaciones en el valor razonable del importe residual recaen sobre el arrendatario.

f) Cuando el arrendatario tenga la posibilidad de prorrogar el contrato inicial, por un segundo periodo, y con unas cuotas por arrendamiento que sean sustancialmente inferiores a las de mercado.

El arrendatario contabilizará el activo arrendado de acuerdo con su tipología, y el correspondiente pasivo financiero por el menor valor entre:

a) El valor razonable del bien arrendado.

b) El valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo de arrendamiento, incluyendo la opción de compra, y sin considerar los impuestos repercutibles.

Los gastos directos iniciales se considerarán como más valor del activo.

La carga financiera del contrato se imputará a resultados del ejercicio, según el método del tipo de interés efectivo.

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

La política de la Sociedad respecto a la compra de vehículos es adquirir una parte de estos para mantenerlos por un periodo inferior a un año.

e) Instrumentos financieros

La Sociedad registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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, a efectos de su valoración, se clasifican 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 coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad 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, a efectos de su valoración, se clasifican en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;

- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

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

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la Sociedad 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 Sociedad.

Valoración inicial

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.

Valoración posterior

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.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan 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.

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo,

- la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no es posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es 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 calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Baja de Activos Financieros

La Sociedad da de baja un activo financiero, o parte del mismo, 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, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, tales como en ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se dispone de importe dispuesto por este concepto.

Baja de Pasivos Financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte de este, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara 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 reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

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 sociedad realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la sociedad 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.

Fianzas Entregadas y recibidas

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

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 considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en 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.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución. Cuando la fianza sea a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o
- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Estimación del valor razonable

Las técnicas de valoración usadas por la Sociedad para determinar valores razonables incluyen, el uso de precios de cotización de mercado u otros intermediarios financieros en caso de existir o para el resto de instrumentos financieros la estimación de flujos de efectivo descontado.

f) Ajustes por periodificación activos

Los ajustes por periodificación activos incluyen, principalmente, el importe pagado por anticipado y no devengado por las pólizas de seguro, así como otros gastos anticipados de naturaleza comercial.

g) Existencias

La Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino por su valor neto contable en dicha fecha.

Las materias auxiliares se valoran a coste de la compra (primera entrada-primera salida) o a valor neto realizable, el menor de los dos.

h) Impuesto sobre sociedades

La Sociedad y sus sociedades dependientes Fleet Mechanics, S.L.U., Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L. tributan en régimen de declaración fiscal consolidada del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad quien registra en su caso, la deuda de las sociedades con la Hacienda Pública. Como contrapartida, se registran las correspondientes cuentas a cobrar y a pagar en función de las bases imponible aportadas por cada sociedad a la base imponible consolidada y de la participación de cada una de ellas en el saldo a liquidar, en caso de que resulte impuesto a pagar.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuesto diferido registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuesto diferido no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) Ingresos y gastos

Tal y como se detalla en la Nota 1, la actividad principal de la Sociedad es la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad de la Sociedad durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento en que se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos en función de los acuerdos tomados con el cliente. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

Para cada obligación a cumplir identificada, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Dada la naturaleza de las operaciones de la Sociedad las obligaciones contractuales se cumplen en un momento determinado por lo que los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien, la Sociedad considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, la Sociedad excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) La Sociedad ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.

- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a 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, se incluyen 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.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

j) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

k) Premio de jubilación

De acuerdo con el convenio colectivo vigente en una de las provincias donde opera la Sociedad, ésta está obligada al pago de determinados premios a los empleados sujetos a dicho convenio que causen baja voluntaria entre los 57 y 64 años de edad, ambos inclusive, siempre que tengan una antigüedad mínima en la empresa de 25 años. De acuerdo con la normativa en vigor, la Sociedad debe contratar una póliza de seguros o plan de pensiones externo para cubrir las obligaciones correspondientes a este compromiso. La Sociedad registra estos premios en el momento de su pago, por entender el administrador único que el valor razonable del pasivo resultante de este compromiso no resultaría, en ningún caso, significativo en relación con las presentes cuentas anuales tomadas en su conjunto. Al 31 de diciembre del ejercicio 2024 y 2023 no hay empleados que hayan generado el derecho a percibir este premio.

l) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

m) Transacciones con partes vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado, por lo que el administrador único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

n) Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

o) Provisiones y contingencias

En la formulación de las presentes cuentas anuales, el administrador único de la Sociedad ha diferenciado entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las presentes cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder, en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

p) Gestión del riesgo financiero

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

Riesgo de mercado

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La deuda bancaria de la Sociedad mantiene un tipo de interés fijo y variable, por lo que está expuesta al riesgo de tipo de interés, dado que variaciones de los tipos modifican los flujos futuros derivados de su endeudamiento. No obstante, el administrador único considera que una parte significativa del endeudamiento de la Sociedad a largo plazo está formalizado a tipos de interés fijos, por lo que el impacto sería limitado.

Riesgo de crédito

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no es habitual que exista una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros, excepto por los saldos que se generan en momentos puntuales del año como consecuencia de determinadas operaciones de recompra de vehículos, tal y como se detalla en las nota 6. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 14.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las cuentas que componen este epígrafe del balance de situación ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros		
	31/12/2023	Adiciones (Dotaciones)	31/12/2024
Coste:			
Propiedad industrial	25.405,00	-	25.405,00
Derechos de traspaso	500.000,00	-	500.000,00
Aplicaciones informáticas	874.977,44	53.872,01	928.849,45
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	3.626.932,64	1.180.106,81	4.807.039,45
	5.027.315,08	1.233.978,82	6.261.293,90
Amortización acumulada:			
Propiedad industrial	(25.269,59)	(135,41)	(25.405,00)
Derechos de traspaso	(244.562,50)	(32.250,00)	(276.812,50)
Aplicaciones informáticas	(818.980,47)	(26.006,28)	(844.986,75)
	(1.088.812,56)	(58.391,69)	(1.147.204,25)
Neto	3.938.502,52		5.114.089,65

31 de diciembre de 2023

	Euros		
	31/12/2022	Adiciones (Dotaciones)	31/12/2023
Coste:			
Propiedad industrial	25.405,00	-	25.405,00
Derechos de traspaso	500.000,00	-	500.000,00
Aplicaciones informáticas	817.184,51	57.792,93	874.977,44
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.987.163,88	1.639.768,76	3.626.932,64
	3.329.753,39	1.697.561,69	5.027.315,08
Amortización acumulada:			
Propiedad industrial	(25.088,63)	(180,96)	(25.269,59)
Derechos de traspaso	(212.312,50)	(32.250,00)	(244.562,50)
Aplicaciones informáticas	(786.884,12)	(32.096,35)	(818.980,47)
	(1.024.285,25)	(64.527,31)	(1.088.812,56)
Neto	2.305.468,14		3.938.502,52

Adiciones del ejercicio

Las adiciones registradas en los ejercicios 2024 y 2023 en el epígrafe "Anticipos para inmovilizaciones intangibles" se corresponden principalmente con la futura implantación de un nuevo ERP que se adapte mejor a sus necesidades y requerimientos de información y que se prevee que esté en funcionamiento durante el ejercicio 2025.

No se han registrado pérdidas ni beneficios originados por bajas producidas en el ejercicio (ningún importe en el ejercicio anterior).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado intangible de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste asciende 829 miles de euros (788 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Propiedad industrial	25.405,00	24.500,00
Aplicaciones informáticas	804.010,01	763.745,01
	829.415,01	788.245,01

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las cuentas que componen este epígrafe del balance de situación ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros				
	31/12/2023 Reexpresado	Adiciones	Bajas	Trasposos	31/12/2024
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	156.263,14	-	-	-	156.263,14
Edificios y construcciones	4.134.694,82	291.895,98	(775,00)	-	4.425.815,80
Vehículos	172.913.671,68	164.038.717,71	(93.588.320,14)	(87.161.979,17)	156.202.090,07
Utillaje	944.059,42	116.249,45	-	-	1.060.308,87
Otras instalaciones	5.032.766,07	385.461,52	-	-	5.418.227,59
Mobiliario	1.125.654,54	351.583,28	(31.557,46)	-	1.445.680,36
Equipos procesos de información	2.398.402,24	190.476,82	-	-	2.588.879,06
Inmovilizado en curso y anticipos	1.849.387,18	1.376.069,07	(3.225.456,25)	-	-
	188.554.899,09	166.750.453,83	(96.846.108,85)	(87.161.979,17)	171.297.264,89
Amortización acumulada:					
Edificios y construcciones	(2.401.879,43)	(335.087,88)	-	-	(2.736.967,31)
Vehículos	(14.304.998,49)	(17.355.703,98)	-	15.622.267,47	(16.038.435,00)
Utillaje	(699.085,22)	(119.181,03)	-	-	(818.266,25)
Otras instalaciones	(4.089.093,09)	(372.740,43)	-	-	(4.461.833,52)
Mobiliario	(880.313,11)	(121.374,49)	-	-	(1.001.687,60)
Equipos procesos de información	(1.968.886,16)	(193.754,12)	-	-	(2.162.640,28)
	(24.344.255,50)	(18.497.841,93)	-	15.622.267,47	(27.219.829,96)
Deterioros:					
Vehículos	(20.659.061,60)	-	5.506.238,69	(4.826.932,10)	(19.979.755,01)
	(20.659.061,60)	-	5.506.238,69	(4.826.932,10)	(19.979.755,01)
Neto	143.551.581,99				124.097.679,92

31 de diciembre de 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023 Reexpresado
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	156.263,14	-	-	-	156.263,14
Edificios y construcciones	3.662.647,14	472.047,68	-	-	4.134.694,82
Vehículos	102.314.072,69	236.772.704,60	(106.376.594,13)	(59.796.511,48)	172.913.671,68
Utillaje	743.481,06	200.578,36	-	-	944.059,42
Otras instalaciones	4.612.516,60	451.877,84	(31.628,37)	-	5.032.766,07
Mobiliario	1.033.857,25	91.797,29	-	-	1.125.654,54
Equipos procesos de información	2.173.710,13	224.692,11	-	-	2.398.402,24
Inmovilizado en curso y anticipos	27.601.519,08	7.640.167,14	(33.392.299,04)	-	1.849.387,18
	142.298.067,09	245.853.865,02	(139.800.521,54)	(59.796.511,48)	188.554.899,09
Amortización acumulada:					
Edificios y construcciones	(2.108.713,59)	(293.165,84)	-	-	(2.401.879,43)
Vehículos	(5.282.420,06)	(16.671.753,87)	-	7.649.175,44	(14.304.998,49)
Utillaje	(562.072,00)	(137.013,22)	-	-	(699.085,22)
Otras instalaciones	(3.781.601,69)	(339.119,77)	31.628,37	-	(4.089.093,09)
Mobiliario	(789.129,16)	(91.183,95)	-	-	(880.313,11)
Equipos procesos de información	(1.768.022,89)	(200.863,27)	-	-	(1.968.886,16)
	(14.291.959,39)	(17.733.099,92)	31.628,37	7.649.175,44	(24.344.255,50)
Deterioros:					
Vehículos	-	(20.659.061,60)	-	-	(20.659.061,60)
	-	(20.659.061,60)	-	-	(20.659.061,60)
Neto	128.006.107,70				143.551.581,99

Adiciones y bajas-

Las principales adiciones del ejercicio 2024 y 2023 se corresponden fundamentalmente con vehículos.

La sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Los traspasos se corresponden, principalmente, con los vehículos que pasan a ser vendidos y por tanto se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en que se acuerda el cambio de destino.

Asimismo, dentro del epígrafe "Resultados por enajenaciones y otros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 adjunta, se encuentran registradas las pérdidas originadas por siniestros y robos de vehículos producidos en el ejercicio por importe de 1.641 miles de euros (1.188 miles de euros de pérdidas por este concepto en el ejercicio 2023) y se ha obtenido un beneficio por la venta de inmovilizado material de 114 miles de euros (623 miles de euros de beneficio por la venta del inmovilizado en el ejercicio 2023).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado material de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste 7.498 miles de euros (7.096 miles de euros al cierre del ejercicio 2023), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Construcciones	1.473.765,47	1.473.765,47
Utillaje	636.606,58	521.921,87
Otra Instalaciones	2.956.325,95	2.854.550,31
Mobiliario	647.195,26	591.597,20
Equipos procesos de información	1.784.474,62	1.654.002,71
	7.498.367,88	7.095.837,56

Política de seguros-

La política de la Sociedad consiste en contratar las pólizas de seguros básicas correspondientes a los elementos de transporte exigidas por la legislación vigente, tanto para aquellos vehículos que tiene en propiedad como para aquellos que explota a través de contratos de renting.

Otra información-

El importe registrado en el epígrafe de "Deterioros" del movimiento del inmovilizado material del ejercicio 2023 por importe de 20.659 miles de euros, tal y como se indica en la nota 2.f) de la memoria adjunta, corresponde al deterioro registrado por el administrador único de la sociedad en el ejercicio 2024 de la flota de vehículos con efecto en el patrimonio neto, procediendo a reexpresar el ejercicio 2023.

Al cierre del ejercicio 2024 no existían compromisos de compra de flota en propiedad (tampoco en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2024 existen compromisos de venta de flota en propiedad por importe de 16.737 miles de euros (no existían compromisos de venta de flota al cierre del ejercicio anterior).

El administrador único de la Sociedad considera que el valor recuperable de los activos no es inferior al valor contable de los mismos, calculado el valor recuperable en base a los flujos de caja descontados futuros que generarán dichos activos, incluyendo el flujo de caja previsto en el momento de su venta.

7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

Arrendamiento operativo

Al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad como arrendatario, tiene diferentes contratos que responden, básicamente, a vehículos e inmuebles, siendo las cuotas de arrendamiento mínimo sin tener en cuenta actualizaciones futuras por IPC como sigue:

Vencimiento	Euros					
	2024			2023		
	Vehículos Renting y Leasing	Inmuebles	Total	Vehículos Renting y Leasing	Inmuebles	Total
Menos de un año	13.803.264,81	3.229.036,64	16.519.929,45	13.329.123,00	3.190.806,45	16.519.929,45
Entre uno y cinco años	11.295.491,04	464.466,69	1.847.239,69	1.382.773,00	464.466,69	1.847.239,69
Más de cinco años	-	-	-	-	-	-
Total	25.098.755,85	3.693.503,33	18.367.169,14	14.711.896,00	3.655.273,14	18.367.169,14

En los contratos de renting de vehículos, que tienen una duración media a cierre del ejercicio de once meses (nueve meses de duración media al cierre del ejercicio 2023), la Sociedad otorga a la empresa de renting una opción de venta de los vehículos por un valor residual determinado, cuyo importe para los contratos vigentes al cierre del ejercicio asciende a 81.223 miles de euros (94.417 miles de euros al cierre del ejercicio 2023), IVA excluido. No obstante, la obligación final de recompra de estos vehículos recae sobre el fabricante o concesionario, tal y como reflejan los contratos firmados con los mismos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023 existían compromisos de compra de vehículos de renting para el ejercicio 2024 por el mismo importe mencionado anteriormente.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gasto durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 32.299 miles de euros (27.126 miles de euros en el ejercicio 2023), de los cuales 27.895 miles de euros corresponden a vehículos (23.752 miles euros en ejercicio anterior), 3.304 miles de euros a inmuebles desde donde la Sociedad realiza su actividad comercial (2.783 miles euros en el ejercicio anterior) y 1.100 miles de euros a otros arrendamientos que tienen una duración inferior a un año (591 miles de euros en el ejercicio anterior).

Adicionalmente, la Sociedad realiza una parte de sus operaciones en oficinas situadas en diferentes aeropuertos de España en régimen de concesión administrativa (véase nota 1). El importe del canon de los contratos de explotación de las concesiones tiene dos componentes (una fija y otra variable), siendo la duración de los acuerdos vigentes hasta el noviembre de 2031. El importe del canon devengado durante el ejercicio 2024 se ha registrado en el epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 adjunta y ha ascendido a 14.380 miles de euros (14.057 miles de euros en el ejercicio 2023).

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no es posible estimar el gasto mínimo por el componente variable del canon, por lo que no se incluye en el cuadro siguiente de pagos futuros mínimos. Los pagos futuros mínimos estimados por el canon fijo, son los siguientes:

Arrendamientos operativos cuotas	Valor actual	
	2024	2023
Menos de un año	6.871.080,00	5.646.720,90
Entre uno y cinco años	27.646.716,60	-
Más de cinco años	-	-
Total	34.517.796,60	5.646.720,90

A principios del ejercicio 2024, AENA sacó a licitación el expediente nº C/RAC/001/24 para el "Arrendamiento de espacios destinados a la actividad de alquiler de vehículos sin conductor y otras actividades complementarias en aeropuertos de la red de Aena" del que la sociedad fue adjudicataria en noviembre del 2024 de cuatro plazas aeroportuarias (véase nota 1).

Arrendamientos financieros

Al cierre del ejercicio 2024 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos los siguientes activos arrendados correspondientes a vehículos:

Arrendamientos financieros cuotas	Valor actual		Valor nominal	
	2024	2023	2024	2023
Menos de un año	3.299.763,14	20.275.783,59	3.299.763,14	20.275.783,59
Entre uno y cinco años	11.209.228,57	-	11.209.228,57	-
Total	14.508.991,71	20.275.783,59	14.508.991,71	20.275.783,59

8. Inversiones financieras en empresas del grupo a largo y corto plazo

Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros			
	31/12/2023	Adiciones	Reversión deterioro	31/12/2024
Instrumentos de patrimonio	9.827.659,39	4.987.000,00	-	14.814.659,39
Total inversiones en empresas del Grupo y asociadas	9.827.659,39	4.987.000,00	-	14.814.659,39

Las adiciones del ejercicio 2024 corresponden principalmente a aportaciones realizadas a las sociedades del grupo Record Go Canarias, S.L. y Record Go Italia, S.R.L.

