

Schnellecke Logistics España, S.A.

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Schnellecke Logistics España, S.A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de Schnellecke Logistics España, 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 correspondiente 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 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 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 adjuntas no incluyen la información requerida por el artículo 260 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, en lo relativo al desglose de las remuneraciones devengadas por los administradores en su calidad de miembros del órgano de administración, y por la Alta Dirección en lo que se refiere a uno de sus miembros, que lo es asimismo del órgano de administración, ni la información comparativa del ejercicio precedente, no habiendo dispuesto de la citada información. Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales relativas al ejercicio anterior incluyó una salvedad por esta cuestión.

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 estas, 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.

Reconocimiento de ingresos de prestación de servicios logísticos, de equipamiento y embalaje

Descripción

Las prestaciones de servicios logísticos, de equipamiento y embalaje suponen un 96% del total del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad.

El reconocimiento de estos ingresos, bajo las condiciones y términos normales de la Sociedad, si bien no resulta complejo, dando lugar a cuentas por cobrar convertibles en efectivo en un corto periodo de tiempo y con porcentajes de devolución inmatriciales históricamente, implican una casuística específica asociada a las distintas condiciones firmadas con los clientes y a los impuestos y gravámenes aplicables en cada jurisdicción. Este hecho motiva que este aspecto sea un área de atención significativa para nuestra auditoría.

Existe un riesgo inherente asociado al momento del reconocimiento de dichos ingresos, que dependen de los términos contractuales bajo los que los servicios son prestados, así como los impactos que los cambios regulatorios pueden tener en los servicios (IVA, impuestos especiales, etc.).

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar este aspecto han incluido, entre otros, una combinación de pruebas sustantivas analíticas, tales como el análisis de las evoluciones por tipo de servicio, cliente y márgenes, y pruebas sustantivas, tales como el análisis de si los ingresos se encuentran debidamente registrados teniendo en consideración los términos y obligaciones contractuales con los clientes; evaluar la razonabilidad de los volúmenes de servicios y márgenes del ejercicio 2023 respecto a las tendencias de los ejercicios anteriores y la obtención de la confirmación por parte de terceros del saldo pendiente al cierre del ejercicio y el volumen de actividad durante el mismo.

Por último, hemos analizado la idoneidad de los desgloses realizados por la Sociedad en relación con estos aspectos, que se incluyen en las Notas 3.11 y 15.1 de las cuentas anuales del ejercicio adjuntas.

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 evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 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.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 5 y 6 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE AUDITORES, S.L.
(anteriormente denominada Deloitte, S.L.)
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Iñigo Úrculo
Inscrito en el R.O.A.C. nº 21794

26 de junio de 2024



DELOITTE
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 16/24/00966

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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.

SCHENELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31.12.23	31.12.22 (*)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31.12.23	31.12.22 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO			
Inmovilizado intangible	5	1.716	1.788	FONDOS PROPIOS	11	8.845	12.667
Inmovilizado material	6	32	70	Capital		8.659	12.493
Inversiones financieras a largo plazo	7	1.162	1.282	Prima de emisión		1.991	1.991
Otros activos financieros		306	306	Reservas		1.597	1.597
Activos por impuesto diferido	14	216	130	Resultado del ejercicio - Beneficio	12	3.205	8.025
				SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		1.866	880
						186	174
				PASIVO NO CORRIENTE		73	157
				Provisiones a largo plazo	7 y 13	4	90
				Deudas a largo plazo		4	4
				Otros pasivos financieros		4	4
				Pasivos por impuesto diferido	14	69	63
ACTIVO CORRIENTE							
Existencias	8	14.824	17.508	PASIVO CORRIENTE		7.622	6.472
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7 y 9	125	106	Provisiones a corto plazo	7 y 13	41	7
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7 y 9	9.432	5.658	Deudas a corto plazo		4	4
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7 y 22	7.226	4.253	Otros pasivos financieros	7 y 13	4	7
Deudores varios	7	2.058	1.205	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		7.577	6.458
Personal		2	22	Proveedores		3.298	3.023
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	2	-	Proveedores, empresas del grupo y asociadas		1.381	20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo				Acreeedores varios		788	1.737
Créditos a empresas	7 y 22	4.634	11.165	Personal, remuneraciones pendientes de pago		970	933
Inversiones financieras a corto plazo	7	1	5	Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	382	569
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	632	574	Pasivo por impuesto corriente	13	758	176
				Periodificaciones a corto plazo		-	7
TOTAL ACTIVO		16.540	19.296	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		16.540	19.296

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.
 Las Notas 1 a 27 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

	Notas de la memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15	31.699	29.053
Ventas		1.172	1.169
Prestación de servicios		30.527	27.884
Aprovisionamientos		(17.588)	(16.460)
Consumo de mercaderías		(13)	-
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15	(2.731)	(1.924)
Trabajos realizados por otras empresas		(14.844)	(14.536)
Otros ingresos de explotación		480	427
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		480	427
Gastos de personal	15	(6.260)	(6.341)
Sueldos, salarios y asimilados		(4.903)	(4.966)
Cargas sociales		(1.357)	(1.375)
Otros gastos de explotación		(5.360)	(5.350)
Servicios exteriores		(5.250)	(5.208)
Tributos		(52)	(87)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9	(41)	(14)
Otros gastos de gestión corriente		(17)	(41)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(170)	(227)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		5	-
Otros resultados	15	(255)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2.551	1.102
Ingresos financieros	17	52	56
RESULTADO FINANCIERO		52	56
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.603	1.158
Impuestos sobre beneficios	16	(737)	(278)
RESULTADO DEL EJERCICIO - BENEFICIO		1.866	880

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Notas 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Notas de la memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		1.866	880
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	12	22	8
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(6)	-
- Efecto impositivo		16	8
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:	12	(5)	-
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		1	-
- Efecto impositivo		(4)	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		1.878	888

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	Reserva legal	Otras reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2022 (*)	1.991	1.597	7.340	685	166	11.779
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	880	8	888
Distribución del resultado 2021	-	-	685	(685)	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022 (*)	1.991	1.597	8.025	880	174	12.667
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.866	12	1.878
Distribución dividendos (Nota 1.1.4)	-	-	(5.700)	-	-	(5.700)
Distribución del resultado	-	-	880	(880)	-	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	1.991	1.597	3.205	1.866	186	8.845

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Notas 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Notas de la memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	18	(784)	1.637
Resultado del ejercicio antes de impuestos		2.603	1.158
Ajustes del resultado		105	185
Cambios en el capital corriente		(3.302)	238
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(190)	56
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	19	6.520	(1.687)
Pagos por inversiones		(15)	(1.688)
Cobros por desinversiones		6.535	1
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	20	(5.678)	8
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(5.678)	8
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-	-
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		58	(42)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		574	616
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		632	574

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 27 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Schnellecke Logistics España, S.A.

