



ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

(sociedad constituida en España de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital)

Programa de Pagarés vinculados a la sostenibilidad ONTIME CORPORATE UNION 2024

Saldo vivo máximo 150.000.000.-€

DOCUMENTO BASE INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN DE PAGARÉS AL MERCADO ALTERNATIVO DE RENTA FIJA

ONTIME CORPORATE UNION, S.A., sociedad anónima con domicilio social en Avenida Marconi, 1, 28021 Madrid (España), inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 33.337, Folio 157, Hoja M-600009, provista de número de identificación fiscal A-87266490 y con Identificador de Entidad Jurídica (LEI) número 959800V86BBS5JP1YZ14 ("Ontime", el "Emisor" o la "Sociedad"), solicitará la incorporación de los pagarés (los "Pagarés") al Mercado Alternativo de Renta Fija ("MARF"), de acuerdo con lo previsto en este documento base informativo de incorporación (el "Documento Base Informativo"), y que se emitirán con cargo al programa de Pagarés (el "Programa" o el "Programa de Pagarés").

Los Pagarés que se emitan al amparo del Programa tendrán la consideración de pagarés vinculados a la sostenibilidad, al estar ligados a unos criterios de carácter sostenible de conformidad con los *Sustainability-Linked Bond Principles* ("SLBP"), tal y como han sido publicados en junio de 2020 por la *International Capital Markets Association* (ICMA) y actualizados en junio de 2023. El Programa de Pagarés está certificado con una *Second-Party Opinion* otorgada por parte de Valora Consultores de Gestión, S.L. ("Valora").

Excepto cuando el contexto exija o indique lo contrario, todas las referencias que se realizan en este Documento Base Informativo a "Grupo ONTIME", al "Grupo", "nosotros" o expresiones similares en primera persona del plural se referirán conjuntamente a Ontime y a las sociedades de su grupo consolidado.

Con el objetivo de garantizar el íntegro y puntual cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el Emisor en virtud de la emisión de los Pagarés, varias sociedades de nuestro Grupo (las "Garantes" y cada una de ellas una "Garante") otorgarán una garantía personal y a primer requerimiento a favor de cada uno de los titulares de los Pagarés. Los datos identificativos de cada una de las Garantes se encuentran recogidos en el apartado 2 de este Documento Base Informativo.

MARF es un Sistema Multilateral de Negociación ("SMN") y no un mercado regulado, de conformidad con el artículo 68 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión (la "LMVSI"). Este Documento Base Informativo es el requerido por la Circular 2/2018, de 4 de diciembre, sobre incorporación y exclusión de valores en el MARF (la "Circular 2/2018").

Los Pagarés estarán representados mediante anotaciones en cuenta correspondiendo la llevanza de su registro contable a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. ("Iberclear") que, junto con sus entidades participantes, será la encargada de su registro contable.

Invertir en los Pagarés conlleva ciertos riesgos.

Lea la sección 1 de factores de riesgo de este Documento Base Informativo.

MARF no ha efectuado ningún tipo de verificación o comprobación en relación con este Documento Base Informativo, ni sobre el contenido de la documentación e información aportada por el Emisor en cumplimiento de la Circular 2/2018.

Los Pagarés que se emitan bajo el Programa se dirigen exclusivamente a: (i) personas de los Estados pertenecientes al Espacio Económico Europeo ("EEE") que tengan la condición de "inversores cualificados", de conformidad con la definición prevista en el artículo 2.e) del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE (el "Reglamento de Folletos"); y (ii) en particular, en España, a "contrapartes elegibles" y "clientes profesionales", según la definición atribuida a cada una de dichas expresiones en la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014 relativa a los mercados de instrumentos financieros y por la que se modifican la Directiva 2002/92/CE y la Directiva 2011/61/UE ("MIFID II") y en su normativa de desarrollo (incluyendo los artículos 194 y 196 de la LMVSI).

No se ha llevado a cabo ninguna acción en ninguna jurisdicción a fin de permitir una oferta pública de los Pagarés o de permitir la posesión o distribución del Documento Base Informativo o de cualquier otro material de oferta donde sea requerida actuación para tal propósito. Este Documento Base Informativo no ha de ser distribuido, directa o indirectamente, en ninguna jurisdicción en la que tal distribución suponga una oferta pública de valores. Este Documento Base Informativo no es una oferta pública de venta de valores ni la solicitud de una oferta pública de compra de valores, ni se va a realizar ninguna oferta de valores en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o venta sea considerada contraria a la legislación aplicable. En particular, este Documento Base Informativo no constituye un folleto informativo aprobado y registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV"). La emisión de los Pagarés que se emitan bajo el Programa no constituye una oferta pública de conformidad con lo previsto en el artículo 35 de la LMVSI en relación con el apartado 4 del artículo 1 del Reglamento de Folletos.