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Reversión deterioro	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	9.306.200,81	13.000,00	508.458,58	9.827.659,39
Total inversiones en empresas del Grupo y asociadas	9.306.200,81	13.000,00	508.458,58	9.827.659,39

La información relacionada con las empresas del Grupo obtenida de sus estados financieros al cierre del ejercicio 2024 es la siguiente:

				Euros						
Denominación	Domicilio	Actividad	Participación	Fondos propios contables 31/12/2024						
				Capital social	Aportaciones de socios	Reservas	Remanente	Resultado ejercicio	Resultados negativos ejercicios anteriores	Total
Lovvo France, S.A.S. (*)	Amberieu-en-Bugey (Francia)	Importación, exportación, reventa, arrendamiento, reparación y lavado de vehículos	100%	10.000,00	-	1.000,00	-	(60.606,80)	(55.187,32)	(104.794,12)
Fleet Mechanics, S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Reparación y mantenimiento de todo tipo de vehículos, tanto usados como nuevos, así como su comercio y explotación	100%	1.100.000,00	-	-	-	69.038,12	(265.050,63)	903.987,49
Today Rent, S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Alquiler no financiero de automóviles de turismo sin conductor, así como cualesquiera otros vehículos a motor, así como el renting a empresas a medio y largo plazo	100%	3.000,00	-	-	-	2.249,56	(1.805,62)	3.443,94
Record Go Portugal Unipessoal, L.D.A. (**)	Lisboa (Portugal)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	2.000.000,00	-	1.080.579,02	4.794.587,33	(363.750,23)	-	7.511.416,12
Record Go Hellas, MAE (**)	Kropia (Grecia)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	7.000.000,00	-	-	-	(647.127,29)	(508.458,60)	5.844.414,11
Record Go Canarias, S.L.	Las Palmas de Gran Canaria (España)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	1.000.000,00	2.000.000,00	-	-	(1.227.195,15)	(995.185,72)	777.619,13
Record Go Italia, S.R.L.	Bolzano (Italia)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	500.000,00	1.500.000,00	-	-	(1.618.987,81)	(1.215.891,80)	(834.879,61)

(*) No auditada
(**) Auditada por BDO

La información relacionada con las empresas del Grupo obtenida de sus estados financieros al cierre del ejercicio 2023 fue la siguiente:

Denominación	Domicilio	Actividad	Participación	Euros				
				Fondos propios contables 31/12/2023				Total
				Capital social	Reservas	Resultado ejercicio	Resultados negativos ejercicios anteriores	
Lovvo France, S.A.S. (*)	Amberieu-en-Bugey (Francia)	Importación, exportación, reventa, arrendamiento, reparación y lavado de vehículos	100%	10.000,00	1.000,00	(6.179,26)	(49.008,06)	(44.187,32)
Fleet Mechanics, S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Reparación y mantenimiento de todo tipo de vehículos, tanto usados como nuevos, así como su comercio y explotación	100%	1.100.000,00	-	21.930,97	(286.981,60)	834.949,37
Today Rent, S.L. (*)	Castellón de la Plana (España)	Alquiler no financiero de automóviles de turismo sin conductor, así como cualesquiera otros vehículos a motor, así como el renting a empresas a medio y largo plazo	100%	3.000,00	-	(446,61)	(1.359,01)	1.194,38
Record Go Portugal Unipessoal, L.D.A. (**)	Lisboa (Portugal)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	2.000.000,00	991.470,98	3.101.534,51	-	6.093.005,49
Record Go Hellas, MAE (**)	Kropia (Grecia)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	7.000.000,00	-	412.750,39	(508.458,60)	6.904.291,79
Record Go Canarias, S.L. (***)	Las Palmas de Gran Canaria (España)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	3.000,00	-	(995.185,72)	-	(992.185,72)
Record Go Italia, S.R.L. (***)	Bolzano (Italia)	Alquiler de vehículos sin conductor en el segmento vacacional	100%	10.000,00	-	(1.215.892,00)	-	(1.205.892,00)

(*) No auditada
(**) Auditada por BDO
(***) Constituida en el ejercicio 2023

Las adiciones del ejercicio 2023 correspondieron principalmente a la constitución de las sociedades del Grupo, Record Go Canarias, S.L. y Record Go Italia, S.R.L.

Los resultados de los ejercicios 2024 que figuran en los cuadros anteriores no incluyen ningún efecto por operaciones discontinuadas.

A 31 de diciembre de 2024 no se ha registrado provisión ni reversión del deterioro alguna por las inversiones en empresas del grupo (508.458,58 euros de reversión del deterioro al cierre del ejercicio anterior, que se encontraban registrados en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.)

El administrador único de la Sociedad estima que, en relación con las correcciones valorativas por deterioro de las distintas participaciones en empresas del grupo en el ejercicio 2024, dado los planes de negocio de las distintas sociedades participadas, no procede realizar ninguna corrección valorativa por deterioro adicional.

Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros			
	31/12/2023	Altas	Retiros	31/12/2024
Cuenta Corriente	29.043.600,96	6.337.235,54	-	35.380.836,50
Total	29.043.600,96	6.337.235,54	-	35.380.836,50

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	31/12/2022	Altas	Retiros	31/12/2023
Cuenta Corriente	2.117.046,98	26.926.553,98	-	29.043.600,96
Total	2.117.046,98	26.926.553,98	-	29.043.600,96

El saldo del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" por importe de 35.381 miles de euros (29.043 miles de euros al cierre del ejercicio 2023) corresponde principalmente a cuentas corrientes mantenidas con sociedades constituidas en el ejercicio 2023 destinadas principalmente a financiar el arranque de la actividad, cuyo vencimiento es a corto plazo (Ver Nota 18) que devengan un tipo de interés del 4,50%.

9. Inversiones financieras a largo y corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el largo plazo de este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros				
	31/12/2023	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2024
Instrumentos de patrimonio					
Valor de coste	57.232,42	60.016,00	-	-	117.248,42
Otros activos financieros	631.258,62	5.800,00	(61.172,28)	-	575.886,34
Total	688.491,04	65.816,00	(61.172,28)	-	693.134,76

El saldo del epígrafe "Otros activos financieros" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas para el desarrollo de la actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

El saldo del epígrafe "Instrumentos de patrimonio" incluye determinadas inversiones realizadas en entidades en las que la Sociedad ostenta una participación minoritaria. Este saldo se ha incrementado durante el presente ejercicio por la adquisición de instrumentos de patrimonio que han ampliado la posición que ya disponían al cierre del ejercicio anterior. No se ha registrado minoración alguna del coste inicial.

Durante el presente ejercicio la Sociedad ha registrado la correspondiente rentabilidad generada por las inversiones en dichas sociedades por importe de 50.713,15 euros en el epígrafe "Ingresos financieros" (11.446,77 euros en el epígrafe "Ingresos financieros" en el ejercicio 2023).

31 de diciembre de 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio					
Valor de coste	57.232,42	-	-	-	57.232,42
Otros activos financieros	548.938,24	82.320,38	-	-	631.258,62
Total	606.170,66	82.320,38	-	-	688.491,04

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el corto plazo de este capítulo del Balance de Situación adjunto ha sido el siguiente:

31 de diciembre de 2024

	Euros			
	31/12/2023	Adiciones	Retiros	31/12/2024
Intereses a corto plazo de créditos	-	57.183,51	-	57.183,51
Fianzas y depósitos	40.066,65	147.420,00	-	187.486,65
Total	40.066,65	204.603,51	-	244.670,16

31 de diciembre de 2023

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	31/12/2023
Fianzas y depósitos	1.106,65	38.960,00	-	40.066,65
Total	1.106,65	38.960,00	-	40.066,65

El saldo del epígrafe "Fianzas y depósitos" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas con fabricantes de vehículos para su adquisición en el desarrollo de su actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" incluye la tesorería de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

11. Activos financieros a coste amortizado

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se compone principalmente de los importes pendientes de cobro al cierre del ejercicio de "tour operadores" con los que trabaja la Sociedad.

Al cierre del ejercicio, la cuantía de los importes pendientes de cobro asciende a 2.881.778,12 euros (3.825.353,82 euros al cierre del ejercicio anterior), correspondientes principalmente a facturas de los clientes mencionados anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el epígrafe "Deudores varios" incluye, en su práctica totalidad, saldos a cobrar por la venta de vehículos usados a los fabricantes como consecuencia del cumplimiento de pactos de recompra (véase nota 4.b y nota 6). A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

12. Fondos propios y Patrimonio Neto

Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está representado por 5.472.725 participaciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las participaciones confieren los mismos derechos políticos y económicos. Las acciones no cotizan en bolsa.

Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta General de Accionistas acordó una ampliación de capital por importe de 36.243,00 euros con una prima de emisión por importe de 211.867,04 euros. Dicha ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil a la fecha de formulación de las anteriores cuentas anuales y totalmente desembolsada.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los accionistas personas jurídicas de la Sociedad con una participación igual o superior al 10% de la cifra de capital social suscrito eran los siguientes:

	% de participación
Pinasco, S.L.	73,06%
Bonsais Capital, S.L.U.	14,90%

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.

Posteriormente, con fecha 5 de julio de 2024, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese de los administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.U., nombrando a un Administrador único, EPOMANAGER, S.L.

Prima de emisión

El saldo de la cuenta "Prima de emisión" ha sido originado como consecuencia de los aumentos de capital social llevados a cabo hasta la fecha.

El Real Decreto 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, permite expresamente la utilización del saldo de la prima para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente al cierre de cada ejercicio:

	2024	2023 Reexpresado
Reserva legal	(1.094.545,00)	(1.087.296,40)
Reserva de capitalización	(2.498.518,55)	(1.415.421,63)
Reserva voluntaria	(8.095.689,25)	(31.439.184,25)
Total	(11.688.752,80)	(33.941.902,28)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2024, la reserva legal se encuentra totalmente constituida por importe de 1.095 miles de euros (1.087 miles de euros al 31 de diciembre de 2023, pero parcialmente constituida a dicha fecha.).

Reservas voluntarias

El saldo de la cuenta "Reservas voluntarias" recoge los beneficios acumulados de ejercicios anteriores. Dicho saldo es de libre disposición.

Tal y como se indica en la nota 2.f) de la memoria adjunta, el Administrador único de la sociedad han reexpresado las cifras del balance de situación correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto una disminución de las reservas voluntarias al 31 de diciembre de 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.

Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha procedido a dotar Reserva de capitalización de acuerdo con lo previsto en el Artículo 25 de la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades por importe de 1.415.421,63 euros, al haberse

acogido a una minoración de la base imponible estipulada en dicha normativa. Según establece dicha Ley, esta reserva es de carácter indisponible durante un plazo de 5 años desde la fecha de su dotación.

Dividendos

En el ejercicio 2023, previa propuesta de los administradores de la Sociedad, la Junta General de Socios celebrada el 30 de octubre de 2023 decidió distribuir a los socios la cantidad de 11.000.000 euros en concepto de dividendo a cuenta del resultado de 2023, en proporción a su participación al capital que hubieran desembolsado.

En las cuentas anuales del ejercicio anterior se incluyó de conformidad con lo dispuesto en el artículo 227 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la información referente a la formulación por parte de los administradores de la Sociedad de un estado contable a fecha de 30 de septiembre de 2023, en virtud del cual se ponía de manifiesto que existía liquidez suficiente para la distribución a los socios de la Sociedad, de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por el importe citado anteriormente.

El pago de los indicados dividendos no se realizó en ningún caso utilizando fondos ICO, sino utilizando caja libre de la Sociedad sin sujeción a ninguna restricción.

13. Provisiones

En el ejercicio 2011, la Comisión Nacional de la Competencia (integrada en la actual Comisión Nacional de los Mercados y Competencia o CNMC) hizo pública la incoación de dos expedientes sancionadores en relación con posibles prácticas anticompetitivas en el mercado de alquiler de vehículos sin conductor por parte de determinadas empresas de rent a car, así como de dos asociaciones empresariales, entre los que se incluía a la propia Sociedad.

Con fecha 30 de julio de 2013 se hizo pública la resolución del primer expediente, a resultas de la cual se impuso a la Sociedad una sanción por importe de 4.871 miles de euros, la cual no debe considerarse firme hasta que se agoten los cauces legales previstos para recurrir la misma. No obstante, el Administrador único de la Sociedad y sus asesores legales consideran que existen factores mitigantes en relación al contenido de dicha resolución, tales como la inexistencia de precios similares en el mercado del alquiler de vehículos fruto de acuerdos o pactos de precios, la gran atomización de dicho mercado, la ausencia de una posición dominante en el mismo por parte de una o varias empresas y el porcentaje minoritario que las empresas investigadas significan sobre el total de la cuota de mercado.

Con fecha 1 de septiembre de 2014 la Sociedad presentó un recurso contencioso-administrativo interpuesto ante la Audiencia Nacional solicitando la anulación de la resolución recurrida o minorando el importe de la sanción. Asimismo, la Sociedad presentó los correspondientes avales ante la Audiencia Nacional requeridos para poder iniciar el citado recurso, aportando en garantía determinados activos propiedad del Administrador único de la Sociedad.

Con fecha 16 de marzo de 2016, la Audiencia Nacional desestimó el recurso presentado por la Sociedad, habiendo instado a su vez a la CNMC a recalcular el importe de la sanción en base a criterios sujetos a derecho. La Sociedad interpuso recurso ante el Tribunal Supremo, que fue admitido a trámite.

Con fecha 11 de julio de 2019, se emite resolución de CNMC mediante la cual, se condena a la Sociedad al pago de 3.215.124 euros, habiendo la Sociedad interpuesto un recurso contencioso-administrativo solicitando la suspensión del pago. Durante el ejercicio 2024, no se ha producido ningún hecho significativo en relación con este expediente.

Si bien el Administrador único de la Sociedad y sus asesores legales entienden que este expediente se resolverá de forma favorable para la misma, siguiendo criterios de máxima prudencia al cierre del ejercicio 2024 la provisión total constituida a tal efecto asciende a 3.215 miles de euros (mismo importe a cierre del ejercicio 2023), que figura en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo no corriente del balance adjunto.

Finalmente, con fecha 19 de marzo de 2025 el Tribunal Supremo ha dictado un Auto por el que se acordó la inadmisión del recurso de casación, confirmando así la sentencia de la Audiencia Nacional. La Dirección de la Sociedad se encuentra en trámites de presentar un nuevo recurso de desestimación ante el Tribunal Supremo.

El importe registrado en el epígrafe de "Provisiones a corto plazo" del balance de situación adjunto, tal y como se indica en la nota 2.f) corresponde a la provisión por contratos onerosos de adquisición de vehículos. El Administrador único de la sociedad han registrado el efecto en el patrimonio neto de la sociedad, procediendo a reexpresar las cifras del ejercicio 2023.

El movimiento del ejercicio 2024 ha sido el siguiente:

	Euros				
	31/12/2023 Reexpresado	Adiciones (Dotaciones)	Bajas (Aplicaciones)	Traspasos	31/12/2024
Provisiones a largo plazo	3.215.124,00	-	-	-	3.215.124,00
Provisiones a corto plazo	12.907.395,66	709.931,32	(4.476.936,47)	(4.991.464,53)	4.148.925,98
	16.122.519,66	709.931,32	(4.476.936,47)	(4.991.464,53)	7.364.049,98

14. Deudas a largo y corto plazo

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance de situación es como sigue:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Total	Vencimiento		Total	Vencimiento	
		largo plazo	corto plazo		largo plazo	corto plazo
Préstamos	124.305.095,80	45.085.859,08	79.219.236,72	113.929.870,41	46.942.525,49	66.987.344,92
Operaciones de financiación	23.900.000,00	-	23.900.000,00	25.000.000,00	-	25.000.000,00
Leasings	14.508.991,71	11.209.228,57	3.299.763,14	20.275.783,59	-	20.275.783,59
Intereses	3.801,18	-	3.801,18	279.686,51	-	279.686,51
	162.717.888,69	56.295.087,65	106.422.801,04	159.485.340,51	46.942.525,49	112.542.815,02

La sociedad ha obtenido nuevos préstamos durante el ejercicio 2024 por importe total de 124 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 17 millones de euros de leasings (137 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 22 millones de euros de leasings en el ejercicio anterior).

El tipo de interés vigente de estas deudas durante el ejercicio 2024 ha oscilado entre 0,60% y 4,48% (3,50% y 5,00% durante el ejercicio 2023).

Los vencimientos de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

Vencimientos	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
2025	-	40.225.390,21
2026	28.191.794,13	6.717.135,28
2027	16.894.064,95	-
2028	-	-
2029	-	-
2030 y siguientes	-	-
	45.085.859,08	46.942.525,49

El importe registrado en el epígrafe de "Operaciones de financiación" corresponde a un programa de pagarés del Mercado Alternativo de Renta Fija suscrito por la Sociedad en el ejercicio 2022, siendo el nominal máximo que pueden alcanzar los pagarés en circulación en el ejercicio 2024 de 100 millones de euros.

El detalle de las pólizas de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros					
	2024			2023		
	Dispuesto	Disponibile	Total límite	Dispuesto	Disponibile	Total límite
Pólizas de crédito	-	27.627.539,55	27.627.539,55	-	44.445.198,87	44.445.198,87
	-	27.627.539,55	27.627.539,55	-	44.445.198,87	44.445.198,87

La Dirección de la Sociedad, para las deudas que contemplan el cumplimiento de determinadas condiciones o "covenants" realiza un seguimiento de estos de forma regular para asegurar su debido cumplimiento.

b) Deuda con acreedores por arrendamiento financiero

Se mantienen deudas por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2024 por importe de 14.508.991,71 euros, 3.299.763,14 euros registrados al corto plazo y 11.209.228,57 euros registrados al largo plazo (20.275.783,59 euros, íntegramente registradas al corto plazo en el ejercicio anterior).