Cuentas anuales individuales al 31
de diciembre de 2023

Schnellecke Logistics España, S.A.

Memoria del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresada en Miles de euros)

1. Información general

Schnellecke Logistics España, S.A. (anteriormente, Karosseriewerke Dresden España, S.A. y en adelante, "la Sociedad") fue constituida el 30 de abril de 1998 ante el notario Don Felipe Pou Ampuero, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de mayo de 1998.

El 30 de junio de 2014, el Administrador Único de las sociedades Karosseriewerke Dresden España, S.A. (Sociedad Unipersonal), Rolf Schnellecke España, S.L. (Sociedad Unipersonal) y Schnellecke Global Logistics, S.A. procedió a formular un proyecto de fusión por el que serían absorbidas por Karosseriewerke Dresden España, S.A. (Sociedad Unipersonal). Como resultado del proceso de fusión, la Sociedad pasó a denominarse Schnellecke Logistics España, S.A.

El 30 de junio de 2018, el Administrador Único de la sociedad Schnellecke Logistics España, S.A., procedió a formular un proyecto de escisión por el que se acordó que esta última sociedad se escindiera mediante el traspaso en bloque por sucesión universal de una parte de su patrimonio en favor de la sociedad de nueva creación Karosseriewerke Dresden España, S.L.

La operación de escisión fue diseñada con el objetivo de separar las actividades de logística y transporte de la actividad de producción y fabricación. En fecha 9 de noviembre de 2018 la Junta General de Accionistas acordó aprobar el proyecto de escisión parcial de fecha 30 de junio de 2018 y aprobar, por tanto, la escisión parcial de la sociedad Schnellecke Logistics España, S.A. Las operaciones de la sociedad escindida se realizan con efectos contables por cuenta de la sociedad beneficiaria a partir de 1 de enero de 2018, considerándose, por tanto, como balance de escisión, el balance cerrado por la Sociedad el día 31 de diciembre de 2017, y formulado por el Administrador Único a fecha 27 de febrero de 2018.

Tras la escisión parcial llevada a cabo en el ejercicio 2018, el objeto social de la Sociedad consiste en:

- Envasado, embalaje, almacenamiento, distribución y transporte de todo tipo de productos comerciales e industriales, con el uso de cualquier tipo de materiales, como papel, cartón, madera y otros, que faciliten, mejoren y prolonguen la presentación y prestaciones de los mismos; el desarrollo de las actividades comerciales e industriales y de servicios relacionados con el envasado y embalaje; ensamblado y montaje de piezas de vehículos automóviles, hasta la construcción total de los mismos o sólo de partes y conjunto de éstos, sean o no propiedad de la Sociedad; la prestación de asesoramiento y gestión de las anteriores actividades a otras empresas, tanto personas físicas o jurídicas.
- Prestación de servicios de equipamiento y embalaje por cuenta de terceros.

La Sociedad tiene establecido su domicilio social y fiscal en el Polígono Industrial Arazuri-Orcoyen, Calle C, Parcela 4, 31160 Orcoyen (Navarra).

La sociedad dominante última del grupo es Schnellecke Group AC & Co KG domiciliada en Wolfsburg (Alemania), donde deposita sus cuentas anuales.

2. Bases de presentación

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 se han formulado por los administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por los Reales Decretos 1514/2007, el cual ha sido modificado por los Reales Decretos 602/2016 de 2 de diciembre y 1/2021 de 12 de enero, así como la adopción de la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por al que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y prestación de servicios.
- 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 que resulte de aplicación.

2.2 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 y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los administradores, se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2023.

2.3 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la realización por parte de la Sociedad de determinadas estimaciones contables y la consideración de determinados elementos de juicio. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Entre dichas estimaciones se incluyen las vidas útiles de los elementos de inmovilizado material y activos intangibles y la recuperabilidad de los créditos fiscales.

Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicaría de forma prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en la estimación realizada en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en cuestión.

2.4 Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los administradores han formulado estas cuentas anuales correspondientes el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 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.

2.5 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.

2.6 Moneda de presentación

Las cuentas anuales se han expresado, salvo indicación concreta en contrario, en miles de euros.

2.7 Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 se presenta, a efectos comparativos, con la información del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

La aplicación de los criterios contables en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias a la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos.

2.8 Cambios en criterios contables

Durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022.

2.9 Corrección de errores

En la elaboración de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

3. Normas de registro y valoración

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Sociedad ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

3.1 Inmovilizado intangible

Los activos intangibles señalados a continuación son registrados a su coste de adquisición minorado por la amortización acumulada y cualquier eventual pérdida por deterioro de su valor, evaluándose su vida útil sobre una base de estimación prudente.

El valor neto contable de los activos intangibles es revisado por el posible deterioro de su valor cuando ciertos eventos o cambios, indican que el valor neto contable pudiera ser no recuperable.

Básicamente el inmovilizado intangible está compuesto de aplicaciones informáticas que se refieren principalmente a los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos, únicamente en los casos en que se prevé que su utilización abarcará varios ejercicios.

Las aplicaciones informáticas figuran valoradas a su coste de adquisición y se amortizan en función de su vida útil que es de 4 años. Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se producen.

3.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se contabiliza por su coste de adquisición menos la amortización y el importe acumulado de cualquier eventual pérdida de valor.

Los costes de personal y otros gastos directamente imputables a los elementos del inmovilizado material son incorporados al coste de adquisición hasta su entrada en explotación.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor neto contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de conservación y mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de resultados durante el ejercicio en que se producen.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Los coeficientes de amortización utilizados en el cálculo de la depreciación experimentada por los elementos que componen el inmovilizado material son los siguientes:

Elemento	Coefficiente
Construcciones	5%
Maquinaria	15%-33%
Instalaciones técnicas	15%-33%
Otras instalaciones	15%-33%
Utillaje	15%-33%
Mobiliario	15%
Equipos para el proceso de información	25%-33%
Elementos de transporte	15%
Otro inmovilizado material	10%-33%

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

3.3 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

3.4 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.5 Activos financieros

Clasificación

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado:** incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para los que 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 dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por operaciones comerciales: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. No obstante, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los costes de transacción directamente atribuibles a los activos registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un “test de deterioro” para los activos financieros que no están registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. El registro del deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas consiste en registrar con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias “Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” el importe del deterioro estimado en las cuentas comerciales que están en situación irregular por pago atrasado, suspensión de pagos, insolvencia, mora u otras causas, mediante el análisis individualizado de la cobrabilidad de las mismas, minorando el importe de la cuenta “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” del balance.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de “factoring” en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad no posee saldos factorizados.

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, el “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen activos financieros de esta naturaleza.

3.6 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o a su valor neto realizable, el menor. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el método FIFO. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

3.7 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías de valoración:

- a. Pasivos financieros a coste amortizado: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Los activos y pasivos se presentan separadamente en el balance y únicamente se presentan por su importe neto cuando la sociedad tiene el derecho exigible a compensar los importes reconocidos y, además, tienen la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

El impuesto sobre sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y el fiscal, si procede. Los créditos fiscales se analizan anualmente en función de su aplicación y recuperabilidad futura, registrándose de acuerdo a las garantías existentes de su aplicabilidad. En base a lo recogido en la resolución de 9 de febrero de 2016 del ICAC, el horizonte temporal a considerar en el análisis de recuperabilidad de los activos por impuesto diferido no puede ser superior al previsto en la legislación fiscal, con el límite máximo de 10 años contados desde la fecha de cierre del ejercicio en aquellos casos en los que la legislación tributaria permita compensar en plazos superiores, salvo clara evidencia de lo contrario, o de que la entidad tenga pasivos por impuesto diferidos (asimilables a estos efectos a las ganancias fiscales) con los que compensar las bases imponibles negativas, a no ser que el plazo de reversión del citado pasivo supere el plazo previsto por la legislación fiscal para compensar dichas bases. Este análisis no solo contempla la estimación de resultados futuros aprobados por la Dirección sino también la garantía de la aplicación de los créditos concedidos, considerando las limitaciones impuestas por la legislación vigente (Nota 14). Por último, se han ejecutado los preceptivos trabajos de sensibilización haciendo variar la hipótesis clave que afecta al análisis de recuperabilidad de créditos fiscales.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias, los créditos fiscales por bases imponibles negativas y las deducciones.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera serán necesarios para liquidar la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

3.11 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario recibido o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espera recibir, y que salvo evidencia en contrario será el precio acordado deducido cualquier descuento, impuestos y los intereses incorporados al nominal de los créditos. Se incluirá en la valoración de los ingresos la mejor estimación de la contraprestación variable cuando no se considera altamente probable su reversión.

El reconocimiento de los ingresos se produce cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, 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.

3.12 Arrendamientos

Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Cuando la Sociedad es el arrendador – Arrendamiento operativo

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento operativo, el activo se incluye en el balance de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

3.13 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Sociedad (euro) utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

3.14 Transacciones entre partes vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados 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.

3.15 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Anualmente se registran como gasto o como inversión, en función de su naturaleza, los desembolsos efectuados para cumplir con las exigencias legales en materia de medio ambiente. Los importes registrados como inversión se amortizan en función de su vida útil.

No se ha considerado ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental habida cuenta que no existen contingencias relacionadas con la protección del medio ambiente.

3.16 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, rescinda 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 la decisión del despido. Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha registrado 157 miles de euros asociados a situaciones de esta naturaleza en el epígrafe "Gastos de personal – Sueldos, salarios y asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias (346 miles de euros durante el ejercicio 2022) (Nota 15.3) y liquidados durante el ejercicio. A 31 de diciembre de 2023 no existen pasivos registrados por estas situaciones al no haberse adoptado ninguna otra decisión de despido pendiente de resolver a dicha fecha.

4. Gestión del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por los administradores. Los administradores proporcionan políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

4.1.1. Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, no se considera significativo, por cuanto la operativa transaccional con moneda extranjera que realiza la Sociedad no es relevante en el conjunto de las cuentas anuales.

Riesgo de precio

La Sociedad no está expuesta al riesgo del precio de los títulos de capital debido a que no mantiene inversiones mantenidas por la Sociedad y clasificadas en el balance como disponibles para la venta o a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Sociedad no se encuentra expuesta de manera significativa al riesgo del precio por materias primas cotizadas.

Riesgo de tipo de interés

No existe riesgo de tipo de interés en los préstamos que la Sociedad tiene establecidos con el Grupo ni en la obtención de recursos ajenos de las entidades financieras que se realiza en casos de necesidad, dado que ambos se encuentran a un tipo de interés variable de mercado.

4.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

La cartera de clientes está compuesta en su mayor parte por empresas pertenecientes al grupo Volkswagen, siendo Volkswagen Navarra el cliente más significativo.

Estos clientes en cuestión están considerados de demostrada solvencia y sus saldos son evaluados de forma periódica por la Sociedad. Para el resto de los deudores comerciales, la sociedad evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores.

La Sociedad sigue el criterio de dotar aquellas provisiones para insolvencias que permiten cubrir los saldos de cierta antigüedad o en los que concurren circunstancias que permiten razonablemente su calificación como de dudoso cobro.

4.1.3. Riesgo de liquidez

La Sociedad realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez que implica la disponibilidad de financiación por un importe suficiente a través de facilidades de crédito, tanto del propio Grupo al que pertenece, como, en su caso, de entidades financieras externas.