15. Otros pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros a coste amortizado es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2024		Saldo a 31/12/2023	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	2.877.137,51	-	3.003.598,36
Proveedores, efectos comerciales a pagar	-	170.228,16	-	169.623,86
Proveedores partes vinculadas (Nota 18)	-	320.301,66	-	611.436,57
Acreedores varios	-	5.418.721,09	-	3.945.060,11
Acreedores, efectos comerciales a pagar	-	172.450,52	-	173.797,77
Total saldos por operaciones comerciales	-	8.958.838,94	-	7.903.516,67
Por operaciones no comerciales:				
Deuda financiera c/ partes vinculadas (Nota 18)	-	296.333,95	-	165.938,73
Deudas con entidades de créditos	13.330,00	5.372.379,13	13.330,00	10.993.411,02
Otros pasivos financieros	13.330,00	5.042.278,27	13.330,00	10.624.024,61
Personal (remuneraciones pdtes de pago)	-	330.100,86	-	369.386,41
Total saldos por operaciones no comerciales	13.330,00	5.668.713,08	13.330,00	11.159.349,75
Total Débitos y partidas a pagar	13.330,00	14.627.552,02	13.330,00	19.062.866,42

La composición de los otros pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de acuerdo con su naturaleza, es la siguiente:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Proveedores de inmovilizado	4.948.308,80	10.536.985,55
Fianzas recibidas a corto plazo	85.500,07	95.500,00
Otras partidas	12.342,12	(8.460,94)
Total	5.046.150,99	10.624.024,61

16. Situación fiscal

La Sociedad mantenía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los siguientes saldos con las Administraciones Públicas:

	Euros			
	31/12/2024		31/12/2023 Reexpresado	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	6.025.360,14	-	8.628.742,91
	-	6.025.360,14	-	8.628.742,91
Otros créditos con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	-	-	265.429,70	-
Hacienda Pública Deudora (por IS)	2.420.125,54	-	1.527.064,95	-
	2.420.125,54	-	1.792.494,65	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	(4.833.102,79)	-	(4.166.608,99)	-
Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas	(131.739,49)	-	(142.169,29)	-
Organismos de la Seguridad Social	(267.050,62)	-	(265.466,05)	-
Impuesto de Sociedades	-	-	(707.498,51)	-
	(5.231.892,90)	-	(5.281.742,84)	-

a) Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal

El impuesto sobre sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente:

31 de diciembre de 2024:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			9.806.392,58
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y donaciones	161.474,37	-	161.474,37
Deterioro de activos a corto plazo	578.267,41	-	578.267,41
Gastos de ejercicios anteriores contra reservas	-	(33.578.822,25)	(33.578.822,25)
Diferencias temporarias-			
Gastos de ejercicios anteriores no deducibles	23.174.116,80	-	23.174.116,80
Limitación deducibilidad amortización del 70%		(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación		(13.711,04)	(13.711,04)
Base imponible fiscal			91.804,38

31 de diciembre de 2023:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			16.801.348,84
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y donaciones	88.391,76	-	88.391,76
Reversión de provisiones	-	(2.350.000,00)	(2.350.000,00)
Imputación AIEs		(2.463.991,92)	(2.463.991,92)
Deterioro inversión participadas	-	(508.458,58)	(508.458,58)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(65.893,84)	(65.893,84)
Base imponible fiscal			11.465.482,77

Los aumentos por diferencias permanentes de los ejercicios 2024 y 2023 tienen su origen en determinados gastos no deducibles, de acuerdo con lo previsto en el artículo 10.3 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. La disminución de las diferencias permanentes por 33.578 miles de euros corresponde al deterioro de la flota de vehículos y contratos onerosos registrado por el Administrador único contra el patrimonio neto, lo cual ha llevado a reexpresar el ejercicio 2023 (véase nota 2.f).

Los aumentos de las diferencias temporarias del ejercicio 2024 se corresponden principalmente con la parte de la provisión indicada en el párrafo anterior que no ha sido aplicada y que se revertirá en la medida se materialice la venta efectiva de los vehículos deteriorados.

Las disminuciones por diferencias temporarias mostradas en el cuadro del ejercicio 2023 tenían su origen en la aplicación de la limitación a la deducibilidad en el impuesto sobre sociedades del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, así mismo, la Sociedad procedió a aplicar deducciones por importe de 2.464 miles de euros que provenían de la deducción generada por la participación de la compañía en Agrupaciones de Interés Económico (en adelante, AIE) y se correspondía con la generación de deducciones por la realización de actividades de investigación y desarrollo de acuerdo con el artículo 35 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (ley 27/2014 de 27 de noviembre), así como por la deducción generada por la financiación de producciones audiovisuales de acuerdo con el artículo 39.7 de la citada Ley

El importe registrado en el epígrafe de "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta" del ejercicio anterior correspondían a acuerdos de participación en AIE relacionadas con I+D pendientes de desembolsar, los cuales han sido liquidados en el ejercicio 2024.

b) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023 Reexpresado
Resultado contable antes de impuestos	9.806.392,58	(16.777.473,59)
Cuota al 25%	2.451.598,15	(4.194.368,40)
Deducciones	(285.551,22)	(1.200.776,75)
Otros ajustes	460.286,98	(129.178,79)
Total gasto por impuesto	2.626.333,91	(5.524.323,94)

El gasto por impuesto registrado en el ejercicio 2024 no incluye importe alguno en concepto de impuesto diferido por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (468.825,58 euros en el ejercicio anterior), debido a que no quedan bases imponibles pendientes de compensar.

Según lo dispuesto en el artículo 48 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo y el artículo 36.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto sobre sociedades, los socios de determinadas entidades podrán imputar las bases imponibles negativas generadas por las mismas en el ejercicio y las deducciones y bonificaciones en la cuota a las que tenga derecho la Sociedad de acuerdo con su porcentaje de participación.

Asimismo, en el ejercicio 2024 y 2023, el Administrador único de la Sociedad ha tenido en cuenta el tratamiento contable establecido por la resolución vinculante de la Dirección General de Tributos de 20 de marzo de 2018 en relación a las AIE, por la que se establece que, a medida que se vayan imputando las bases imponibles negativas, se producirá la baja de la participación y por diferencia con la deuda registrada frente a la hacienda pública que es objeto de cancelación, el correspondiente ingreso financiero, por lo que la imputación de las citadas bases imponibles negativas no generan una minoración del impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio mediante el reconocimiento del correspondiente ingreso. En este sentido, en el ejercicio 2024 la Sociedad ha calculado el gasto por impuesto del ejercicio teniendo en cuenta las imputaciones de bases imponibles negativas que le corresponden de acuerdo con lo indicado anteriormente, diferenciando las que directamente cancelan cuenta a pagar a la hacienda pública y las que generan gasto por impuesto sobre sociedades, no generando estas últimas importe alguno (tampoco en el ejercicio anterior).

La Sociedad ha incluido en el cálculo del impuesto determinadas deducciones previstas en el artículo 38.2 de la Ley Impuesto sobre Sociedades y en el artículo 94 de la Ley 20/1991.

c) Activos y pasivos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023 Reexpresado
Diferencias temporarias	6.025.360,14	8.628.742,91
Total activos por impuesto diferido	6.025.360,14	8.628.742,91

Las diferencias entre la carga fiscal imputada al ejercicio y a los ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, registradas en la cuenta "Activos por impuesto diferido - Diferencias temporarias" tiene su origen, fundamentalmente, en la aplicación de la limitación a la deducibilidad del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, y la aplicación del régimen fiscal de los contratos de arrendamiento financiero contemplado en el artículo 115 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Así mismo, tal y como se indica en la nota 2.f) de la memoria adjunta, el Administrador único de la Sociedad ha reexpresado las cifras del balance de situación correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto un incremento del epígrafe "Activos por impuestos sobre beneficios diferidos" por importe de 8.395 miles de euros. El movimiento es como sigue:

	Euros			
	2023 Reexpresado	Adiciones	Retiros	2024
Diferencias temporarias	8.628.742,91	10.199,73	(2.613.582,50)	6.025.360,14
Total activos por impuesto diferido	8.628.742,91	10.199,73	(2.613.582,50)	6.025.360,14

Los retiros corresponden principalmente al impuesto diferido procedente de la aplicación de la provisión en el ejercicio 2024 por la venta de vehículos que la sociedad ha deteriorado y que ha supuesto la reexpresión del ejercicio 2023 (véase nota 2.f)).

d) Ejercicios pendientes de comprobación

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. Al cierre del ejercicio 2024, la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

En fecha 19 de enero de 2022 se notifica a la Sociedad por parte de la Administración, que, con efectos desde el 1 de enero de 2022, la Sociedad y Fleet Mechanics, S.L.U. como sociedad dependiente (ver nota 8) tributan en régimen especial de consolidación fiscal. El número de grupo fiscal concedido por la Administración tributaria es el 177/22. Las sociedades Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L., constituidas con posterioridad, también forman parte de dicho grupo fiscal como sociedades dependientes.

Durante el ejercicio 2017, la Agencia Tributaria comunicó a la Sociedad el inicio de actuaciones de comprobación e investigación limitada a las deducciones practicadas en la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2013. Asimismo, durante el ejercicio 2021, se recibió comunicación sobre actuaciones referentes al ejercicio 2016. Adicionalmente, a durante el ejercicio 2024, los órganos de gestión de la AEAT iniciaron un procedimiento de comprobación limitada en relación con la declaración por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022, primera en régimen de consolidación fiscal y que se concluyó confirmando los cálculos y estimaciones realizados por la Dirección de la Sociedad. Finalmente, en agosto de 2024 se iniciaron actuaciones de inspección sobre el Impuesto sobre Actividades Económicas (IAE) y el Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica (IVTM), en ambos casos referidos a los ejercicios 2021 a 2024.

El Administrador único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

17. Ingresos y gastos

Importe neto de la cifra de negocios

La Sociedad obtiene sus ingresos por la transferencia de bienes o prestación de servicios en un momento determinado siendo la totalidad de las ventas a precio fijo.

La totalidad de los servicios prestados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios se han desarrollado en territorio nacional.

Adicionalmente, la Sociedad en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en la que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "importe neto de la cifra de negocios".

La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Alquiler vehículos sin conductor	134.707.643,70	126.746.972,81
Ingresos de las ventas de vehículos de riesgo	42.782.806,83	58.816.974,30
Prestaciones de servicios	-	220.990,00
Total	177.490.450,53	185.784.937,11

El saldo registrado en el epígrafe "Anticipos de clientes" del balance de situación adjunto incluye aquellos importes cobrados de los clientes por contratos de alquiler de vehículos que no han finalizado a cierre del ejercicio y anticipos para la venta de flota de vehículos a terceros.

Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos de los ejercicios 2024 y 2023 es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Compras netas de materiales y combustibles	3.183.267,76	3.271.580,21
Coste de las ventas de vehículos	47.798.290,91	56.423.073,06
Variación de existencias	9.165,67	47.154,10
Total	50.990.724,34	59.741.807,37

La totalidad de los aprovisionamientos del ejercicio se han realizado en el territorio nacional.

Gastos de personal y plantilla media

El epígrafe "Cargas sociales" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 y 2023 adjunta tiene el siguiente desglose:

	Euros	
	2024	2023
Seguridad Social	3.632.164,44	3.429.570,38
Otros gastos sociales	108.895,52	75.245,31
Total	3.741.059,96	3.504.815,69

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023, distribuido por categorías profesionales y géneros, que no difiere significativamente de la plantilla al cierre del ejercicio, fue el siguiente:

Categoría profesional	Nº medio de Empleados					
	31/12/2024			31/12/2023		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	4	3	7	5	3	8
Jefes de departamento	28	10	38	26	11	37
Administración	167	189	356	126	179	305
Técnicos	38	26	64	41	25	66
	237	228	465	198	218	416

Durante el ejercicio 2024 el número de empleados con discapacidad mayor o igual del 33% fue de cuatro personas (ocho personas durante el ejercicio 2023), desempeñando sus funciones en la categoría de "Administración".

Servicios exteriores y otros ingresos y gastos

El detalle de este epígrafe de "Servicios exteriores" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Arrendamientos y cánones	46.678.898,22	41.183.197,63
Otros servicios exteriores	36.322.862,86	26.957.357,50
Total	83.001.761,08	68.140.555,13

Los gastos financieros del ejercicio 2024 han ascendido a 8.748 miles de euros (7.815 miles de euros en el ejercicio 2023), siendo la totalidad de estos con terceros excepto por el importe facturado por una empresa vinculada por los gastos financieros de ciertos avales por valor de 134 miles de euros (82 miles de euros en el ejercicio 2023).

Los ingresos financieros del ejercicio 2024 han ascendido a 2.208 miles de euros (1.192 miles de euros en el ejercicio 2023), derivado de las cuentas corrientes con empresas del Grupo principalmente.

18. Operaciones con partes vinculadas

El detalle de los saldos con empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	Euros 31/12/2024				Euros 31/12/2023			
	Cliente	Proveedor	Cuenta Corriente	Otras deudas	Cliente	Proveedor	Cuenta Corriente	Otras deudas
Empresas del grupo y asociadas	74.763,94	(320.301,66)	35.355.039,22	(296.333,95)	15.790.267,18	(611.436,57)	29.004.271,06	(165.938,73)
Otras partes vinculadas	-	-	25.983,28	-	-	-	39.329,90	-
Total	74.763,94	(320.301,66)	35.381.022,50	(296.333,95)	15.790.267,18	(611.436,57)	29.043.600,96	(165.938,73)

La Sociedad, durante el ejercicio 2024 tiene formalizado un contrato de préstamo con límite de 5 millones de euros (mismo importe al cierre del ejercicio anterior) con una sociedad vinculada, que no presenta movimientos durante el año ni saldo dispuesto a fecha de cierre de ninguno de los dos ejercicios.

Los saldos de clientes y acreedores con empresas del Grupo y asociadas son como consecuencia de las transacciones comerciales y financieras que se detallan a continuación:

Ejercicio 2024

	Euros							
	Alquiler Vehículos	Venta de Activos No Corrientes	Compra de Activos No Corrientes	Reparaciones y conservación	Servicios de gestión	Suplidos varios	Arrendamientos y cánones	Ingresos / Gastos financieros
Empresas del grupo y asociadas	117.334,48	857.886,94	-	(1.456.578,00)	-	434.201,81	(7.105,41)	1.887.805,52
Otras partes vinculadas	-	2.148,76	(9.410.281,37)	-	(677.600,00)	(34.733,00)	(617.960,74)	-
Total	117.334,48	860.035,70	(9.410.281,37)	(1.456.578,00)	(677.600,00)	399.468,81	(625.066,15)	1.887.805,52

Ejercicio 2023

	Euros							
	Alquiler Vehículos	Venta de Activos No Corrientes	Compra de Activos No Corrientes	Reparaciones y conservación	Servicios de gestión	Suplidos varios	Arrendamientos y cánones	Ingresos / Gastos financieros
Empresas del grupo y asociadas	-	27.111.636,03	-	(982.017,09)	-	293.707,16	-	1.101.653,71
Otras partes vinculadas	3.113,87	594.217,06	(12.445.738,01)	-	(493.873,00)	-	(440.061,53)	(47.812,00)
Total	3.113,87	27.705.853,09	(12.445.738,01)	(982.017,09)	(493.873,00)	293.707,16	(440.061,53)	1.053.841,71

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad vendió vehículos usados a la empresa del grupo Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A. por importe de 5.628 miles de euros y a Record Go Canarias, S.L. por un importe de 21.484 miles de euros, así como a la empresa vinculada Circle Logistics, S.L. por importe de 594 miles de euros, obteniendo 1.875 miles de euros de beneficio que se encontraban registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

19. Otra información

a) Información relativa al Administrador único y la alta dirección

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, y modificado con posterioridad por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, el Administrador único de la Sociedad ha informado a la misma que, durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha actual, no se han producido situaciones de conflicto de interés con la Sociedad, ni por ellos ni por terceros vinculados.

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador Único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.U. Así mismo, se aprobó que el cargo de los administradores no será retribuido.

Posteriormente, con fecha 5 de julio de 2024, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese de los administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.U., nombrando a un Administrador único, EPOMANAGER, S.L.

Durante el ejercicio 2024 y 2023 el Administrador único de la Sociedad no ha percibido importe específico alguno por el cargo que desempeñan, tal y como se indica en el párrafo anterior.

La remuneración del personal de Alta Dirección durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 1.034.250 euros (1.320.235 euros en 2023).

Durante el ejercicio 2024 se han realizado pagos en concepto de seguro de responsabilidad civil del Administrador único por importe de 5 miles de euros (mismo importe que en el ejercicio 2023).

b) Acuerdos fuera de balance

El Administrador único considera que no existen acuerdos de la Sociedad que no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la presente memoria.

c) Honorarios de auditoría

Los honorarios satisfechos a los auditores de cuentas de la Sociedad con relación a la auditoría de las cuentas anuales del presente ejercicio han ascendido a 28.700 euros (27.877 euros en el ejercicio anterior) y los honorarios por otros servicios distintos exigidos por normativa aplicable han ascendido a 6.400 euros (6.210 euros en el ejercicio 2023).

d) Información sobre aspectos medio ambientales

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente.

El Administrador único de la Sociedad estima que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2024.

Durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2024 la Sociedad ha incurrido en gastos cuyo fin ha sido la protección y mejora del medioambiente, por importe de 77 miles de euros (43 miles de euros en el ejercicio 2023).

e) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. *Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio.*

La Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, señala: "Las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales". Asimismo, la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas dicta la información a incluir en la memoria en aras a cumplir con la citada Ley, siendo aplicable a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2015.

La información requerida por la disposición adicional tercera de la mencionada resolución para los ejercicios 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	8	10
Ratio de operaciones pagadas	8	10
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pago realizados	347.611.317	458.295.761
Total pagos pendientes	14.433.000	21.115.689

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance adjunto.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2021 según la Ley 11/2013 de 26 de julio, que desarrolla la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, excepto que exista un acuerdo entre las partes, en cuyo caso el plazo máximo sería de 60 días (mismo plazo que en el ejercicio 2023).

El volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

	Ejercicio 2024	
	Importe	%
Volumen monetario	347.552.118,52	99,99%
Nº de facturas	41.097	99,98%

20. Hechos posteriores

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estas.

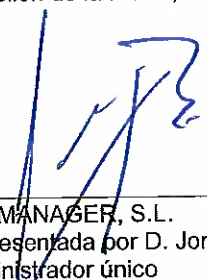
21. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad era avalada por entidades financieras por importe de 31.135 miles de euros (7.610 miles de euros a 31 de diciembre de 2023), en su mayoría en concepto de garantías depositadas para atender las obligaciones de las concesiones con contratos en vigor.

No existen otras garantías comprometidas con terceros ni pasivos contingentes, adicionales a los desglosados en las presentes cuentas anuales.

El Administrador único de la Sociedad estima que de los avales descritos no se derivará pasivo adicional alguno a los registrados en el balance de situación adjunto.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2025.


 EPOMANAGER, S.L.
 Representada por D. Jorge Martínez Bonet
 Administrador único

Record Go Alquiler Vacacional, S.A.

Informe de gestión del
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital, nos place dirigirnos a Uds. para hacerles una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación de la Sociedad durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024.

Evolución de los negocios y situación de la Sociedad

En orden a lo anterior debemos hacer mención de los siguientes datos económicos:

- Como principal hecho relevante y en base al análisis realizado por parte de la Sociedad en el ejercicio 2024 sobre la valoración de la flota de vehículos, el Administrador Único ha procedido a reexpresar las cifras del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos. Dicha corrección ha supuesto una disminución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y el resultado del ejercicio 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.
- Las ventas netas de la Sociedad han alcanzado la cifra de 177,5 millones de euros frente a una cifra de 185,8 millones de euros del ejercicio anterior lo que supone un descenso del 4%. Dentro de este importe, las ventas de alquileres han sido de 134,7 millones de euros frente a los 126,7 millones de euros del ejercicio anterior lo que supone un incremento del 6%.
- El resultado de explotación se ha situado en 16,3 millones de euros lo que supone un 9% sobre la cifra de ventas. El ebitda del ejercicio ha ascendido a 34,9 millones de euros.
- El ratio de endeudamiento bancario, calculado como la división de la deuda con terceros (entidades de crédito y por arrendamiento financiero) entre el total de la suma de dicha deuda y los fondos propios se sitúa en el 81% que es creciente respecto del ejercicio anterior pero moderado considerando la media del sector en el que opera la Sociedad. El ratio del endeudamiento neto sobre el ebitda se sitúa en 3,4.
- Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de líneas crediticias y de financiación. De cara al 2025, esta situación de partida a nivel de tesorería, el volumen disponible en las pólizas de crédito, la renovación de la financiación a corto plazo durante los primeros meses del ejercicio 2025, el hecho de que la Sociedad cobre la mayor parte de las ventas que realiza al contado y por último, la previsión de que se mantenga durante 2025 la positiva situación de la actividad de la Sociedad, permitirán la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de riesgo relevante para sus operaciones.
- Durante el ejercicio 2024, la Sociedad ha obtenido de manera satisfactoria la renovación de las concesiones administrativas en las localizaciones aeroportuarias de AENA consideradas de interés por los Administradores de la Sociedad.

Las previsiones del órgano de administración y la dirección para el ejercicio 2025 se fundamentan en continuar incrementando la flexibilización de la estructura de costes para contrarrestar la estacionalidad de los ingresos y consolidar el proceso de expansión y crecimiento de la actividad de la Sociedad.

A parte de los aspectos acabados de mencionar, no existen incertidumbres significativas 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, destacando el hecho que la Sociedad ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo riesgo para la continuidad de su actividad.

Asimismo, en base a la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital, el periodo medio de pago (PMP) a proveedores del ejercicio 2024 ha sido de 8 días (10 días en 2023).

Aspectos relacionados con el personal de la Sociedad

No existen aspectos significativos en relación con el personal de la Sociedad que deban ser destacados, adicionales a los descritos en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Aspectos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, el administrador único entiende que la misma no tiene responsabilidades, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma, adicionales a los descritos en las presentes cuentas anuales. Los gastos incurridos en 2024 relacionados estrictamente con aspectos medioambientales han ascendido a 77 miles de euros (43 miles de euros en 2023).

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante 2024 la Sociedad no ha llevado a cabo actuaciones en materia de I+D.

Evolución previsible de la Sociedad

Durante el ejercicio 2025 la Sociedad seguirá profundizando en las estrategias y mejoras operativas para consolidar la senda de incremento en la rentabilidad iniciada en ejercicios anteriores. El proceso de expansión geográfica de la Sociedad, la presencia en los principales aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España y la robustez financiera, junto con unas perspectivas favorables en la evolución del sector del turismo, permiten prever el mantenimiento del nivel de actividad y de los resultados de la Sociedad durante 2025.

Operaciones con acciones propias

Durante el ejercicio 2024 no se han producido operaciones con acciones propias.

Uso de instrumentos financieros

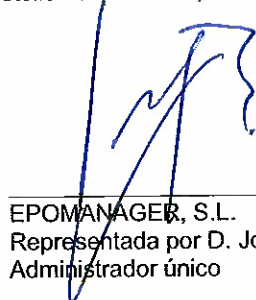
No se ha producido el uso de instrumentos financieros por parte de la Sociedad que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.

Estado de Información No Financiera

El Grupo Record del que la Sociedad es matriz, ha preparado la tercera edición de su Estado de Información No Financiera a fin de mejorar la evaluación del impacto de la actividad de la sociedad en su entorno y contribuir a garantizar su sostenibilidad. El documento se somete a verificación de acuerdo a lo establecido en la Ley.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la Ley de Auditoría de Cuentas en materia de información no financiera y diversidad, el Administrador Único de la Sociedad Dominante Record Go Alquiler Vacacional, S.A. formulan en esta misma fecha el estado de información no financiera consolidado de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 en documento aparte, quedando la Sociedad incluida en el mismo y exenta, por tanto, de presentar dicho estado financiero de forma individual.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2025.




EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador único

Formulación de Cuentas

El Administrador único de Record Go Alquiler Vacacional, S.A., en fecha 31 de marzo de 2025 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria explicativa) y el informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales quedan firmados en todas sus hojas.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2025.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador único

BDO Auditores S.L.P., es una sociedad limitada española, y miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forman parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Copyright © 2024. Todos los derechos reservados. Publicado en España.

www.bdo.es
www.bdo.global



**RECORD GO ALQUILER VACACIONAL,
S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio 2024 junto con el Informe
de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2024 junto al Informe de
Auditoría Independiente de Cuentas Anuales**

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2024:

- Balances consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023
- Estados de Flujos de Efectivo consolidado correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023
- Memoria consolidada del ejercicio 2024

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024

**RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES**

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (la Sociedad Dominante) y sus sociedades Dependientes, (el grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se detalla en la nota 3.g) de la memoria consolidada adjunta, el Grupo ha registrado un ajuste por deterioro de 33.579 miles de euros en relación con la pérdida de valor estimada, en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio 2024, de su flota de vehículos que fueron adquiridos conforme a su actividad, para su alquiler durante un periodo de tiempo y su posterior venta a terceros una vez finalizado el periodo de tenencia estimado y que dada su finalidad, se registran en el epígrafe del inmovilizado material del balance de situación consolidado adjunto. Dicho ajuste se ha registrado con cargo a las partidas de “reservas” y de “activos por impuesto diferido” del balance de situación consolidado adjunto por importe de 25.184 y 8.395 miles de euros respectivamente. Tal y como establece la normativa contable, aquellos ajustes en el valor de activos o pasivos, o en el importe del consumo futuro de un activo, que sean consecuencia de la obtención de información adicional, de una mayor experiencia o del conocimiento de nuevos hechos se calificarán como cambios en estimaciones contables y como tal, se aplicarán de forma prospectiva imputándose su efecto, según la naturaleza de la operación de que se trate, como ingreso o gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se produzca mientras que el Grupo ha registrado este ajuste, con carácter retroactivo, re-expresando las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior hecho que afecta, además de al resultado consolidado del ejercicio 2024, a las cifras del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos.

Adicionalmente, la documentación soporte proporcionada por el Grupo no nos ha permitido verificar la razonabilidad del mencionado ajuste por deterioro de valor, por lo que no podemos cuantificar el posible efecto que el mismo pudiera tener en el valor de los activos, el patrimonio neto y el resultado consolidado al cierre del ejercicio 2024 y siguientes, en la medida en que se vayan produciendo las ventas de los vehículos que han sido objeto de deterioro de valor y registrando los resultados obtenidos de las mismas.

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Además de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Registro contable de la adquisición de la flota de vehículos:</i>	Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:
<p>Tal y como se detalla en la Nota 1 de la memoria consolidada adjunta, el Grupo tiene como principal actividad el arrendamiento de vehículos sin opción de compra, por lo que gestiona una flota de vehículos que adquiere a los principales fabricantes y que posteriormente arrienda. Estas adquisiciones pueden realizarse, por un lado, mediante compras donde la Sociedad asume los riesgos y beneficios del bien adquirido, y, por otro lado, compras sujetas a acuerdos de recompra por parte del proveedor. El registro contable de ambas modalidades difiere en la presentación de los estados financieros consolidados.</p> <p>Este aspecto se considera de especial relevancia dada su importancia tanto para las operaciones del grupo como para la comprensión de sus cuentas anuales consolidadas.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Revisión de los contratos formalizados con proveedores de flota y en su caso, verificación de los contratos con pacto de recompra por parte del fabricante.- Comprobación, para una selección de adquisiciones de flota del ejercicio, la documentación soporte y su adecuado registro contable.- Obtención de confirmación de saldos para una selección de proveedores de flota.- Revisión de la información revelada por el grupo relacionada con esta circunstancia en sus cuentas anuales consolidadas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad del órgano de administración de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Como se describe en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, las cuentas anuales del ejercicio 2024 presentan ciertas incorrecciones materiales relacionadas con el deterioro de valor de la flota de vehículos. Hemos concluido que dicha circunstancia afecta de igual manera y en la misma medida al informe de gestión.

Responsabilidad del órgano de administración de la Sociedad Dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

El órgano de administración de la Sociedad Dominante es responsable de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, el órgano de administración de la Sociedad Dominante es responsable de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el órgano de administración tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Planificamos y ejecutamos la auditoría del Grupo para obtener evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o de las unidades de negocio del Grupo como base para la formación de una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo realizado para los fines de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el órgano de administración de la Sociedad Dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al órgano de administración de la Sociedad Dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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



Javier Martínez Ochoa (ROAC 11181)

31 de julio de 2025



Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y Sociedades dependientes

Cuentas anuales consolidadas del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2024 e
informe de gestión, junto con el
informe de auditoría independiente

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Euros)

ACTIVO	Notas memoria	2024	2023	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas memoria	2024	2023
			Reexpresado				Reexpresado
ACTIVO NO CORRIENTE: Inmovilizado intangible- Aplicaciones informáticas Otro inmovilizado intangible Inmovilizado material- Terrenos y construcciones Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material Inmovilizado en curso y anticipos Inversiones financieras a largo plazo- Instrumentos de patrimonio Otros activos financieros Activos por impuesto diferido	6	200.586.080,40 5.415.349,56 298.554,02 5.116.795,54	217.892.883,37 4.107.756,73 147.494,01 3.960.262,72	PATRIMONIO NETO: FONDOS PROPIOS- Capital Prima de asunción Reservas de la Sociedad dominante Reservas en sociedades consolidadas Resultado del ejercicio Dividendo a cuenta	11	36.852.947,76 36.852.947,76 5.472.725,00 12.830.487,04	32.880.722,73 32.880.722,73 5.472.725,00 12.830.487,04
	7	187.874.522,45 3.140.841,02 184.570.700,62	204.158.398,51 2.693.322,49 199.529.298,71			11.330.175,64 3.247.335,05 3.972.225,03	34.175.004,95 3.821.894,76 (11.000.000,00)
	9	162.980,81 750.088,17 105.238,73 644.849,44	1.935.777,31 695.644,45 52.376,14 643.268,31		12	69.574.674,31 3.291.363,00	52.016.682,98 3.243.512,23
	14	6.546.120,22	8.931.083,68		13 y 13	66.118.347,87 48.965.418,73 17.135.173,51	48.705.855,49 48.692.525,49 -
					14	17.755,63 164.943,44	13.330,00 67.315,26
ACTIVO CORRIENTE: Existencias Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar- Clientes por ventas y prestaciones de servicios Deudores varios Personal Activos por impuesto corriente Otros créditos con las administraciones públicas Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo- Otros activos financieros Inversiones financieras a corto plazo- Finanzas y depósitos constituidos a corto plazo Periodificaciones a corto plazo Efectivo y otros activos líquidos equivalentes- Tesorería		71.968.997,13 1.666.740,32 17.412.133,85	35.506.218,54 987.390,38 13.780.603,94	PASIVO NO CORRIENTE: Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta Provisiones a corto plazo Deudas a corto plazo- Obligaciones y otros valores negociables Deudas con entidades de crédito Acreedores por arrendamiento financiero a corto plazo Otros pasivos financieros Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar- Proveedores Acreedores varios Personal Pasivos por impuestos corrientes Deudas con las administraciones públicas Anticipos de clientes Periodificaciones a corto plazo	12	4.148.925,98 125.518.890,52	428.789,70 12.907.395,43
	10	6.504.989,51	4.244.915,94		13	23.900.000,00	25.000.000,00
	10	3.407.479,27	90.572,39		13	91.332.987,94	78.122.336,62
	14	103.216,12	-		8 y 13	5.235.922,16	20.275.783,59
	14	3.276.735,05	1.720.766,38		13	5.049.980,42	10.630.761,24
	14	4.119.713,90	7.724.349,23			36.251.348,66	20.583.793,19
	19	70.143,79	111.544,07			6.911.042,51	4.002.867,92
	9	692.319,34	321.788,00		14	6.567.761,35	4.199.262,22
	5-9	553.922,33	386.821,87		14	16.656,44	719.077,76
	9	51.573.737,50	19.918.570,28		14	5.949.640,65	5.467.817,72
TOTAL ACTIVO		272.555.077,53	253.399.601,91	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		208.299,30	543.336,43
						272.555.077,53	253.399.601,91

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Euros)

	Notas memoria	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15	215.548.382,84	178.114.634,41
Aprovisionamientos	16	(57.624.452,38)	(33.947.134,85)
Otros ingresos de explotación		762.889,14	713.042,72
Gastos de personal	17	(22.409.868,28)	(19.431.646,44)
Otros gastos de explotación -		(95.003.988,98)	(90.974.916,17)
Servicios exteriores	18	(97.076.511,03)	(75.860.916,68)
Tributos		(2.252.944,92)	(2.215.960,72)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		4.341.552,63	(12.898.038,77)
Otros gastos de gestión corriente		(16.085,66)	-
Amortización del inmovilizado	6 y 7	(28.456.443,31)	(24.163.571,91)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	7	2.849.370,19	(20.212.928,48)
Otros resultados		(184.846,43)	(83.832,31)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		15.481.042,79	(9.986.353,03)
Ingresos financieros		334.591,42	422.079,08
Gastos financieros	18	(9.769.100,11)	(8.396.122,29)
Diferencias de cambio		146.310,48	-
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros		-	(266,67)
RESULTADO FINANCIERO		(9.288.198,21)	(7.974.309,88)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		6.192.844,58	(17.960.662,91)
Impuestos sobre beneficios	14	(2.220.619,55)	5.541.273,89
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		3.972.225,03	(12.419.389,02)
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.972.225,03	(12.419.389,02)

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman
parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Euros)

	Notas	2024	2023 Reexpresado
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)		3.972.225,03	(12.419.389,02)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)		3.972.225,03	(12.419.389,02)

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2024.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas		Dividendo a cuenta	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Total
			Reservas de la Sociedad dominante	Reservas en sociedades consolidadas			
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	5.436.482,00	12.618.620,00	14.161.404,16	517.125,76	-	23.318.369,79	56.052.001,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	12.764.727,67	12.764.727,67
Operaciones con accionistas	36.243,00	211.867,04	-	-	-	-	248.110,04
- Incremento de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	-	-	-	-	(11.000.000,00)	-	(11.000.000,00)
- Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	20.013.600,79	3.304.769,00	-	(23.318.369,79)	-
- Traspaso del resultado de 2022	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	5.472.725,00	12.830.487,04	34.175.004,95	3.821.894,76	(11.000.000,00)	12.764.727,67	58.064.839,42
Ajustes por errores del ejercicio 2023 (Nota 3.g)	-	-	-	-	-	(25.184.116,69)	(25.184.116,69)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2024 REEXPRESADO	5.472.725,00	12.830.487,04	34.175.004,95	3.821.894,76	(11.000.000,00)	(12.419.389,02)	32.880.722,73
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	3.972.225,03	3.972.225,03
Operaciones con accionistas	-	-	(11.000.000,00)	-	11.000.000,00	-	-
- Dividendos	-	-	(11.844.829,31)	(574.559,71)	-	12.419.389,02	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
- Traspaso del resultado de 2023	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2024	5.472.725,00	12.830.487,04	11.330.175,64	3.247.335,05	-	3.972.225,03	36.852.947,76

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2024.

RECORD GO ALQUILER VACACIONAL, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Euros)**

	Notas	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 Reexpresado
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		23.532.265,11	14.725.278,36
Resultado del ejercicio antes de impuestos		6.192.844,58	(17.960.662,91)
Ajustes al resultado		29.535.343,12	44.583.904,44
- Amortización del inmovilizado	6 y 7	28.456.443,31	24.163.571,91
- Variación de provisiones		(5.506.238,69)	12.892.422,44
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	6 y 7	(2.849.370,19)	(446.133,12)
- Ingresos financieros		(334.591,42)	(422.079,08)
- Gastos financieros	18	9.769.100,11	8.396.122,29
Cambios en el capital corriente		1.746.540,93	(706.898,19)
- Existencias		(637.711,07)	76.463,54
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(3.798.630,37)	(3.530.231,95)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		6.946.956,79	2.090.420,78
- Otros activos corrientes		(238,59)	140.351,93
- Otros pasivos corrientes		(763.835,83)	516.097,51
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(13.942.463,52)	(11.191.064,98)
- Pagos de intereses	18	(9.769.100,11)	(8.396.122,29)
- Cobros de intereses		334.591,42	422.079,08
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(4.507.954,83)	(3.217.021,77)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)		(7.591.918,22)	(83.579.304,67)
Pagos por inversiones		(200.383.436,05)	(288.086.136,31)
- Inmovilizado intangible	6	(1.426.355,50)	(1.849.217,17)
- Inmovilizado material	7	(198.532.105,49)	(285.850.395,86)
- Otros activos financieros		(424.975,06)	(386.523,28)
Cobros por desinversiones		192.791.517,82	204.506.831,64
- Inmovilizado material		192.791.517,82	204.506.831,64
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)		15.568.509,86	50.171.830,11
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		15.568.509,86	61.171.830,11
- Emisión de deudas con entidades de crédito		310.337.993,39	248.702.497,98
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(294.769.483,53)	(187.778.777,91)
- Emisión de instrumentos de patrimonio		-	248.110,04
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	(11.000.000,00)
- Dividendos	11	-	(11.000.000,00)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)		146.310,48	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		31.655.167,22	(18.682.196,20)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		19.918.570,28	38.600.766,48
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		51.573.737,50	19.918.570,28

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria consolidada adjunta forman parte integrante
del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2024.