4.2 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes a cada fecha de balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente:

	Miles de euros			
	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos de inmovilizado intangible	Total
2022				
Valor neto contable apertura	142	-	-	142
Altas	1	-	-	1
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	9	-	-	9
Dotación a la amortización	(82)	-	-	(82)
Valor neto contable al cierre	70	-	-	70
Al 31.12.2022				
Coste	1.040	-	-	1.040
Amortización acumulada	(970)	-	-	(970)
Valor neto contable	70	-	-	70
2023				
Valor neto contable apertura	70	-	-	70
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Dotación a la amortización	(38)	-	-	(38)
Valor neto contable al cierre	32	-	-	32
Al 31.12.2023				
Coste	1.040	-	-	1.040
Amortización acumulada	(1.008)	-	-	(1.008)
Valor neto contable	32	-	-	32

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2023 existe inmovilizado intangible totalmente amortizado con un coste contable de 857 miles de euros (2022: 857 miles de euros).

Bienes adquiridos a empresas del Grupo

Las inversiones en inmovilizado intangible adquiridas a empresas del Grupo se resumen a continuación:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Coste	Amortización acumulada	Valor contable	Coste	Amortización acumulada	Valor contable
Aplicaciones informáticas	645	(645)	-	645	(645)	-
	645	(645)	-	645	(645)	-

Compromisos

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene compromisos ni de compras ni de ventas de inmovilizado intangible.

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en inmovilizado material es el siguiente:

	Miles de euros					
	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Otro inmovilizado	Anticipos y en curso	Total
2022						
Valor neto contable apertura	1.035	-	43	53	85	1.216
Altas	107	100	2	11	-	220
Bajas (coste)	-	-	-	-	-	-
Trasposos	(109)	93	66	21	(80)	(9)
Dotación a la amortización	(1)	(36)	(60)	(48)	-	(145)
Bajas (amortización)	-	-	-	-	-	-
Valor neto contable al cierre	1.032	157	51	37	5	1.282
Al 31.12.2022						
Coste	4.219	193	1.947	1.011	5	7.375
Amortización acumulada	(3.187)	(36)	(1.896)	(974)	-	(6.093)
Valor neto contable	1.032	157	51	37	5	1.282
2023						
Valor neto contable apertura	1.032	157	51	37	5	1.282
Altas	-	2	-	10	-	12
Bajas (coste)	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Dotación a la amortización	(1)	(66)	(33)	(31)	(1)	(132)
Bajas (amortización)	-	-	-	-	-	-
Valor neto contable al cierre	1.031	93	18	16	4	1.162
Al 31.12.2023						
Coste	4.219	195	1.947	1.021	5	7.387
Amortización acumulada	(3.188)	(102)	(1.929)	(1.005)	(1)	(6.224)

Valor neto contable	1.031	93	18	16	4	1.162
---------------------	-------	----	----	----	---	-------

El coste de los terrenos al cierre del ejercicio asciende a 1.031 miles de euros (2022: 1.031 miles de euros).

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2023 el coste del inmovilizado material totalmente amortizado asciende a 6.288 miles de euros (2022: 6.140 miles de euros).

Seguros

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de esta póliza se considera suficiente.

Compromisos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene compromisos de compra de inmovilizado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantenía compromisos de venta de inmovilizado material.

Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han incluido gastos por arrendamiento operativo correspondientes principalmente al alquiler de almacenes, equipos informáticos, carretillas, vehículos y contenedores por importe de 1.595 miles de euros (2022: 1.485 miles de euros).

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Hasta un año	1.079	881
Entre uno y cinco años	752	291
	1.831	1.172

Bienes adquiridos a empresas del Grupo

Las inversiones en inmovilizado material adquiridas a empresas del Grupo se resumen a continuación:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Coste	Amortización acumulada	Valor contable	Coste	Amortización acumulada	Valor contable
Mobiliario	13	(13)	-	13	(13)	-
Equipos informáticos	25	(25)	-	25	(25)	-
	38	(38)	-	38	(38)	-

7. Análisis de instrumentos financieros

7.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

Activos financieros	Miles de euros	
	Activos financieros	
	2023	2022
A largo plazo		
- Fianzas constituidas (Nota 9)	306	306
	306	306
A corto plazo		
- Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9)	13.923	16.650
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	632	574
	14.555	17.224

Pasivos financieros	Miles de euros			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros	
	2023	2022	2023	2022
Débitos y partidas a pagar a largo plazo				
- Fianzas recibidas	4	4	-	-
	4	4	-	-
Débitos y partidas a pagar a corto plazo				
- Proveedores de inmovilizado (Nota 13)	-	-	4	7
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (Nota 13)	-	-	6.436	5.713
	-	-	6.440	5.720

El valor razonable de los pasivos financieros no difiere del mostrado en el cuadro anterior.

7.2 Análisis por vencimientos

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Miles de euros						
	Activos financieros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Total
Créditos a empresas del grupo (Nota 22)	4.634	-	-	-	-	-	4.634
Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 9)	9.288	-	-	-	-	-	9.288
Otros activos financieros	1	-	-	-	-	306	307
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	632	-	-	-	-	-	632
	14.555	-	-	-	-	306	14.861

	Miles de euros						
	Pasivos financieros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Total
Proveedores de inmovilizado	4	-	-	-	-	-	4
Acreedores comerciales	6.436	-	-	-	-	-	6.436
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	4	4
	6.440	-	-	-	-	4	6.444

Ninguno de los préstamos y partidas a cobrar pendientes de vencimiento ha sido objeto de renegociación durante los ejercicios 2023 y 2022.

Los saldos de los activos financieros se reflejan por el valor nominal, no existiendo diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores. D.A. 3ª "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	Días	
	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores	55	55
Ratio de operaciones pagadas	57	56
Ratio de operaciones pendientes de pago	38	51

	Miles de euros	
	2023	2022
Total pagos realizados	26.416	20.737
Total pagos pendientes	3.342	3.178

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores", "Proveedores, empresas del grupo y asociadas" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. El plazo máximo legal de pago aplicable a las sociedades españolas del conjunto consolidable en el ejercicio actual según 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 (a menos que se cumplan las condiciones establecidas en la misma, que permitirían elevar dicho plazo máximo de pago hasta los 60 días).

A continuación, se detalle el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido.