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes

Memoria consolidada del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

1. Naturaleza y actividad principales

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 8 de mayo de 2002. El domicilio social de la Sociedad se encuentra situado en Avenida Casalduch, 61 de Castellón de la Plana.

Con fecha 4 de octubre de 2022 fue inscrita la fusión por absorción de la sociedad del Grupo, Go de Alquiler, S.L, que fue absorbida por Record Go Alquiler Vacacional, S.A.U., según acuerdo de la Junta General de fecha 30 de junio de 2022. Tras la mencionada operación, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. pasó a ser la Sociedad dominante del Grupo Record Go, que está constituido por ella misma y las sociedades que podemos ver en la Nota 2, cuyas actividades fundamentales son el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la importación, exportación y reventa de vehículos.

Adicionalmente, la Sociedad dominante, de acuerdo con sus estatutos, incluye en su objeto social las actividades de compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías y la prestación de servicios de consultoría, gestión y dirección de empresas. Todas las actividades que integran el objeto social podrán desarrollarse tanto en España como en el extranjero y podrán ser desarrolladas directamente por la Sociedad dominante de forma total o parcial, o bien interesándose en las actividades de otras sociedades o entidades de objeto análogo o idéntico, cuya fundación podrá promover y en cuyo capital podrá participar.

El Grupo opera en todo el territorio nacional a través de sus oficinas situadas principalmente en diferentes aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España, así como en Portugal, Grecia e Italia. Una parte significativa de la actividad de alquiler es realizada en régimen de concesión administrativa con la entidad pública empresarial AENA. A principios del ejercicio 2024, AENA sacó a licitación el expediente nº C/RAC/001/24 para el "Arrendamiento de espacios destinados a la actividad de alquiler de vehículos sin conductor y otras actividades complementarias en aeropuertos de la red de Aena" del que el Grupo fue adjudicataria en noviembre del 2024 de cinco plazas aeroportuarias (Alicante, Barcelona, Málaga, Tenerife y Palma de Mallorca) por un plazo de siete años (incluyendo la prórroga de dos años), por lo que el vencimiento de esta se producirá noviembre de 2031.

2. Sociedades dependientes

La relación de Sociedades dependientes y asociadas, así como la información relativa a las mismas, es la siguiente:

Razón social	Domicilio Social	Valor Neto Participación	
		Directa	Euros
Record Go Alquiler Vacacional, S.A.	Castellón de la Plana	Sociedad dominante	
Fleet Mechanics, S.L.	Castellón de la Plana	100%	813.018,40
Lovvo France, SASU	Ambérieu-en-Bugey (Francia)	100%	-
Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A.	Lisboa (Portugal)	100%	2.000.000,00
Record Go Italia, S.R.L.	Lagundo (Italia)	100%	2.000.000,00
Record Go Canarias, S.L.	Las Palmas de Gran Canaria	100%	3.000.000,00
Today Rent, S.L.	Castellón de la Plana	100%	1.640,99
Record Go Hellas, M.A.E.	Kropia (Grecia)	100%	7.000.000,00

Las sociedades del grupo indicadas en los párrafos anteriores se consideran "dependientes" dado que la Sociedad dominante posee la mayoría de los derechos de voto en las mismas, en virtud de lo establecido en el artículo 2º del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas. Consecuentemente, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. se ha consolidado por el método de integración global.

El ejercicio económico de todas las sociedades participadas coincide con el año natural, al igual que el de la Sociedad dominante.

3. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

a) Marco normativo de información financiera aplicable al Grupo

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Administrador único de la Sociedad dominante de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, así como las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010 y el Real Decreto 602/2016 y el Real Decreto 1/2021 de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad de 2007.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales consolidadas han sido obtenidas de los registros contables individuales de las sociedades consolidadas y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que les resultan de aplicación y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada, de los resultados consolidados del Grupo y de los flujos de efectivo consolidados habidos durante el correspondiente ejercicio. El Administrador único de la Sociedad dominante no han tomado, ni tienen en proyecto tomar decisión alguna que pudiera alterar de forma significativa el valor contabilizado de los elementos de activo y pasivo, o el plazo en el que se realizarán los activos o se liquidarán los pasivos.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, las cuentas anuales individuales de Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y las cuentas anuales de sus sociedades dependientes, se someterán a la aprobación de las juntas generales de accionistas o socios correspondientes, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 fueron aprobadas por la Junta General de Socios de la Sociedad dominante el 19 de julio de 2024.

c) Principios consolidación

Ciertas sociedades del Grupo se consolidan por el método de integración global, integrándose en los estados financieros consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizados los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones intra-grupo. Son sociedades dependientes aquellas en las que la sociedad dominante controla la mayoría de los derechos de voto o, sin darse esta situación, tiene facultad para dirigir las políticas financieras y de explotación con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

La consolidación se ha realizado por el método de integración global para aquellas sociedades sobre las que se tiene un dominio efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y decisión, y mediante la aplicación del procedimiento de puesta en equivalencia en el caso que proceda cuando se posee una influencia significativa pero no se tiene la mayoría de los votos ni se gestiona conjuntamente con terceros.

Los resultados de las sociedades dependientes adquiridas o enajenadas durante el ejercicio se incluyen en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de enajenación, según corresponda.

La consolidación de las operaciones de la sociedad dominante y de las sociedades dependientes consolidadas se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

1. En la fecha de adquisición los activos, pasivos y pasivos contingentes de la sociedad filial son registrados a valor de razonable. En el caso de que exista una diferencia positiva entre el coste de adquisición de la sociedad filial y el valor de razonable de los activos y pasivos de la misma, correspondientes a la participación de la matriz, esta diferencia es registrada como "Fondo de Comercio" del epígrafe inmovilizado intangible del activo no corriente del balance de situación consolidado. En el caso de que la diferencia sea negativa, ésta se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Si a la fecha de cierre del ejercicio no se ha podido concluir el proceso de valoración establecido para los activos y pasivos asumidos, las cuentas anuales consolidadas se elaborarán utilizando valores provisionales tal y como establece la N.V 19ª del PGC, dejando un periodo de un año para completar la contabilización.

2. El valor de la participación de los accionistas minoritarios que en su caso tengan en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes consolidadas por integración global se presenta, respectivamente, en los epígrafes "Socios externos" del balance de situación consolidado y "Pérdidas y ganancias socios externos" de la cuenta de resultados consolidada.

3. La conversión de los estados financieros de las sociedades extranjeras con moneda funcional distinta del euro se realiza del siguiente modo:

- a. Los activos y pasivos utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.
- b. Las partidas de las cuentas de resultados utilizando el tipo de cambio medio del ejercicio.
- c. El patrimonio neto se mantiene a tipo de cambio histórico a la fecha de adquisición (o al tipo de cambio medio de su generación, tanto en el caso de los resultados acumulados como de las aportaciones realizadas), según corresponda.
- d. Las diferencias de cambio que se producen en la conversión de los estados financieros se registran, en el epígrafe "Diferencias de conversión" dentro del patrimonio neto.

4. Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.

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, destacando el hecho que el Grupo ha elaborado las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento.

La estructura financiera que presenta el Grupo en su balance consolidado al 31 de diciembre de 2024 adjunto, muestra un nivel razonable de autofinanciación, acorde a la actividad que el misma realiza, la cual requiere un uso intensivo de capital para la adquisición de vehículos. El resto de sus necesidades financieras vienen cubriéndose, fundamentalmente, mediante el aplazamiento de pago a acreedores y proveedores, de acuerdo con las prácticas habituales del mercado en el que opera y la financiación prestada por entidades financieras. En este sentido, el Grupo muestra fondo de maniobra negativo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, debido a la utilización del capital recibido con los préstamos obtenidos durante el ejercicio (véase nota 13). El Administrador único considera que el nivel disponible en las pólizas de crédito (véase nota 13), así como el hecho de que el Grupo cobra la mayor parte de las ventas que realiza al contado, permiten la adecuada gestión de las necesidades financieras de la misma sin ningún tipo de impacto negativo para sus operaciones.

e) Variaciones en el perímetro de consolidación

En el ejercicio 2024 no se han producido cambios en el perímetro de consolidación.

Durante el ejercicio 2023 se constituyeron dos sociedades que se incluyeron en el perímetro de consolidación, concretamente Record Go Canarias, S.L. y Record Go Italia, S.R.L. (véase nota 2).

f) Responsabilidad de la información, aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del Administrador único de la Sociedad dominante.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador único de la Sociedad dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales o intangibles (véanse notas 5-b y 5-c).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véase nota 5-d).
- Las pérdidas por deterioro en la evaluación de la recuperabilidad de las cuentas a cobrar (véase nota 5-f).
- Las pérdidas por minoración del coste de las inversiones en las agrupaciones de interés económico (véase nota 9-a)
- El cálculo de determinadas provisiones (véase nota 12).
- Adjudicación de la concesión administrativa con la entidad pública AENA (véase nota 1).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

g) Comparación de la información

El Administrador único presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2024 las correspondientes al ejercicio anterior.

No obstante, el administrador único de la Sociedad dominante ha reexpresado las cifras del balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto una disminución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y el resultado del ejercicio 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.

El efecto de la reexpresión sobre las diferentes partidas del balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023 es el siguiente:

Balance de situación consolidado:

Activo	Euros	Pasivo y Patrimonio Neto	Euros
Inmovilizado material	(20.659.061,60)	Reservas voluntarias	(25.184.116,69)
Activos por impuesto diferido	8.394.705,56	Provisiones a corto plazo	12.892.155,77
Existencias	(27.604,88)		

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:

Cuenta de pérdidas y ganancias	Euros D; (Cr)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	27.604,88
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	12.892.155,77
Deterioros y pérdidas	20.659.061,60
Impuestos sobre beneficios	(8.394.705,56)
Totales	25.184.116,69

h) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria consolidada.

i) Cambios en criterios contables

No se han realizado durante el ejercicio cambios en criterios contables.

4. Distribución de resultados de la Sociedad dominante

La propuesta de distribución del resultado de la Sociedad dominante del ejercicio 2024 formulada por el Administrador único y que se someterá a la aprobación de la junta de socios, es distribuir el resultado del ejercicio 2023 de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros
Base de reparto	
Resultado del ejercicio	7.180.058,67
Distribución:	
A reserva voluntaria	7.180.058,67
	7.180.058,67

5. Principios contables y normas de valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad y por la normativa sobre consolidación, han sido las siguientes:

a) Principios de consolidación aplicados

Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de consolidación

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos, transacciones y resultados entre sociedades consolidadas por integración global.

Homogeneización de partidas

Los principios y procedimientos de contabilidad utilizados por las sociedades del Grupo se han homogeneizado con el fin de presentar los estados financieros consolidados con una base de valoración homogénea. Se han aplicado a todas las sociedades incluidas en la consolidación, en todos aquellos aspectos que pudiesen tener un efecto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas, los principios y normas de valoración seguidos por la Sociedad dominante que coinciden con los generalmente aceptados.

b) Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

Los bienes comprendidos en el epígrafe "Propiedad industrial", incluidos en el inmovilizado intangible, se corresponden con el precio pagado por determinadas marcas adquiridas a otras sociedades, que figuran contabilizadas a su precio de adquisición. Estos bienes se amortizan siguiendo el método lineal, a razón del 20% anual.

El epígrafe "Derechos de traspaso" incluye fundamentalmente el importe pagado por dicho concepto para acceder al arrendamiento de una nave en el aeropuerto de Ibiza destinada a la actividad propia de la sociedad dominante Record Go de Alquiler Vacacional, S.A.U. Dicho activo se amortiza siguiendo el método lineal, a razón de un porcentaje de amortización anual ajustado a la duración del contrato de arrendamiento.

El inmovilizado intangible correspondiente a aplicaciones informáticas se valora por su coste de adquisición y se amortiza linealmente durante el período de cuatro años en que está prevista su utilización. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en los mismos.

c) Inmovilizado material

Reconocimiento inicial

Los bienes comprendidos en las inmovilizaciones materiales se presentan valorados a su precio de adquisición, incluidos los gastos adicionales que se producen hasta su puesta en funcionamiento. En el caso de vehículos, el coste de adquisición incluye las tasas de matriculación y se minoran por los rappels recibidos de proveedores por la compra de dichos vehículos.

Amortizaciones

La vida útil y el método de amortización se revisan periódicamente para asegurar que el método y plazo de amortización son coherentes con el patrón esperado de generación de beneficios económicos de los elementos de inmovilizado que, en su caso, se ajusta de forma prospectiva en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo al que corresponde el bien arrendado, amortizándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

	Años de vida útil
Edificios y construcciones	44,4
Vehículos	6,3 - 8,3
Utillaje	4,5
Otras instalaciones	5,5
Mobiliario	6,6
Equipos para procesos de información	4

Los edificios y construcciones que se encuentran asociados a concesiones en aeropuertos, se amortizan considerando la vida útil de los activos o del plazo de la concesión, el menor, de tal forma que al finalizar el periodo de concesión, los elementos de inmovilizado allí ubicados se encuentren totalmente amortizados.

Las instalaciones técnicas adquiridas para su uso en los inmuebles arrendados donde el Grupo desarrolla su actividad se amortizan en los años de vida útil indicados en el cuadro anterior o en el período de duración de los contratos de alquiler, si fuera inferior.

Bajas de vehículos

Derivado de la Consulta 6 del BOICAC 106 de junio de 2016, los elementos del inmovilizado material se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se estima que generen beneficios económicos derivados de su uso continuado. El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de la venta neto de los costes de venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Sin embargo, el grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra anual de negocios".

Vehículos sujetos a acuerdos de recompra

Los vehículos sujetos a acuerdo de recompra son aquellos para los cuales, el grupo y los fabricantes o concesionarios de vehículos, mantienen pactos en base a los cuales al finalizar el periodo de tenencia serán recomprados por los fabricantes o concesionarios.

Para aquellas adquisiciones de vehículos sujetas a estos acuerdos de recompra, el grupo evalúa si, en base a los acuerdos, se ha transferido la propiedad en términos contables de los mismos. En caso afirmativo, resultan de aplicación los principios contables que se desarrollan para el resto de inmovilizado material.

Costes posteriores

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

d) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible

En la fecha de cierre del ejercicio, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Grupo calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para los que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor

como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro de valor se considera un incremento de la reserva de revalorización.

En los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Administrador único de la Sociedad dominante no ha identificado ningún indicio de deterioro de su inmovilizado material e intangible.

e) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento financiero

Se considerarán arrendamientos de tipo financiero, aquellos en que de las condiciones económicas del contrato se deduzca la transferencia substancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien objeto del contrato. Particularmente, se presumirá que existe transferencia de los riesgos y beneficios en los siguientes casos:

- a) No existen dudas razonables de la ejecución de la opción de compra.
- b) En caso de no existir opción de compra, cuando el plazo pactado en el contrato de arrendamiento cubra la mayor parte de la vida económica del activo, o bien cuando los valores actuales de los pagos mínimos acordados para el arrendamiento supongan la práctica totalidad del valor razonable del activo arrendado.
- c) Cuando las características de los bienes arrendados hagan que su utilidad quede restringida al arrendatario.
- d) El arrendatario puede cancelar el contrato de arrendamiento y las pérdidas sufridas por el arrendador a causa de tal cancelación fueran asumidas por el arrendatario.
- e) Los resultados derivados de las fluctuaciones en el valor razonable del importe residual recaen sobre el arrendatario.
- f) Cuando el arrendatario tenga la posibilidad de prorrogar el contrato inicial, por un segundo periodo, y con unas cuotas por arrendamiento que sean sustancialmente inferiores a las de mercado.

El arrendatario contabilizará el activo arrendado de acuerdo con su tipología, y el correspondiente pasivo financiero por el menor valor entre:

- a) El valor razonable del bien arrendado.
- b) El valor actual de los pagos mínimos acordados durante el plazo de arrendamiento, incluyendo la opción de compra, y sin considerar los impuestos repercutibles.

Los gastos directos iniciales se considerarán como más valor del activo.

La carga financiera del contrato se imputará a resultados del ejercicio, según el método del tipo de interés efectivo.

Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

La política del Grupo respecto a la compra de vehículos es adquirir una parte de los mismos para mantenerlos por un período inferior a un año.

f) Instrumentos financieros

El Grupo registra en el epígrafe de instrumentos financieros aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

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, a efectos de su valoración, se clasifican 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 coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para el Grupo 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, a efectos de su valoración, se clasifican en la siguiente categoría:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

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

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

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

Los activos financieros mantenidos para negociar se incluyen obligatoriamente en esta categoría. El concepto de negociación de instrumentos financieros generalmente refleja compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo en el precio o en el margen de intermediación.

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

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valora los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos financieros a coste amortizado

Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si el Grupo 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 el Grupo.

Valoración inicial

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.

Valoración posterior

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.

Deterioro de valor de los activos financieros a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan 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.

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

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

Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

- Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no es posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando deba asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de la corrección valorativa es 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 calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

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

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Baja de Activos Financieros

El Grupo da de baja un activo financiero, o parte del mismo, 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, en circunstancias que se evalúan comparando la exposición del Grupo, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, tales como en ventas en firme de activos o cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deja de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Por el contrario, el Grupo no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, o "factoring con recurso".

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existe importe dispuesto por este concepto.

Baja de Pasivos Financieros

El Grupo da de baja un pasivo financiero, o parte de este, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara 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 reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

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 el Grupo realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registra en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros del Grupo 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.

Fianzas Entregadas y recibidas

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

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debida, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en 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.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución. Cuando la fianza sea a corto plazo, no se realiza el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

Valor razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, el Grupo tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o
- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Estimación del valor razonable

Las técnicas de valoración usadas por el Grupo para determinar valores razonables incluyen, el uso de precios de cotización de mercado u otros intermediarios financieros en caso de existir o para el resto de los instrumentos financieros la estimación de flujos de efectivo descontado.

g) Ajustes por periodificación activos

Los ajustes por periodificación activos incluyen, principalmente, el importe pagado por anticipado y no devengado por las pólizas de seguro, así como otros gastos anticipados de naturaleza comercial.

h) Existencias

El Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "existencias" en la fecha que se acuerda el cambio de destino por su valor neto contable en dicha fecha.

Las materias auxiliares se valoran a coste de compra (primera entrada-primera salida) o a valor neto realizable, el menor de los dos.

i) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad matriz, Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sus sociedades dependientes Fleet Mechanics, S.L.U., Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L. tributan en régimen de declaración fiscal consolidada del Impuesto sobre Sociedades, siendo la Sociedad quien registra en su caso, la deuda de las sociedades con la Hacienda Pública. Como contrapartida, se registran las correspondientes cuentas a cobrar y a pagar en función de las bases imponibles aportadas por cada sociedad a la base imponible consolidada y de la participación de cada una de ellas en el saldo a liquidar, en caso de que resulte impuesto a pagar.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que el Grupo satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que el Grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuesto diferido registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuesto diferido no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

j) Ingresos y gastos

Tal y como se detalla en la Nota 1, la actividad principal del Grupo es la compraventa, importación, exportación, alquiler, lavado, engrase y conservación de toda clase de vehículos a motor, a vela y maquinaria agrícola, así como la autoescuela de conductores y transporte de viajeros y mercancías. La principal actividad del Grupo durante el ejercicio actual ha sido el arrendamiento de vehículos sin opción de compra y la posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento en que se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos en función de los acuerdos tomados con el cliente. En ese momento, el Grupo valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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

Para cada obligación a cumplir identificada, el Grupo determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Dada la naturaleza de las operaciones del Grupo las obligaciones contractuales se cumplen en un momento determinado por lo que los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del bien, el Grupo considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, el Grupo excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) El Grupo ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido (aceptado) el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La empresa tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a 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, se incluyen 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.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

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

En los casos que existan contraprestaciones variables, el Grupo toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

k) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinden sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta y comunica la decisión del despido.

l) Premio de jubilación

De acuerdo con el convenio colectivo vigente en una de las provincias donde opera el Grupo, éste está obligado al pago de determinados premios a los empleados sujetos a dicho convenio que causen baja voluntaria entre los 60 y 64 años de edad, ambos inclusive, siempre que tengan una antigüedad mínima en la empresa de 25 años. De acuerdo con la normativa en vigor, el Grupo debe contratar una póliza de seguros o plan de pensiones externo para cubrir las obligaciones correspondientes a este compromiso. El Grupo registra estos premios en el momento de su pago, por entender el Administrador único de la sociedad dominante que el valor razonable del pasivo resultante de este compromiso no resultaría, en ningún caso, significativo en relación con las presentes cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto. Al 31 de diciembre del ejercicio 2024 y 2023 no hay empleados en el Grupo que hayan generado el derecho a percibir este premio.

m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad del Grupo, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad del Grupo, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo.

n) Transacciones con partes vinculadas

El Grupo realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado, por lo que el Administrador único de la Sociedad dominante considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

ñ) Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

o) Provisiones y contingencias

En la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el Administrador único de la Sociedad dominante ha diferenciado entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las presentes cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria consolidada, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual el Grupo no esté obligado a responder, en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

p) Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la dirección financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

Riesgo de crédito:

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no es habitual que exista una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros, excepto por los saldos que se generan en momentos puntuales del año como consecuencia de determinadas operaciones de recompra de vehículos. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance consolidado, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la nota 13.

Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Grupo están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La deuda bancaria de la Sociedad mantiene un tipo de interés fijo y variable, por lo que está expuesta al riesgo de tipo de interés, dado que variaciones de los tipos modifican los flujos futuros derivados de su endeudamiento. No obstante, el Administrador único considera que una parte significativa del endeudamiento de la Sociedad a largo plazo está formalizado a tipos de interés fijos, por lo que el impacto sería limitado.

6. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de este epígrafe del balance consolidado durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2024

	Euros				
	31/12/2023	Adiciones (Dotaciones)	Bajas	Traspasos	31/12/2024
Coste:					
Concesiones Administrativas	47.382	2.468,30	-	-	49.850,30
Propiedad industrial	25.405,00	-	-	-	25.405,00
Aplicaciones informáticas	997.606,94	231.880,39	-	1.377,33	1.230.864,66
Derechos de traspaso	549.766,00	-	-	-	549.766,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	3.620.148,29	1.192.006,81	-	(1.377,33)	4.810.777,77
	5.240.308,23	1.426.355,50	-	-	6.666.663,73
Amortización acumulada:					
Concesiones Administrativas	(12.606,69)	(4.179,55)	-	-	(16.786,24)
Propiedad industrial	(25.269,88)	(135,41)	-	-	(25.405,29)
Aplicaciones informáticas	(850.112,93)	(82.197,71)	-	-	(932.310,64)
Derechos de traspaso	(244.562,00)	(32.250,00)	-	-	(276.812,00)
	(1.132.551,50)	(118.762,67)	-	-	(1.251.314,17)
Neto	4.107.756,73				5.415.349,56

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones (Dotaciones)	Bajas	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Concesiones Administrativas	-	47.382,00	-	-	47.382,00
Propiedad industrial	25.405,00	-	-	-	25.405,00
Aplicaciones informáticas	838.152,01	159.454,93	-	-	997.606,94
Derechos de traspaso	564.766,00	-	(15.000,00)	-	549.766,00
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	1.977.768,05	1.642.380,24	-	-	3.620.148,29
	3.406.091,06	1.849.217,17	(15.000,00)	-	5.240.308,23
Amortización acumulada:					
Concesiones Administrativas	-	(12.606,69)	-	-	(12.606,69)
Propiedad industrial	(25.088,92)	(180,96)	-	-	(25.269,88)
Aplicaciones informáticas	(802.098,15)	(48.014,78)	-	-	(850.112,93)
Derechos de traspaso	(212.895,33)	(32.250,00)	583,33	-	(244.562,00)
	(1.040.082,40)	(93.052,43)	583,33	-	(1.132.551,50)
Neto	2.366.008,66				4.107.756,73

Adiciones del ejercicio

Las adiciones registradas en el ejercicio 2024, en el epígrafe "Anticipos para inmovilizaciones intangibles" se corresponden principalmente con la futura implantación de un nuevo ERP que se adapte mejor a sus necesidades y requerimientos de información y que se prevé que esté en funcionamiento durante el ejercicio 2025.

Inversiones fuera del territorio español-

Al 31 de diciembre 2024, el grupo posee elementos de inmovilizado intangible fuera del territorio español por valor de 259.824,49 euros (132.258,84 euros a 31 de diciembre de 2023).

Bienes totalmente amortizados

De las inversiones en el inmovilizado intangible del Grupo al 31 de diciembre de 2024 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste asciende a 849 miles de euros (788 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Propiedad industrial	25.405,00	24.500,00
Aplicaciones informáticas	823.736,21	763.745,01
	849.141,21	788.245,01

7. Inmovilizado material

El detalle y movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado en los ejercicios 2024 y 2023, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2024

	Euros				
	31/12/2023 Reexpresado	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2024
Coste:					
Terrenos y construcciones	5.209.512,12	592.990,83	(775,00)	301.331,86	6.103.059,81
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	248.239.562,04	195.479.272,01	(115.176.204,37)	(87.113.046,34)	241.429.583,33
Inmovilizado en curso y anticipos	1.935.777,31	1.802.924,88	(3.225.456,25)	(350.265,00)	162.980,94
	255.384.851,47	197.875.187,72	(118.402.435,62)	(87.161.979,48)	247.695.624,08
Amortización acumulada:					
Terrenos y construcciones	(2.516.189,63)	(446.029,25)	-	-	(2.962.218,88)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(28.051.201,73)	(24.450.193,48)	-	15.622.267,47	(36.879.127,74)
	(30.567.391,36)	(24.896.222,73)	-	15.622.267,47	(39.841.346,62)
Deterioros:					
Vehículos	(20.659.061,60)	-	5.506.238,69	(4.826.932,10)	(19.979.755,01)
	(20.659.061,60)	-	5.506.238,69	(4.826.932,10)	(19.979.755,01)
Neto	204.158.398,51				187.874.522,45

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Bajas	Traspasos	31/12/2023 Reexpresado
Coste:					
Terrenos y construcciones	4.106.328,81	1.103.183,31	-	-	5.209.512,12
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	128.612.192,07	297.679.717,22	(120.295.875,18)	(57.756.472,07)	248.239.562,04
Inmovilizado en curso y anticipos	29.641.558,83	7.726.556,93	(33.392.299,04)	(2.040.039,41)	1.935.777,31
	162.360.079,71	306.509.457,46	(153.688.174,22)	(59.796.511,48)	255.384.851,47
Amortización acumulada:					
Terrenos y construcciones	(2.161.202,75)	(354.986,88)	-	-	(2.516.189,63)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(13.772.229,00)	(23.702.959,91)	1.774.811,74	7.649.175,44	(28.051.201,73)
	(15.933.431,75)	(24.057.946,79)	1.774.811,74	7.649.175,44	(30.567.391,36)
Deterioros:					
Vehículos	-	(20.659.061,60)	-	-	(20.659.061,60)
	-	(20.659.061,60)	-	-	(20.659.061,60)
Neto	146.426.647,96				204.158.398,51

Adiciones y bajas-

Las principales adiciones del ejercicio 2024 y 2023 se corresponden fundamentalmente con vehículos.

El Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Los traspasos se corresponden, principalmente, con los vehículos que pasan a ser vendidos y por tanto se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en que se acuerda el cambio de destino.

Asimismo, dentro del epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2024 adjunta, se encuentran registradas las pérdidas originadas por siniestros y robos de vehículos producidos en el ejercicio por importe de 1.641 miles de euros (1.188 miles de euros de pérdidas por este concepto en el ejercicio 2023) y se ha obtenido una pérdida por la venta del inmovilizado material de 1.208 miles de euros (1.634 miles de euros de beneficios por este concepto en el ejercicio 2023).

Otra información-

Al cierre del ejercicio 2024 no existían compromisos de compra de flota en propiedad (tampoco en el ejercicio anterior). Al 31 de diciembre de 2024 existen compromisos de venta de flota en propiedad por importe de 16.737 miles de euros (no existían compromisos de venta de flota al cierre del ejercicio anterior).

El Administrador único del Grupo considera que el valor recuperable de los activos no es inferior al valor contable de los mismos, calculado el valor recuperable en base a los flujos de caja descontados futuros que generarán dichos activos, incluyendo el flujo de caja previsto en el momento de su venta.

Inversiones fuera del territorio español-

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el grupo posee elementos de inmovilizado material fuera del territorio español por valor de 44.405.795,03 euros (49.539.957,08 euros a 31 de diciembre de 2023).

Bienes totalmente amortizados-

De las inversiones en el inmovilizado material del Grupo al 31 de diciembre de 2024 se encontraban totalmente amortizados determinados elementos cuyo valor de coste es de 7.584 miles de euros (7.096 miles de euros al cierre del ejercicio 2023), siendo el detalle como sigue:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Construcciones	1.473.765,47	1.473.765,47
Uso y mantenimiento	665.972,07	521.921,87
Otras instalaciones	2.958.209,70	2.854.550,31
Mobiliario	647.195,26	591.597,20
Equipos de procesos de información	1.838.866,28	1.654.002,71
	7.584.008,78	7.095.837,56

Política de seguros-

La política del Grupo consiste en contratar las pólizas de seguros básicas correspondientes a los elementos de transporte exigidas por la legislación vigente, tanto para aquellos vehículos que tiene en propiedad como para aquellos que explota a través de contratos de renting.

8. Arrendamientos

Arrendamientos operativos

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 el Grupo tenía contratados con los arrendadores de los vehículos de renting y de inmuebles las siguientes cuotas de arrendamiento operativo, sin tener en cuenta actualizaciones futuras de IPC de acuerdo con los contratos en vigor:

Vencimiento	Euros					
	2024			2023		
	Vehículos renting	Inmuebles	Total	Vehículos renting	Inmuebles	Total
Menos de un año	17.968.491,76	4.002.408,64	21.970.900,40	15.575.625,00	4.085.178,45	19.660.803,45
Entre uno y cinco años	17.221.435,98	1.128.085,96	18.349.521,94	3.254.858,00	1.122.641,08	4.377.499,08
Más de cinco años	-	108.000,00	108.000,00	-	108.000,00	108.000,00
Total	35.189.927,74	5.238.494,60	40.428.422,34	18.830.483,00	5.315.819,53	24.146.302,53

En los contratos de renting de vehículos, que tienen una duración media a cierre del ejercicio de once meses (nueve meses de duración media al cierre del ejercicio 2023), el Grupo otorga a la empresa de renting una opción de venta de los vehículos a la misma por un valor residual determinado, cuyo importe para los contratos vigentes al cierre del ejercicio asciende a 92.002 miles de euros (94.417 miles de euros al cierre del ejercicio 2023), IVA excluido. No obstante, la obligación final de recompra de estos vehículos recae sobre el fabricante o concesionario, tal y como reflejan los contratos firmados con los mismos. Asimismo, al cierre del ejercicio 2023 existían compromisos de compra de vehículos de renting para el ejercicio 2024 por el mismo importe mencionado anteriormente.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gasto durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 37.107 miles de euros (28.315 miles de euros en el ejercicio 2023), de los cuales 31.111 miles de euros corresponden a vehículos, 4.861 miles de euros a inmuebles desde donde el Grupo realiza su actividad comercial y 1.135 miles de euros a otros arrendamientos que tienen una duración inferior a un año (24.652, 3.432 y 231 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio 2023).

Adicionalmente, el Grupo realiza una parte de sus operaciones en oficinas situadas en diferentes aeropuertos de España en régimen de concesión administrativa (véase nota 1). El importe del canon de los contratos de explotación de las concesiones tiene dos componentes (una fija y otra variable), siendo la duración de los acuerdos vigentes hasta noviembre de 2031. El importe del canon devengado durante el ejercicio 2024 se ha registrado en el epígrafe "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2024 adjunta y ha ascendido a 14.567 miles de euros (14.057 miles de euros en el ejercicio 2023).

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas no es posible estimar el gasto mínimo por el componente variable del canon, por lo que no se incluye en el cuadro siguiente de pagos futuros mínimos. Los pagos futuros mínimos estimados por el canon fijo, son los siguientes:

Arrendamientos operativos cuotas	Valor actual	
	2024	2023
Menos de un año	7.327.080,00	5.646.720,90
Entre uno y cinco años	29.481.494,07	-
Más de cinco años	-	-
Total	36.808.574,07	5.646.720,90

Arrendamientos financieros

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 el Grupo, en su condición de arrendatario financiero, tiene reconocidos los siguientes activos arrendados correspondientes a vehículos:

	Euros			
	2024		2023	
	Valor actual (nota 13)	Valor nominal	Valor actual (nota 13)	Valor nominal
Menos de un año	5.235.922,16	5.235.922,16	20.275.783,59	20.275.783,59
Entre uno y cinco años	17.135.173,51	17.135.173,51	-	-
Total	22.371.095,67	22.371.095,67	20.275.783,59	20.275.783,59

9. Inversiones financieras a largo plazo

a) Inversiones financieras a largo plazo

El detalle de los saldos incluidos en las distintas cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, es el siguiente:

Ejercicio 2024

	Euros				
	31/12/2023	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2024
Instrumentos de patrimonio	52.376,14	60.016,00	(7.153,41)	-	105.238,73
Otros activos financieros	643.268,31	62.753,41	(61.172,28)	-	644.849,44
Total	695.644,45	122.769,41	(68.325,69)	-	750.088,17

Ejercicio 2023

	Euros				
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	Deterioros	31/12/2023
Instrumentos de patrimonio	45.222,73	7.153,41	-	-	52.376,14
Otros activos financieros	584.579,79	89.473,79	(30.785,27)	-	643.268,31
Total	629.802,52	96.627,20	(30.785,27)	-	695.644,45

El saldo del epígrafe "Instrumentos de patrimonio" incluye determinadas inversiones realizadas en entidades en las que la sociedad dependiente ostenta una participación minoritaria. Este saldo no ha tenido variaciones durante el presente ejercicio y no se ha registrado minoración alguna del coste inicial.

El saldo del epígrafe "Otros activos financieros" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas para el desarrollo de la actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

b) Inversiones financieras a corto plazo

El movimiento habido en las diferentes cuentas que componen el corto plazo de este capítulo del Balance de Situación consolidado adjunto ha sido el siguiente:

	Euros			
	31/12/2023	Adiciones	Retiros	31/12/2024
Fianzas y depósitos	321.788,00	370.531,34	-	692.319,34
	321.788,00	370.531,34	-	692.319,34

	Euros			
	31/12/2022	Adiciones	Retiros	31/12/2023
Fianzas y depósitos	1.106,65	320.681,35	-	321.788,00
	1.106,65	320.681,35	-	321.788,00

El saldo del epígrafe "Fianzas y depósitos" corresponde, fundamentalmente, a las fianzas constituidas con fabricantes de vehículos para su adquisición en el desarrollo de su actividad. Dichas fianzas se registran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" incluye la tesorería del Grupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

10. Activos financieros a coste amortizado

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se compone principalmente de los importes pendientes de cobro al cierre del ejercicio de "tour operadores" con los que trabaja el Grupo.

Al cierre del ejercicio, la cuantía de los importes pendientes de cobro asciende a 6.504.989,51 euros (4.244.915,94 euros al cierre del ejercicio anterior), correspondientes principalmente a facturas de los clientes mencionados anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el epígrafe "Deudores varios" incluye, en su práctica totalidad, saldos a cobrar por la venta de vehículos usados a los fabricantes como consecuencia del cumplimiento de pactos de recompra (véase nota 4.c y nota 7). A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales dichos saldos habían sido liquidados en su práctica totalidad.

11. Patrimonio neto y fondos propios

a) Capital social

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 está representado por 5.472.725 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las participaciones sociales gozan de los mismos derechos políticos y económicos y no cotizan en bolsa.