	31.12.2023	31.12.2022
Volumen monetario (miles de euros)	7.468	3.675
Porcentaje sobre el total de pagos realizados	28%	18%
Número de facturas	3.439	4.171
Porcentaje sobre el total de facturas	34%	39%

7.3 Calidad crediticia de los activos financieros

Los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro, se consideran de alta calidad crediticia y sin riesgos de deterioro (Nota 9).

8. Existencias

Este epígrafe se compone como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
Embalajes	125	106
Deterioro de valor	-	-
	125	106

Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

9. Préstamos y partidas a cobrar

La composición de los préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros	
	Préstamos y partidas a cobrar	
	2023	2022
Activos financieros no corrientes-		
- Fianzas constituidas	306	306
	306	306
Activos financieros a corto plazo-		
- Fianzas constituidas	1	5
- Créditos a empresas del grupo (Nota 22)	4.634	11.165
- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.248	4.257
- Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 22)	2.058	1.205
- Deudores varios	2	22
- Personal	2	-
- Deterioro de valor	(22)	(4)
	13.923	16.650

Los valores razonables de los créditos y partidas a cobrar no difieren significativamente de sus valores contables ya que tienen su vencimiento a corto plazo.

Los créditos concedidos a empresas del grupo se corresponden a saldos con la empresa del grupo Schnellecke Group AG&KG. Las condiciones de dichos créditos quedan recogidas en la Nota 22.

Otros activos financieros comprenden fianzas constituidas.

El movimiento del deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes en el ejercicio es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo final a 31 de diciembre de 2022	4
Dotación	18
Saldo final a 31 de diciembre de 2023	22

Adicionalmente, la Sociedad ha considerado como incobrables un importe de 23 miles de euros con cargo al epígrafe "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2023 adjunta.

10. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
A la vista	632	574
	632	574

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" refleja el saldo de determinadas cuentas corrientes a la vista en diferentes entidades financieras.

No existe ninguna restricción para la libre disposición de los saldos que figuran en este epígrafe del balance.

11. Fondos Propios**11.1 Capital**

A 31 de diciembre de 2013 el capital escriturado se componía de 4.946 acciones nominativas de 601,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha de 6 de noviembre de 2014 la Junta General de Accionistas acordó aumentar el capital social de la Sociedad en 1.016 miles de euros mediante la creación de 1.691 acciones de 601,01 euros de valor nominal cada una, 4.947 a 6.637, ambos inclusive, con una prima global de 1.597 miles de euros. Las nuevas acciones fueron íntegramente suscritas por Schnellecke Transport AG & Co KG que aportó, en contraprestación, la totalidad del patrimonio de Rolf Schnellecke España, S.A. valorado en 2.613 miles de euros. Con fecha 27 de diciembre de 2018 la Junta General de Accionistas acuerda la reducción del capital social de la Sociedad mediante la reducción del valor nominal de la totalidad de las acciones.

Con fecha 15 de diciembre de 2022, Schnellecke Logistics AG&Co KG dejó de ser accionista de Schnellecke Logistics España, S.A. y pasó a serlo Schnellecke International Holding II.

Al 31 de diciembre de 2023 la compañía Schnellecke International Holding II es titular del 75% de las acciones de la compañía mercantil Schnellecke Logistics España, S.A. El titular del 25% restante es la sociedad Schnellecke Transport Logistic GmbH (Schnellecke Transport AG & Co KG en 2019, hasta la fusión realizada el 30 de abril de 2021) como consecuencia de la ampliación de capital.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social está compuesto de 6.637 acciones de 300 euros de valor nominal cada una de ellas.

Todas las acciones disfrutan de los mismos derechos.

11.2 Reservas

El desglose por conceptos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Legal y estatutarias		
- Reserva legal	798	798
Otras reservas:		
- Reservas voluntarias	1.626	6.446
- Reserva de fusión	781	781
	3.205	8.025

Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social. A 31 de diciembre de 2023 esta reserva se encuentra plenamente constituida.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Reserva voluntaria

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

Reserva de fusión

Esta reserva es de libre disposición (Nota 1).

11.3 Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 a presentar a los Accionistas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	1.866	880
	1.866	880
Aplicación		
Reservas voluntarias	1.866	880
	1.866	880

11.4 Dividendos

Con fecha 10 de enero del 2023, la Junta General de Socios aprueba un dividendo por importe de 5.700 miles de euros con cargo a reservas. Dichos dividendos fueron íntegramente liquidados con fecha 12 de diciembre de 2023.

12. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Subvenciones de capital (importe bruto)	Efecto fiscal	Subvenciones de capital
Saldo al 31.12.2022	237	(63)	174
Altas	22	(6)	16
Traspaso a resultados	(5)	1	(4)
Saldo al 31.12.2023	254	(68)	186

La Sociedad ha cumplido con todas las condiciones establecidas para la obtención de las subvenciones.

13. Débitos y partidas a pagar

El desglose de los débitos y partidas a pagar a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Débitos y partidas a pagar a largo plazo:		
- Otras deudas a largo plazo	4	4
	4	4
Débitos y partidas a pagar a corto plazo:		
- Proveedores de inmovilizado	4	7
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6.436	5.713
	6.440	5.720

El valor contable de las deudas a largo plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

Los saldos acreedores y deudores relacionados con las administraciones públicas se desglosan de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2023	2022
Impuesto sobre el Valor Añadido	144	-
Otros créditos con administraciones públicas	-	178
Otros créditos con administraciones públicas	144	178
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	197
Impuesto sobre Renta de Personas Físicas	158	194
Seguridad social	177	178
Impuesto de Sociedades	758	176
Otros	47	-
Otras deudas con administraciones públicas	875	745

14. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Activos por impuestos diferidos:		
- Deducciones (Nota 16)	10	22
- Diferencias temporarias (Nota 16)	206	108
	216	130
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Pasivo diferido por subvenciones (Nota 12)	69	63
	69	63

El movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022 en los activos por impuestos diferidos ha sido el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	Miles de euros			
	Pérdidas compensables	Deducciones	Diferencias temporarias	Total
Saldo a 31.12.2021	-	119	90	209
Activación / (Aplicación)	-	(97)	18	(79)
Saldo a 31.12.2022	-	22	108	130
Activación / (Aplicación)	-	(12)	98	86
Saldo a 31.12.2023	-	10	206	216

A juicio de los administradores y de la Dirección, los resultados futuros previstos estimados prevén un aprovechamiento de la totalidad de los créditos fiscales reflejados en balance al cierre del ejercicio 2023 en un horizonte temporal inferior a 5 años. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se puedan registrar, la Sociedad estima los importes y las fechas en que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles.