A 31 de diciembre de 2022 estaba representado por 5.436.482 participaciones sociales de 1 euro de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las participaciones sociales gozaban de los mismos derechos políticos y económicos y no cotizaban en bolsa. Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó una ampliación de capital por importe de 36.243,00 euros con una prima de emisión por importe de 211.867,04 euros. Dicha ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil y totalmente desembolsada.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los accionistas personas jurídicas de la Sociedad con una participación igual o superior al 10% de la cifra de capital social suscrito eran los siguientes:

	% de participación
Pinasco, S.L.	73,06%
Bonsais Capital, S.L.U.	14,90%

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.

Posteriormente, con fecha 5 de julio de 2024, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese de los administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.U., nombrando a un Administrador único, EPOMANAGER, S.L.

b) Prima de asunción

El saldo de la cuenta "Prima de asunción" ha sido originado como consecuencia de los aumentos de capital social llevados a cabo hasta la fecha.

El Real Decreto 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, permite expresamente la utilización del saldo de la prima para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

c) Reservas de la Sociedad dominante

El detalle de las Reservas es el siguiente al cierre de cada ejercicio:

	2024	2023 Reexpresado
Reserva legal	(1.094.545,00)	(1.087.296,40)
Reserva de capitalización	(2.498.518,55)	(1.415.421,63)
Reserva voluntaria	(7.737.112,09)	(31.672.286,92)
Total	(11.330.175,64)	(34.175.004,95)

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad dominante debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2024, la reserva legal se encuentra totalmente constituida por importe de 1.095 miles de euros (1.087 miles de euros al 31 de diciembre de 2023, pero parcialmente constituida a dicha fecha).

Reservas voluntarias

El saldo de la cuenta "Reservas voluntarias" recoge los beneficios acumulados de ejercicios anteriores. Dicho saldo es de libre disposición.

Tal y como se indica en la nota 3.g) de la memoria adjunta, el Administrador único de la sociedad dominante ha reexpresado las cifras del balance de situación consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto una disminución de las reservas voluntarias al 31 de diciembre de 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.

Reserva de capitalización

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad Dominante procedió a dotar Reserva de capitalización de acuerdo con lo previsto en el Artículo 25 Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades por importe de 1.083.096,92 euros (1.415.421,63 euros durante el ejercicio 2023), al haberse acogido a una minoración de la base imponible estipulada en dicha normativa. Según establece dicha Ley, esta reserva es de carácter indisponible durante un plazo de 5 años desde la fecha de su dotación.

d) Reservas en sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2024 se corresponden, mayoritariamente, a la sociedad dependiente Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A., consolidada por integración global.

e) Resultado consolidado del ejercicio

El resultado consolidado del ejercicio corresponde, básicamente, al aportado por la sociedad dominante. El detalle para los ejercicios 2024 y 2023 es como sigue:

Razón social	Euros	
	Resultado aportado al consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023 Reexpresado
Record Go Alquiler Vacacional, S.A.	6.262.358,25	(11.051.880,31)
Fleet Mechanics, S.L.	(1.397.432,19)	(1.166.309,71)
Lovvo France, SASU	(6.606,80)	(6.179,26)
Record Go Portugal, Unipessoal, L.D.A.	352.192,06	2.001.713,52
Record Go Italia, S.R.L.	(352.757,68)	(754.003,63)
Record Go Canarias, S.L.	(314.071,66)	(1.346.574,81)
Today Rent, S.L.	1.687,17	(446,61)
Record Go Hellas, M.A.E.	(573.144,13)	(95.708,21)
Total	3.972.225,02	(12.419.389,02)

f) Dividendos

Durante el ejercicio 2024 no se ha producido ninguna distribución de dividendos.

En el ejercicio 2023, previa propuesta de los administradores de la Sociedad dominante, la Junta General de Socios celebrada el 30 de octubre de 2023 decidió distribuir a los socios la cantidad de 11.000.000 euros en concepto de dividendo a cuenta del resultado de 2023, en proporción a su participación al capital que hubieran desembolsado.

A estos efectos, en las cuentas anuales del ejercicio anterior se incluyó, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 227 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la información referente a la formulación por parte de los administradores de la Sociedad dominante de un estado contable a fecha de 30 de septiembre de 2023, en virtud del cual se ponía de manifiesto que existía liquidez suficiente para la distribución a los socios de la Sociedad, de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2023 por el importe citado anteriormente.

El pago de los indicados dividendos no se realizó en ningún caso utilizando fondos ICO, sino utilizando caja libre de la Sociedad dominante sin sujeción a ninguna restricción.

12. Provisiones a largo y corto plazo

En el ejercicio 2011, la Comisión Nacional de la Competencia (integrada en la actual Comisión Nacional de los Mercados y Competencia o CNMC) hizo pública la incoación de dos expedientes sancionadores en relación con posibles prácticas anticompetitivas en el mercado de alquiler de vehículos sin conductor por parte de determinadas empresas de rent a car, así como de dos asociaciones empresariales, entre los que se incluía a la Sociedad dominante.

Con fecha 30 de julio de 2013 se hizo pública la resolución del primer expediente, a resultados de la cual se impuso a dicha sociedad una sanción por importe de 4.871 miles de euros, la cual no debe considerarse firme hasta que se agoten los cauces legales previstos para recurrir la misma. No obstante, el Administrador único de la Sociedad dominante y sus asesores legales consideraron que existían factores mitigantes en relación al contenido de dicha resolución, tales como la inexistencia de precios similares en el mercado del alquiler de vehículos fruto de acuerdos o pactos de precios, la gran atomización de dicho mercado, la ausencia de una

posición dominante en el mismo por parte de una o varias empresas y el porcentaje minoritario que las empresas investigadas significan sobre el total de la cuota de mercado.

Con fecha 1 de septiembre de 2014 la Sociedad dominante presentó un recurso contencioso-administrativo interpuesto ante la Audiencia Nacional solicitando la anulación de la resolución recurrida o minorando el importe de la sanción. Asimismo, la Sociedad dominante presentó los correspondientes avales ante la Audiencia Nacional requeridos para poder iniciar el citado recurso, aportando en garantía determinados activos propiedad del Administrador único de dicha Sociedad.

Con fecha 16 de marzo de 2016, la Audiencia Nacional desestimó parcialmente el recurso presentado por el Grupo, habiendo instado a su vez a la CNMC a recalcular el importe de la sanción en base a criterios sujetos a derecho. La Sociedad dominante interpuso recurso ante el Tribunal Supremo, que fue admitido a trámite.

Con fecha 11 de julio de 2019, se emitió resolución de CNMC mediante la cual, se condena a la Sociedad dominante al pago de 3.215.124 euros, habiendo la Sociedad interpuesto un recurso contencioso-administrativo solicitando la suspensión del pago y la anulación del importe recalculado de la sanción. Durante el ejercicio 2022, no se ha producido ningún hecho significativo en relación con este expediente.

Si bien el Administrador único de la Sociedad dominante y sus asesores legales entienden que este expediente se resolverá de forma favorable para la misma, siguiendo criterios de máxima prudencia al cierre del ejercicio 2024 la provisión total constituida a tal efecto asciende a 3.215 miles de euros (3.215 miles de euros a cierre del ejercicio 2023), que figura en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo no corriente del balance consolidado adjunto.

Finalmente, con fecha 19 de marzo de 2025 el Tribunal Supremo ha dictado un Auto por el que se acordó la inadmisión del recurso de casación, confirmando así la sentencia de la Audiencia Nacional. La Dirección de la Sociedad dominante se encuentra en trámites de presentar un nuevo recurso de desestimación ante el Tribunal Supremo.

El importe registrado en el epígrafe de "Provisiones a corto plazo" del balance de situación consolidado adjunto, tal y como se indica en la nota 3.g) corresponde a la provisión por contratos onerosos de adquisición de vehículos. El Administrador único de la sociedad dominante ha registrado el efecto en el patrimonio neto del Grupo, procediendo a reexpresar las cifras del ejercicio 2023.

El movimiento del ejercicio 2024 ha sido el siguiente:

	Euros				
	31/12/2023 Reexpresado	Adiciones (Dotaciones)	Bajas (Aplicaciones)	Traspasos	31/12/2024
Provisiones a largo plazo	3.243.512,23	47.871,00	-	-	3.291.383,23
Provisiones a corto plazo	12.907.395,43	709.931,32	(4.476.936,47)	(4.991.464,53)	4.148.925,75
	16.150.907,66	757.802,32	(4.476.936,47)	(4.991.464,53)	7.440.308,98

13. Deudas a largo y corto plazo

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

La composición de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de acuerdo con sus vencimientos y naturaleza, es la siguiente:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Total	Vencimiento		Total	Vencimiento	
		largo plazo	corto plazo		largo plazo	corto plazo
Préstamos	140.294.605,49	48.965.418,73	91.329.186,76	126.535.175,60	48.692.525,49	77.842.650,11
Leasings	22.371.095,67	17.135.173,51	5.235.922,16	20.275.783,59	-	20.275.783,59
Otras operaciones de financiación	23.900.000,00	-	23.900.000,00	25.000.000,00	-	25.000.000,00
Intereses	3.801,18	-	3.801,18	279.686,51	-	279.686,51
Total	186.569.502,34	66.100.592,24	120.468.910,10	172.090.645,70	48.692.525,49	123.398.120,21

El Grupo ha obtenido nuevos préstamos durante el ejercicio 2024 por importe total de 154 millones de euros para la financiación de flota de vehículos y 17 millones de euros de leasings (149 millones de euros relativos a la financiación de flota de vehículos y 22 millones de euros en leasings en el ejercicio anterior).

El tipo de interés vigente de estas deudas durante el ejercicio 2024 ha oscilado entre 0,60% y 4,48% (el 3,50% y 5,00% durante el ejercicio 2023).

El importe registrado en el epígrafe de "Otras operaciones de financiación" corresponde a un programa de pagarés del Mercado Alternativo de Renta Fija suscrito por la Sociedad dominante en el ejercicio 2022, siendo el nominal máximo que pueden alcanzar los pagarés en circulación en el ejercicio 2024 de 100 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2024 no hay saldo vivo de deuda con entidades de crédito cuya garantía hipotecaria, afecte a los inmuebles de la Sociedad.

Los vencimientos de los préstamos a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

Vencimientos	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
2025	-	41.975.390,21
2026	30.609.688,45	6.717.135,28
2027	18.355.730,28	-
	48.965.418,73	48.692.525,49

El detalle de las pólizas de crédito y sus límites al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Euros			Euros		
	2024			2023		
	Dispuesto	Disponible	Total límite	Dispuesto	Disponible	Total límite
Pólizas de crédito	-	27.627.539,55	27.627.539,55	-	44.445.198,87	44.445.198,87
Total	-	27.627.539,55	27.627.539,55	-	44.445.198,87	44.445.198,87

b) Deudas con acreedores por arrendamiento financiero

Se mantienen deudas por arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2024 por importe de 22.371.095,67 euros, 5.235.922,16 euros registrados al corto plazo y 17.135.174,51 euros registrados al largo plazo (20.275.783,59 euros, íntegramente registradas al corto plazo en el ejercicio anterior).

c) Otros pasivos financieros a corto plazo

La composición de los otros pasivos financieros a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de acuerdo con su naturaleza, es la siguiente:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Proveedores de inmovilizado	4.954.514,74	10.551.474,55
Fianzas recibidas a corto plazo	85.500,07	95.500,00
Otras partidas	9.965,61	(16.213,31)
Total	5.049.980,42	10.630.761,24

d) Aavales, garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo era avalado por entidades financieras por importe de 31.135 miles de euros (7.610 miles de euros a 31 de diciembre de 2023), en su mayoría en concepto de garantías depositadas para atender las obligaciones de las concesiones con contratos en vigor.

No existen otras garantías comprometidas con terceros ni pasivos contingentes, adicionales a los desglosados en las presentes cuentas anuales consolidadas.

El Administrador único de la Sociedad dominante estima que los pasivos no registrados en el balance consolidado al 31 de diciembre de 2024 que pudiesen originarse por los avales prestados, si los hubiera, no serían significativos.

14. Administraciones públicas y situación fiscal

a) Saldos corrientes con las administraciones públicas

La composición de los saldos con las administraciones públicas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Euros			
	31/12/2024		31/12/2023 Reexpresado	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	6.546.120,22	-	8.931.083,68
	-	6.546.120,22	-	8.931.083,68
Otros créditos con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el valor Añadido	4.107.944,54	-	6.908.277,66	-
Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas	11.769,38	-	-	-
Activo por impuesto corriente	3.276.735,03	-	2.536.837,95	-
	7.396.448,95	-	9.445.115,61	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas-				
Impuesto sobre el Valor Añadido	(5.261.912,75)	-	(4.424.315,18)	-
Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas	(232.087,41)	-	(212.958,73)	-
Organismos de la Seguridad Social	(467.460,04)	-	(389.383,81)	-
Impuesto sobre Beneficios	(4.836,89)	-	(1.160.237,76)	-
	(5.966.297,09)	-	(6.186.895,48)	-
Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos	-	(164.943,44)	-	(67.315,26)
	-	(164.943,44)	-	(67.315,26)

b) Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal

El impuesto sobre sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable del ejercicio de las Sociedades que tributan en España con la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente:

Ejercicio 2024

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			6.192.844,58
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y dotación de provisiones	161.474,37	-	161.474,37
Deterioro de activos a corto plazo	578.267,41	-	578.267,41
Gastos de ejercicios anteriores contra reservas	-	(33.578.822,25)	(33.578.822,25)
Diferencias temporarias-			
Gastos de ejercicios anteriores no deducibles	23.174.116,80	-	23.174.116,80
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(13.711,04)	(13.711,04)
Base imponible fiscal			(3.521.743,62)

Ejercicio 2023

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			15.618.159,34
Diferencias permanentes-			
Multas de tráfico y dotación de provisiones	88.391,76	-	88.391,76
Dotación de provisiones	-	(2.350.000,00)	(2.350.000,00)
Imputación AIEs	-	(2.463.991,92)	(2.463.991,92)
Reversión de provisiones		(508.458,58)	(508.458,58)
Diferencias temporarias-			
Con origen en ejercicios anteriores-			
Limitación deducibilidad amortización del 70%	-	(35.913,49)	(35.913,49)
Diferencia tasas de matriculación	-	(65.893,84)	(65.893,84)
Base imponible fiscal			10.282.293,27

A los efectos de presentar los datos correspondientes al Consolidado del Grupo Mercantil, se han añadido a las Bases Imponibles y a los Resultados del Grupo Fiscal, las bases y resultados de las sociedades que forman parte del Grupo pero no consolidan fiscalmente.

Los aumentos por diferencias permanentes de los ejercicios 2024 y 2023 tienen su origen en determinados gastos no deducibles, de acuerdo con lo previsto en el artículo 10.3 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y corresponden a la dotación de provisiones para riesgos y gastos. También contiene el importe correspondiente al exceso de provisiones de diferente índole.

Los gastos de ejercicios anteriores corresponden al efecto del ajuste mencionado en la nota 3.g) de la memoria consolidada adjunta.

Las disminuciones por diferencias temporarias mostradas en el cuadro anterior tienen su origen en la aplicación de la limitación a la deducibilidad en el impuesto sobre sociedades del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, así mismo, la Sociedad ha procedido a aplicar deducciones por importe de 2.464 miles de euros que provienen de la deducción generada por la participación de la compañía en Agrupaciones de Interés Económico (en adelante, AIE) y

se corresponde con la generación de deducciones por la realización de actividades de investigación y desarrollo de acuerdo con el artículo 35 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (ley 27/2014 de 27 de noviembre), así como por la deducción generada por la financiación de producciones audiovisuales de acuerdo con el artículo 39.7 de la citada Ley .

El importe registrado en el epígrafe de "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta" del balance de situación consolidado adjunto, se corresponde a acuerdos de participación en AIE's relacionadas con I+D pendientes de desembolsar.

c) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades, es la siguiente:

	Euros	
	2024	2023 Reexpresado
Resultado contable antes de impuestos	6.192.844,58	(17.960.662,91)
Cuota al 25%	1.548.211,14	(4.490.165,73)
Deducciones	(285.551,22)	(1.200.776,75)
Otros ajustes	957.959,63	149.668,59
Total gasto por impuesto	2.220.619,55	(5.541.273,89)

El gasto por impuesto registrado en el ejercicio 2024 no incluye importe alguno en concepto de impuesto diferido por bases imponibles negativas de ejercicios anteriores (468.825,58 euros en el ejercicio anterior).

Según lo dispuesto en el artículo 48 del Real Decreto Ley 4/2004, de 5 de marzo y el artículo 36.1 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del impuesto sobre sociedades, los socios de determinadas entidades podrán imputar las bases imponibles negativas generadas por las mismas en el ejercicio y las deducciones y bonificaciones en la cuota a las que tenga derecho el Grupo de acuerdo con su porcentaje de participación.

Asimismo, en el ejercicio 2024 y 2023, el Administrador único de la Sociedad dominante ha tenido en cuenta el tratamiento contable establecido por la resolución vinculante de la Dirección General de Tributos de 20 de marzo de 2018 en relación a las agrupaciones de interés económico, por la que se establece que a medida que se vayan imputando las bases imponibles negativas, se producirá la baja de la participación y por diferencia con la deuda registrada frente a la hacienda pública que es objeto de cancelación, el correspondiente ingreso financiero, por lo que la imputación de las citadas bases imponibles negativas no generan una minoración del impuesto sobre sociedades devengado en el ejercicio mediante el reconocimiento del correspondiente ingreso. En este sentido, en el ejercicio 2024 la Sociedad ha calculado el gasto por impuesto del ejercicio teniendo en cuenta las imputaciones de bases imponibles negativas que le corresponden de acuerdo con lo indicado anteriormente, diferenciando las que directamente cancelan cuenta a pagar a la hacienda pública y las que generan gasto por impuesto sobre sociedades, no generando estas últimas importe alguno (tampoco en el ejercicio anterior).

El Grupo ha incluido en el cálculo del impuesto determinadas deducciones previstas en el artículo 38.2 de la Ley Impuesto sobre Sociedades y en el artículo 94 de la Ley 20/1991.

d) Activos y pasivos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2024 y 2023, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023 Reexpresado
Diferencias temporarias	6.025.360,14	8.676.341,72
Bases imponibles negativas	520.760,08	254.741,96
Total activos por impuesto diferido	6.546.120,22	8.931.083,68

Las diferencias entre la carga fiscal imputada al ejercicio y a los ejercicios anteriores, y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios, registradas en la cuenta "Activos por impuesto diferido - Diferencias temporarias" tiene su origen, fundamentalmente, en la aplicación de la limitación a la deducibilidad del gasto por amortización del inmovilizado contemplada en el artículo 7 de la Ley 16/2012, y la aplicación del régimen fiscal de los contratos de arrendamiento financiero contemplado en el artículo 115 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Asimismo, tal y como se indica en la nota 3.g) de la memoria consolidada adjunta, el Administrador único de la Sociedad dominante ha reexpresado las cifras del balance de situación consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos en base a circunstancias ocurridas en el ejercicio. Dicha corrección ha supuesto un incremento del epígrafe "Activos por impuestos sobre beneficios diferidos" por importe de 8.395 miles de euros. El movimiento es como sigue:

	Euros			
	2023 Reexpresado	Adiciones	Retiros	2024
Diferencias temporarias	8.931.083,68	10.199,73	(2.613.582,50)	6.546.120,22
Total activos por impuesto diferido	8.931.083,68	10.199,73	(2.613.582,50)	6.546.120,22

Los retiros corresponden principalmente al impuesto diferido procedente de la aplicación de la provisión en el ejercicio 2024 por la venta de vehículos que la Sociedad dominante ha deteriorado y que ha supuesto la reexpresión del ejercicio 2023 (véase nota 3.g)).

e) Ejercicios pendientes de comprobación

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. Al cierre del ejercicio 2024, el Grupo tiene abiertos a inspección los ejercicios no prescritos de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

En fecha 19 de enero de 2022 se notifica a la Sociedad dominante por parte de la Administración, que, con efectos desde el 1 de enero de 2022, la Sociedad dominante y Fleet Mechanics, S.L.U. como sociedad dependiente (ver nota 2) tributan en régimen especial de consolidación fiscal. El número de grupo fiscal concedido por la Administración tributaria es el 177/22. Las sociedades Today Rent, S.L. y Record Go Canarias, S.L., constituidas con posterioridad, también forman parte de dicho grupo fiscal como sociedades dependientes.

Durante el ejercicio 2017, la Agencia Tributaria comunicó a la Sociedad dominante el inicio de actuaciones de comprobación e investigación limitada a las deducciones practicadas en la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2013. Asimismo, durante el ejercicio 2021, se recibió comunicación sobre actuaciones referentes al ejercicio 2016. Adicionalmente, durante el ejercicio 2024, los órganos de gestión de la AEAT iniciaron un procedimiento de comprobación limitada en relación con la declaración por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022, primera en régimen de consolidación fiscal y que se concluyó confirmando los cálculos y estimaciones realizados por la Dirección. Finalmente, en agosto de 2024 se iniciaron actuaciones de inspección sobre el Impuesto sobre Actividades Económicas (IAE) y el Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica (IVTM), en ambos casos referidos a los ejercicios 2021 a 2024.

El Administrador único de la Sociedad dominante considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las presentes cuentas anuales consolidadas.

15. Importe neto de la cifra de negocios y segmentación

Los servicios prestados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios se han desarrollado en mayor parte en territorio nacional. Así mismo, también se han prestado, aunque en menor medida, servicios en Portugal y en Grecia a través de sociedades del Grupo.

Adicionalmente, el Grupo en el ejercicio normal de su actividad adquiere directamente vehículos para destinarlos al alquiler y su posterior venta a terceros una vez finalizado su periodo de tenencia estimado. Cuando dichos vehículos pasan a ser vendidos se reclasifican al epígrafe de "Existencias" en la fecha en la que se acuerda el cambio de destino, y, en consecuencia, el ingreso derivado de la baja se presenta formando parte del "Importe neto de la cifra de negocios".

La distribución de la cifra de negocios del Grupo por categoría de actividades es como sigue:

	Euros	
	2024	2023
Alquiler vehículos sin conductor	165.330.759,92	146.869.200,12
Ingresos de las ventas de vehículos de riesgo	50.217.622,92	31.024.444,26
Prestación de servicios	-	220.990,03
Total	215.548.382,84	178.114.634,41

Los servicios prestados a 31 de diciembre de 2024 comprendidos dentro del importe neto de la cifra de negocios que se han desarrollado fuera del territorio nacional, ascienden a 31.724 miles de euros de euros (23.258 miles de euros en el ejercicio anterior).

16. Aprovisionamientos

Los aprovisionamientos de los ejercicios 2024 y 2023, que corresponden a compras de combustible y repuestos de vehículos, presentan el siguiente detalle:

	Euros	
	2024	2023
Compras netas de materiales y combustibles	4.394.384,25	3.866.995,38
Coste de las ventas de vehículos	53.225.945,46	30.022.075,54
Variación de existencias	4.122,67	30.459,05
Total	57.624.452,38	33.919.529,97

Los aprovisionamientos realizados en el ejercicio 2024 que se han realizado fuera del territorio nacional ascienden a 8.053 miles de euros (3.479 miles de euros en el ejercicio anterior se realizaron en el territorio nacional).

17. Gastos de personal y plantilla media

El detalle de los gastos sociales incluidos en este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2024 y 2023 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Sueldos y salarios	17.318.915,65	15.029.765,65
Seguridad Social	4.890.015,63	4.230.267,21
Otros gastos sociales	200.937,00	171.613,58
	22.409.868,28	19.431.646,44



El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2024 y 2023, distribuido por categorías profesionales y géneros, que no difiere significativamente de la plantilla al cierre del ejercicio, fue el siguiente:

Categoría profesional	Nº medio de Empleados					
	2024			2023		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección	9	3	12	8	3	11
Jefes de departamento	46	15	61	40	13	53
Administración	235	256	491	175	223	398
Técnicos	66	28	94	66	28	94
	356	302	658	289	267	557

Durante el ejercicio 2024 el número de empleados con discapacidad mayor o igual del 33% fue de cuatro personas (ocho personas durante el ejercicio 2023), desempeñando sus funciones en la categoría de "Administrativos".

18. Servicios exteriores y otros ingresos y gastos

El detalle de este epígrafe de "Servicios exteriores" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2024 y 2023 adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2024	2023
Arrendamientos y cánones	51.673.541,14	43.029.708,44
Otros servicios exteriores	45.402.969,89	32.831.208,24
Total	97.076.511,03	75.860.916,68

Los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas anuales consolidadas e individuales del Grupo del ejercicio 2024 han ascendido a 60.100,00 euros, de los cuales 39.100,00 euros han sido prestados por el auditor de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, BDO Auditores, S.L.P. y 21.000,00 euros prestados por otros auditores (53.173,00 euros, de los cuales 33.673,00 euros fueron prestados por el auditor de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, BDO Auditores, S.L.P. y 19.500,00 euros prestados por otras firmas de auditoría en el ejercicio 2023).

Asimismo, en el ejercicio 2024 se han facturado honorarios correspondientes a otros servicios prestados por el auditor principal, por importe de 6.400,00 euros (6.210,00 euros en el ejercicio anterior) y por otros auditores por importe de 7.000 euros (7.000 euros en el ejercicio anterior).

Los gastos financieros del ejercicio 2024 han ascendido a 9.769 miles de euros (8.396 miles de euros en el ejercicio 2023), siendo la totalidad de estos con terceros, excepto por el importe facturado por una empresa vinculada por los gastos financieros de ciertos avales por valor de 134 miles de euros (82 miles de euros en el ejercicio 2023).

Los ingresos financieros del ejercicio 2024 han ascendido a 335 miles de euros (422 miles de euros en 2023), siendo la totalidad de estos con terceros.

19. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Tal y como se indica en la nota 3.d), al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el consolidado del Grupo Record Go, S.A. y Sociedades dependientes, incluye la totalidad de las sociedades del Grupo. En consecuencia, la totalidad de los saldos y transacciones mantenidos durante los ejercicios 2024 y 2023 entre las sociedades del Grupo, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

La Sociedad dominante dispone de una cuenta de crédito con una Sociedad vinculada a los accionistas de la sociedad dominante, de la que a fecha de cierre de los ejercicios 2024 y 2023, no existen saldos pendientes.

Adicionalmente, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 existen los siguientes saldos registrados con otras partes vinculadas a la sociedad dominante del grupo:

	Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
	Cuenta Corriente	Cuenta Corriente
Otras partes vinculadas	70.143,79	111.544,07
Total	70.143,79	111.544,07

Los anteriores saldos con otras partes vinculadas son como consecuencia de las transacciones comerciales y financieras que se detallan a continuación:

Ejercicio 2024

	Euros				
	Compra de Activos No Corrientes	Venta de Activos No Corrientes	Servicios de gestión	Arrendamientos y cánones	Otros suplidos
Otras partes vinculadas	(9.410.281,37)	5.171.944,58	(677.600,00)	(617.960,74)	(34.733,00)
Total	(9.410.281,37)	5.171.944,58	(677.600,00)	(617.960,74)	(34.733,00)

Ejercicio 2023

	Euros					
	Alquiler Vehículos	Compra de Activos No Corrientes	Venta de Activos No Corrientes	Servicios de gestión	Arrendamientos y cánones	Otros suplidos
Otras partes vinculadas	3.113,87	(12.445.738,01)	594.217,06	(493.873,00)	(440.061,53)	(47.812,00)
Total	3.113,87	(12.445.738,01)	594.217,06	(493.873,00)	(440.061,53)	(47.812,00)

20. Información relativa al Administrador único y la alta dirección

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades de capital, y modificado con posterioridad por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, el Administrador único de la Sociedad dominante ha informado a la misma que, durante el ejercicio 2024 y hasta la fecha actual no se han producido situaciones de conflicto de interés con la Sociedad dominante, ni por él mismo ni por terceros vinculados.

Con fecha 2 de marzo de 2023, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese del Administrador único de la Sociedad EPONA, S.L., nombrando a dos administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L. Así mismo, se aprobó que el cargo de los administradores no será retribuido.

Posteriormente, con fecha 5 de julio de 2024, mediante acta de la Junta General Extraordinaria se aprobó el cese de los administradores solidarios, EPOMANAGER, S.L. y GESPINASCO, S.L.U., nombrando a un Administrador único, EPOMANAGER, S.L.

Durante el ejercicio 2024 el Administrador único del Grupo no ha percibido importe específico alguno por el cargo que desempeñan, tal y como se indica en el párrafo anterior.

La remuneración del personal de Alta Dirección durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 1.034.250,00 euros (1.320.235,00 euros en 2023).

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad dependiente ha realizado pagos en concepto de seguro de responsabilidad civil del Administrador único por importe de 5 miles de euros (mismo importe que en el ejercicio 2023).

21. Información sobre medioambiente

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente.

El Administrador único de la Sociedad dominante estima que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2024.

Durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2024, el Grupo ha incurrido en gastos cuyo fin ha sido la protección y mejora del medioambiente, por importe de 93 miles de euros (55 miles de euros en el ejercicio 2023).

22. Otra información

a) Acuerdos fuera de balance

El Administrador único de la Sociedad dominante considera que no existen acuerdos del Grupo que no figuren en el balance consolidado y sobre los que no se haya incorporado información en otra nota de la presente memoria consolidada.

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

La Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, señala: "Las sociedades deberán publicar de forma expresa las informaciones sobre plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales". Asimismo, la resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas dicta la información a incluir en la memoria en aras a cumplir con la citada Ley, siendo aplicable a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2015.

La información requerida por la disposición adicional tercera de la mencionada resolución para los ejercicios 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	14	10
Ratio de operaciones pagadas	14	10
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pago realizados	375.731.870	469.264.433
Total pagos pendientes	16.333.820	22.130.303

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios, de modo que incluyen los datos relativos a las partidas "Proveedores" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance consolidado adjunto.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo en el ejercicio 2024 y 2023 según la Ley 11/2013 de 26 de julio, que desarrolla la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, excepto que exista un acuerdo entre las partes, en cuyo caso el plazo máximo sería de 60 días (mismo plazo que en el ejercicio 2023).

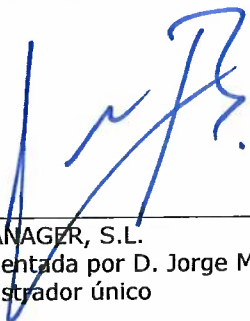
El volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el número total de facturas y sobre el total monetario de los pagos a sus proveedores es el siguiente:

	Ejercicio 2024	
	Importe	%
Volumen monetario	347.552.118,52	99,99%
Nº de facturas	41.097	99,98%

23. Hechos Posteriores

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de estas.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2025.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador único

Record Go Alquiler Vacacional, S.A. y sociedades dependientes

Informe de gestión consolidado del
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 262 de la Ley de Sociedades de Capital, nos place dirigirnos a Uds. para hacerles una exposición fiel sobre la evolución de los negocios y la situación del Grupo durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024.

Evolución de los negocios y situación del Grupo

En orden a lo anterior debemos hacer mención de los siguientes datos económicos:

- Como principal hecho relevante y en base al análisis realizado en el ejercicio 2024 por parte de la Sociedad matriz del Grupo sobre la valoración de su flota de vehículos, el Administrador Único ha procedido a reexpresar las cifras del balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes al ejercicio 2023 como consecuencia de la pérdida de valor estimada de su flota de vehículos. Dicha corrección ha supuesto una disminución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2023 y del resultado del ejercicio 2023 por importe de 25.184.116,69 euros.
- Las ventas netas del Grupo han alcanzado la cifra de 215,5 millones de euros, lo que supone un incremento del 21% respecto del ejercicio anterior en el que se alcanzó la cifra de 178,1 millones de euros. Por unidad de negocio, la actividad de alquiler de vehículos se ha incrementado un 12,6% hasta los 165,3 millones de euros (146,9 millones de euros en el ejercicio 2023). Por su parte, la venta de vehículo usado ha aumentado un 61,9% hasta los 50,2 millones de euros (31,0 millones de euros en el ejercicio 2023). Esta evolución se encuentra directamente relacionada con el incremento de actividad en las filiales de más reciente apertura y la reactivación del mercado de vehículo de ocasión.
- El resultado de explotación consolidado se ha situado en 15,5 millones de euros lo que supone un 7,2% de la cifra de ventas. Aun teniendo en cuenta que el ebitda consolidado incluye una reducción por la reversión de 10,4 millones de euros de la provisión de flota que ha motivado la reexpresión de las cuentas del ejercicio 2023, éste ha ascendido a 41,1 millones de euros (19,1% sobre la cifra de ventas), frente a los 47,3 millones de euros del ejercicio 2023.
- El resultado consolidado después de impuestos ha sido positivo de 4,0 millones de euros (1,8% de las ventas).
- La ratio de endeudamiento bancario, calculado como la división de la deuda con terceros (entidades de crédito) entre el total de la suma de dicha deuda y los fondos propios se sitúa en el 84% que resulta moderado considerando la media del sector en el que opera la Sociedad. La ratio del endeudamiento neto sobre el ebitda se sitúa en 3,3.
- Durante el ejercicio 2024, la Sociedad matriz del Grupo ha obtenido de manera satisfactoria la renovación de las concesiones administrativas en las localizaciones aeroportuarias de AENA consideradas de interés por el Administrador de la Sociedad.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de líneas crediticias y de financiación. De cara al 2025, esta situación de partida a nivel de tesorería, el nivel disponible en las pólizas de crédito, la renovación de la financiación a corto plazo durante los primeros meses del ejercicio 2025, el hecho de que el Grupo cobre la mayor parte de las ventas que realiza al contado y por último, la previsión de que se mantenga durante 2025 la positiva evolución de la actividad del Grupo, permitirán la adecuada gestión de las necesidades financieras del mismo sin riesgos significativos para sus operaciones.

Las previsiones del órgano de administración y la dirección para el ejercicio 2025 se basan en continuar incrementando la flexibilización de la estructura de costes para contrarrestar la estacionalidad de los ingresos y consolidar el proceso de expansión y crecimiento de la actividad del Grupo.

A parte de los aspectos acabados de mencionar, no existen incertidumbres significativas 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, destacando el hecho que el Grupo ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2024 bajo el principio de empresa en funcionamiento, no existiendo riesgo para la continuidad de su actividad.

Asimismo, en base a la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital, el periodo medio de pago (PMP) a proveedores del ejercicio 2024 ha sido de 14 días.

Aspectos relacionados con el personal del Grupo

No existen aspectos significativos en relación con el personal del Grupo que deban ser destacados, adicionales a los descritos en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

Aspectos medioambientales

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, el Administrador de la Sociedad dominante entiende que la misma no tiene responsabilidades, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo, adicionales a los descritos en las presentes cuentas anuales.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

Durante 2024 la Sociedad no ha llevado a cabo actuaciones en materia de I+D.

Evolución previsible del Grupo

Durante el ejercicio 2025 el Grupo seguirá profundizando en las estrategias y mejoras operativas para consolidar la senda de incremento en la rentabilidad iniciada en ejercicios anteriores, adaptándose a las circunstancias del mercado en el que opera. El proceso de expansión geográfica del Grupo, la presencia en los principales aeropuertos y estaciones de ferrocarril de España, Portugal, Grecia e Italia, así como la robustez financiera, junto con unas perspectivas favorables en la evolución del sector del turismo, permiten prever el mantenimiento del nivel de actividad y de los resultados del Grupo durante 2025.

Operaciones con participaciones propias de la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2024 no se han producido operaciones con participaciones propias de la Sociedad dominante por parte de ninguna de las sociedades del Grupo.

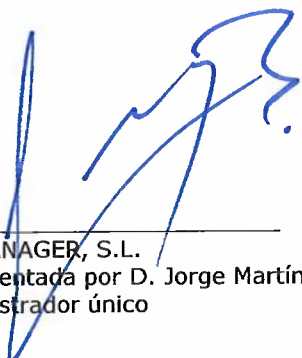
Uso de instrumentos financieros

No se ha producido el uso de instrumentos financieros por parte del Grupo que resulte relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados.

Estado de Información No Financiera

La formulación del estado de información no financiera correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se ha realizado en documento aparte.

Castellón de la Plana, 31 de marzo de 2025.



EPOMANAGER, S.L.
Representada por D. Jorge Martínez Bonet
Administrador único