El detalle de pasivos por impuestos es el siguiente:

Pasivos por impuestos diferidos	Miles de euros		
	Subvenciones	Diferencias temporarias	Total
Saldo a 31.12.2022	63	-	63
Dotación	6	-	6
Saldo a 31.12.2023	69	-	69

15. Ingresos y gastos**15.1 Importe neto de la cifra de negocios**

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

Mercado	%	
	2023	2022
Nacional	53	44
Resto del mundo	47	56
	100	100

15.2 Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Miles de euros	
	2023	2022
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:		
Compras de materias primas y otros aprovisionamientos	(2.712)	1.928
Variación de existencias	(19)	(4)
	(2.731)	1.924

El detalle de las compras efectuadas por la Sociedad durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, atendiendo a su procedencia es el siguiente:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Nacionales	Intracomunitarias	Importaciones	Nacionales	Intracomunitarias	Importaciones
Compras	2.435	277	-	1.643	285	-

15.3 Gastos de personal

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye indemnizaciones por despido por 157 miles de euros durante el ejercicio 2023 (2022: 346 miles de euros).

El número medio de empleados en el curso de los ejercicios 2023 y 2022 distribuido por categorías es el siguiente:

	2023	2022
Empleados	54	50
Operarios	96	95
	150	145

De la plantilla media anterior el número medio de personas con discapacidad igual o superior al 33% es de 3 personas pertenecientes a la categoría de operarios (2022: 2 personas).

Asimismo, la distribución por sexos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 del personal de la Sociedad es el siguiente:

	2023			2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Empleados	31	23	54	27	23	50
Operarios	81	15	96	79	16	95
	112	38	150	106	39	145

15.4 Otros resultados

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha sufrido un fraude mediante la suplantación de identidad de un proveedor, por el cual ha sufrido la pérdida de tesorería por importe de 255 miles de euros, los cuales han sido registrados con cargo al epígrafe "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

16. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de la tributación por el Impuesto sobre Sociedades y de la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable.

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

Ejercicio 2023

Saldo ingresos y gastos del ejercicio	Miles de euros		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Neto
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.603	-	2.603
Diferencias permanentes	30	-	30
Diferencias temporarias:			
- con origen en el ejercicio	363	(10)	353
Base imponible (resultado fiscal)	2.986	(10)	2.986

Las diferencias temporarias hacen referencia, principalmente a bonus concedidos al personal y vacaciones devengadas no disfrutadas, las cuales serán pagaderas o disfrutadas durante el ejercicio 2024, momento en el que la Sociedad considera que serán fiscalmente deducibles.

Ejercicio 2022

Saldo ingresos y gastos del ejercicio	Miles de euros		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Neto

Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.158	-	1.158
Diferencias permanentes	10	-	10
Diferencias temporarias:			
- con origen en el ejercicio	65	-	65
Base imponible (resultado fiscal)	1.233	-	1.233

Se han aplicado 12 miles de euros de deducciones a la cuota en el ejercicio 2023 (2022: 147 miles de euros) y las retenciones e ingresos a cuenta han ascendido a 66 miles de euros (2022: 23 miles de euros). El importe a pagar a la Administración Tributaria por el impuesto de sociedades de 2023 asciende a 758 miles de euros (2022: 176 miles de euros a pagar).

El gasto/(ingreso) por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	Miles de euros	
	2023	2022
Impuesto corriente	824	199
Impuesto diferido	(87)	79
	737	278

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversión y empleo cuyos importes y plazos son los siguientes:

Año	Miles de euros	Último año
2023	10	2037
	10	

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

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los Administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

17. Resultado financiero

El desglose de los ingresos y gastos financieros por conceptos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Ingresos financieros:		
De valores negociables y otros instrumentos financieros:		
- De empresas del Grupo (Nota 22)	52	56
Resultado financiero	52	56

18. Flujos de efectivo de las actividades de explotación

	Miles de euros	
	2023	2022
Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.603	1.158
Ajustes del resultado:		
- Amortización del inmovilizado (Notas 5 y 6)	(170)	227
- Ingresos financieros (Nota 17)	(52)	(56)
- Correcciones valorativas de deterioro (Nota 9)	41	14
- Imputación de subvenciones (Nota 12)	(5)	-
- Variación de provisiones	(49)	-
	209	185
Cambios en el capital corriente:		
- Existencias (Nota 8)	(19)	(4)
- Deudores y otras cuentas a cobrar (Notas 7 y 22)	(3.813)	(882)
- Otros activos y pasivos corrientes	(7)	14
- Acreedores y otras cuentas a pagar (Notas 7 y 22)	537	1.110
	(3.302)	238
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
- Cobros de intereses	52	56
- Otros pagos por impuesto por beneficios	(242)	-
	(190)	56
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(784)	1.637

19. Flujos de efectivo de las actividades de inversión

	Miles de euros	
	2023	2022
Pagos por inversiones:		
- Empresas del grupo y asociadas (Nota 22)	-	(1.453)
- Inmovilizado intangible (Nota 5)	(15)	(1)
- Inmovilizado material (Nota 6)	-	(215)
- Otros activos financieros	-	(19)
	(15)	(1.688)
Cobros por desinversiones:		
- Empresas del grupo y asociadas	6.531	1
- Otros activos financieros	4	-
	6.535	1
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	6.520	(1.687)

20. Flujos de efectivo de las actividades de financiación

	Miles de euros	
	2023	2.022
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio:		
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	22	8
- Pagos de Dividendos (Nota 11.4)	(5.700)	-
	(5.678)	8
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(5.678)	8

21. Contingencias**21.1 Pasivos contingentes**

La Sociedad no tiene pasivos contingentes por litigios surgidos en el curso normal del negocio.

21.2 Avals

En abril de 2017 el Grupo firmó un acuerdo mediante el cual la Sociedad pasa a garantizar un nuevo préstamo sindicado. A 31 de diciembre de 2023 el saldo de dicha cuenta asciende a 33.403 miles de euros (2022: 25.378 miles de euros dispuestos).

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 los administradores consideran que no existen riesgos relevantes en relación a dicha garantía.

22. Otras operaciones con partes vinculadas

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Sociedad con sociedades del grupo y asociadas son los siguientes:

	Miles de euros	
	Debe/(Haber)	
	Corriente	
	2023	2022
Clientes, empresas del grupo y asociadas	2.058	1.205
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.381	20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4.634	11.165

En 2023 y 2022 los créditos concedidos a Schnellecke Group AG& KG, por 4.634 y 11.165 miles de euros, respectivamente, devengan un interés de Eonia +0,5%.

Durante el ejercicio 2023, la sociedad de Grupo, Schnellecke Logistics Services Spain, S.L., ha comenzado a prestar servicios exclusivamente al grupo Volkswagen, siendo Volkswagen Navarra su único cliente. Durante el ejercicio 2023, la facturación de dichos servicios se ha realizado a través de la Sociedad, mientras se completa el proceso de homologación de Schnellecke Logistics Services Spain, S.L. como proveedor del grupo Volkswagen. Derivado de ello, la Sociedad ha facturado servicios por importe de 7,4 millones de euros al grupo Volkswagen, que una

vez cobrados son inmediatamente pagados a Schnellecke Logistics Services Spain, S.L. Al 31 de diciembre de 2023, las cuentas por pagar con grupo corresponden a los servicios pendientes de cobro por parte de grupo VW y que serán pagados a dicha sociedad. Las transacciones mantenidas por la Sociedad con sociedades del grupo Schnellecke y asociadas son las siguientes a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	2023	2022
Ingresos:		
- Servicios prestados	10.749	8.591
- Intereses financieros	52	56
Gastos:		
- Servicios recibidos	3.001	890

Los servicios recibidos de empresas del grupo y asociadas se componen, básicamente, de tareas de administración, cargos informáticos y transporte, así como de servicios de gestión realizados por la matriz.

Tanto los servicios prestados como los recibidos arriba mencionados se encuentran mayoritariamente recogidos en contratos, cuyos términos y condiciones se han determinado teniendo en cuenta los precios de mercado.

23. Situaciones de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Órgano de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas a él vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

24. Retribución a la Alta Dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2023 al personal de alta dirección, excluida la correspondiente a aquellos que también son administradores, asciende a un importe de 203 miles de euros (2022: 155 miles de euros, excluida la correspondiente a aquellos que también son Administradores).

El grupo Schnellecke tiene contratada una prima de seguro de responsabilidad civil para los administradores de las diferentes sociedades del grupo. Adicionalmente, en el ejercicio 2023 la Sociedad ha contratado una póliza de seguros de Responsabilidad de Administradores y directivos a nivel local. La prima satisfecha en el ejercicio 2023 por este concepto asciende a 2 miles de euros (2022: 2 miles de euros).

25. Información sobre medio ambiente

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2023 no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, ni las responsabilidades de naturaleza medioambiental.

26. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio por Deloitte, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 26 miles de euros (2022: 24 miles de euros).

Asimismo, no existen honorarios devengados durante el ejercicio por otras sociedades que utilizan la marca Deloitte, S.L. como consecuencia de otros servicios prestados a la Sociedad (2022: ningún importe).

27. Hechos posteriores al cierre

Desde el 1 de enero de 2023, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han puesto de manifiesto hechos posteriores significativos adicionales a los desglosados a lo largo de la memoria.

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 202 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1.564/1989, de 22 de diciembre, se presenta para su aprobación el siguiente Informe de Gestión, que pretende exponer fielmente la evolución de los negocios, la situación de la Compañía, los acontecimientos importantes posteriores al cierre del ejercicio, la evolución previsible y cualquier otro punto de obligado cumplimiento, establecido en el mencionado artículo.

Los extremos del presente informe están reflejados cuantitativamente en los libros contables y, especialmente, en las cuentas anuales, donde pueden apreciarse detalles que aquí se omiten por tal motivo.

Relativo específicamente a Schnellecke Logistics España S.A. (SLE), en 2023 se han alcanzado unas ventas de 32 millones de euros (un 9,1% más que en 2022), y con un resultado final de ejercicio, antes de impuestos, del 8% sobre las ventas, mayor al de 2022.

Relacionado con las operaciones logísticas desarrolladas en el centro de trabajo de Sant Esteve Sesrovires (Barcelona), como en años anteriores la mayor parte de la actividad viene relacionada con el proyecto CKD (Completely Knocked Down), principalmente para el cliente Volkswagen, habiendo tenido un desarrollo de volumen de venta satisfactorio superior al 2022.

Relacionado con las operaciones logísticas desarrolladas en el centro de Arazuri (Navarra), mencionar los siguientes puntos:

- La producción de Volkswagen Navarra en el ejercicio 2023 ha sido similar a la del ejercicio
- No obstante, al igual que años anteriores, se ha perseguido rentabilizar a mayor grado los proyectos existentes hasta finales del año 2023, a pesar de la compleja situación económica ya mencionada, como son:
 - Saint-Gobain: Proyecto cristales
 - IMR-Industrialsud: Proyecto techos, incluyendo el montaje de los mismos en nuestras instalaciones
 - Borgers y VW Navarra: Proyecto revestimiento lateral, incluyendo el montaje de los mismos

Relacionado con las operaciones de transporte por carretera mencionar los siguientes puntos:

- En cuanto a la situación del mercado de transporte durante el 2023, sigue siendo bastante incierta y ha venido marcada por la inflación, los elevados tipos de interés y la incertidumbre sobre la evolución de la economía. El sector se ha visto especialmente afectado por el incremento de costes operativos de los peajes, costes laborales y los precios de combustible.
- Se ha continuado con el apoyo a los subcontratistas para la prestación de servicios de transporte a través de la prefinanciación de los gastos de combustible, lo cual les permite paliar la dificultad en la gestión de su financiación a corto plazo y por otro lado nos permite acceder a precios más competitivos por parte de estos subcontratistas que permitan generar mayor valor añadido en la prestación a clientes finales de dichos servicios de transporte. Otra forma de colaboración con subcontratistas es, como en años anteriores, la cesión de la flota de semirremolques en Leasing tanto nacionales como internacionales a los subcontratistas que trabajan habitualmente con nosotros y que nos permite obtener un mejor precio por la contratación de dichos subcontratistas, y por lo tanto ser más competitivos en el actual mercado frente al cliente final.
- Las ventas en 2023, no obstante, se han mantenido razonablemente constantes respecto al año 2022 debido al esfuerzo de Schnellecke Logistics España S.A. por conseguir nuevos clientes en esta línea de negocio.
- Se ha seguido intensificando más aun el seguimiento sistemático, minucioso e integral de la morosidad, ya iniciado en ejercicios anteriores, alcanzando mínimos importantes, a

pesar del complejo periodo por el que la mayoría de las empresas han pasado aun en este 2023.

Relativo al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, mencionar que dicho periodo medio ha sido 55 días en el ejercicio 2023, similar al del ejercicio anterior, aunque la compañía sigue gestionando la tesorería para seguir cumpliendo con los parámetros legales internacionales.

Así mismo, durante todo el ejercicio 2023 se ha continuado en todas las unidades de negocio de Schnellecke Logistics España S.A. con las distintas medidas de racionalización y contención de costes, especialmente los estructurales, y de mejora continua. Entre ellos está el Lean Management Project, que ya fue introducido en ejercicios anteriores, y que se basa en un análisis sistemático de los distintos procesos con el fin de encontrar oportunidades de mejora, plasmados, por ejemplo, en herramientas como Kaizens, análisis 5´s, etc.

EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

El sector del automóvil, y en concreto las ventas de vehículos, ha sido uno de los grandes perjudicados por el devenir de la situación geopolítica y económica mundial.

Está pasando por un periodo de transformación rápida y constante, en el que las ventas todavía no han recuperado su nivel pre-pandémico. La crisis de los suministros de componentes, el escenario geopolítico actual, subida de intereses y la inflación generan una gran incertidumbre a la hora de comprar un coche.

En el año 2023 el vehículo electrificado sigue avanzando, pero a menor ritmo del esperado. Sin embargo, es la única solución tecnológica para cumplir con los objetivos de reducción de emisiones.

¿Qué retos existen en la actualidad en el sector del automóvil?

El sector del automóvil está experimentando una transformación sin precedentes, impulsado por los avances tecnológicos, cambios en las formas de movilidad y una creciente conciencia ambiental relacionada con el cambio climático.

Un factor de vital importancia para el buen desarrollo del futuro es el del cumplimiento de los objetivos de descarbonización fijados por la Unión Europea.

Los retos, pues, en los que Schnellecke Logistics España S.A. sigue centrándose para este 2023 y siguientes son: la transformación digital de toda la cadena de valor y la orientación a la descarbonización del sector.

Por ello, seguimos de modo activo planificando estrategias que adopten las medidas adecuadas para mitigar los efectos de la crisis actual antes mencionados. En este sentido, en el corto plazo, son positivas las medidas destinadas a dotar de liquidez a las empresas, para evitar que eventuales problemas de tesorería comprometan la viabilidad de estas.

Es en dicho ámbito donde Schnellecke Logistics España S.A. ha centrado especiales esfuerzos, evaluando e implementando planes concretos, monitorizados por equipos de trabajo, con el fin de garantizar la liquidez para poder atender sus obligaciones con empleados, proveedores y acreedores, así como con la Hacienda Pública y entidades financieras.

Por otro lado, se sigue en continuo contacto con los clientes actuales (tanto Volkswagen como otros proveedores first Tier vinculados con dicho cliente) y se espera durante el resto de 2024 poder aumentar la prestación de los servicios logísticos que actualmente se está llevando a cabo con ellos.

Las expectativas de volúmenes de los clientes son inciertas, dada la situación. Pero, no obstante, con los procesos y procedimientos desarrollados, habiendo alcanzado Schnellecke Logistics España S.A. una gran madurez, las expectativas para la empresa siguen optimistas.

Así mismo, se mantiene como principal objetivo la búsqueda de nuevos negocios tanto en el sector de automoción como en otros sectores, intensificando la labor comercial para el aprovechamiento

de nuevas oportunidades. En este sentido se está trabajando de forma estrecha y coordinada junto con la estructura comercial del grupo Schnellecke dentro de nuestra política SMART25 tanto a nivel regional como a nivel mundial con el fin de seguir aumentando la cartera de clientes tanto en los sectores actuales como en nuevos que no tengan que ver ni con la actividad del grupo Volkswagen en particular ni con la del sector de automoción en general, con el objetivo de tener una cartera de clientes más equilibrada y en menor dependencia de la actividad del citado grupo Volkswagen.

Por otro lado, se manifiesta que no ha conocido en el momento en que se formulan las cuentas ningún acontecimiento significativo posterior al cierre.

Relativo a Investigación y desarrollo (I+D), se manifiesta que se han llevado a cabo actividad de investigación y desarrollo relativas a la mejora de eficiencias productivas así como otras de carácter tecnológico.

Relativo a adquisición de acciones propias, no ha tenido lugar ninguna adquisición y/o enajenación de dichas acciones propias.

Relativo al uso de instrumentos financieros, no hay ninguna información adicional que resulte relevante para la valoración de nuestros activos, pasivos, situación financiera y resultados.

En relación al resto de los aspectos que deben señalarse según el mencionado artículo, manifestamos que no hay nada más que indicar.

Orkoien, 28 de junio del 2024


R:\2024\06\28\2024_06\28 GMT+2

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

SCHNELLECKE LOGISTICS ESPAÑA, S.A.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

En cumplimiento del artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital, con fecha 21 de junio del 2024 los administradores formulan las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 de Schnellecke Logistics España, S.A.

Administradores Solidarios de la Sociedad:

FIRMANTES

FIRMA

D. Ralf Keils

Administrador Solidario



D. Juraj Danis

Administrador Solidario