LEAD ARRANGER



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

ENTIDADES COLABORADORAS



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca



BANCO DE SABADELL, S.A.
Avenida Oscar Espla, 37, 03007,
Alicante (España)



MIRALTA FINANCE BANK, S.A.
Plaza Manuel Gómez Moreno 2, 17-A,
Edificio Alfredo Mahou, 28020 Madrid
(España)



BANKINTER, S.A.
Paseo de la Castellana 29, 28046
Madrid (España)



LINK SECURITIES, S.V., S.A.
Calle de Serrano, n.º 41, 3ª planta,
28001 Madrid (España)

ASESOR REGISTRADO



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

AGENCIA ASG



**VALORA CONSULTORES DE GESTIÓN,
S.L.**
Paseo de Ronda 19, 5ª
15010 A Coruña
(España)

AGENTE DE PAGOS



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

La fecha de este Documento Base Informativo es 5 de septiembre de 2024

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Un potencial inversor no debería basar su decisión de inversión en información distinta a la que se contiene en este Documento Base Informativo.

Ninguna de las Entidades Colaboradoras, ni el *Lead Arranger*, el Agente de Pagos, el Asesor Registrado o el Asesor Legal asumen responsabilidad alguna por el contenido del Documento Base Informativo. Las Entidades Colaboradoras han suscrito con el Emisor los respectivos contratos de colaboración para la colocación de los Pagarés, pero ninguna de las Entidades Colaboradoras ni ninguna otra entidad han asumido ningún compromiso de suscripción de los Pagarés, sin perjuicio de que cualquiera de las Entidades Colaboradoras podrá adquirir, en nombre propio, una parte de los Pagarés.

NO SE HA LLEVADO A CABO NINGUNA ACCIÓN EN NINGUNA JURISDICCIÓN A FIN DE PERMITIR UNA OFERTA PÚBLICA DE LOS PAGARÉS O LA POSESIÓN O DISTRIBUCIÓN DEL DOCUMENTO BASE INFORMATIVO O DE CUALQUIER OTRO MATERIAL DE OFERTA EN NINGÚN PAÍS O JURISDICCIÓN DONDE SEA REQUERIDA ACTUACIÓN PARA TAL PROPÓSITO. ESTE DOCUMENTO NO HA DE SER DISTRIBUIDO, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN NINGUNA JURISDICCIÓN EN LA QUE TAL DISTRIBUCIÓN SUPONGA UNA OFERTA. ESTE DOCUMENTO NO ES UNA OFERTA DE VENTA DE VALORES NI LA SOLICITUD DE UNA OFERTA DE COMPRA DE VALORES, NI EXISTIRÁ NINGUNA OFERTA DE VALORES EN NINGUNA JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA OFERTA O VENTA SEA CONSIDERADA CONTRARIA A LA LEGISLACIÓN APLICABLE.

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

NORMAS EN MATERIA DE GOBERNANZA DE PRODUCTO CONFORME A MiFID II

EL MERCADO DESTINATARIO SERÁ ÚNICAMENTE CONTRAPARTES ELEGIBLES Y CLIENTES PROFESIONALES

Exclusivamente a los efectos del proceso de aprobación de los Pagarés como instrumentos financieros o "producto" (en el sentido que a este término se da en MiFID II) que ha de llevar a cabo el Emisor en su condición de "productor", tras la evaluación del mercado destinatario de los Pagarés se ha llegado a la conclusión de que: (i) el mercado destinatario de los Pagarés está constituido únicamente por "**contrapartes elegibles**" y "**clientes profesionales**", según la definición atribuida a cada una de dichas expresiones en MiFID II y en su normativa de desarrollo (incluyendo los artículos 194 y 196 de la LMVSI) y (ii) todos los canales de distribución de los Pagarés a contrapartes elegibles y clientes profesionales son adecuados.

Toda persona que tras la colocación inicial de los Pagarés ofrezca, venda, ponga a disposición de cualquier otra forma o recomiende los Pagarés (a estos efectos, el "**Distribuidor**"), deberá tener en cuenta la evaluación del mercado destinatario definido para este producto. No obstante, todo Distribuidor sujeto a MiFID II será responsable de llevar a cabo su propia evaluación del mercado destinatario con respecto a los Pagarés (ya sea aplicando la evaluación del mercado destinatario del Emisor o perfeccionándola) y de determinar los canales de distribución adecuados.

PROHIBICIÓN DE VENTA A INVERSORES MINORISTAS DEL ESPACIO ECONÓMICO EUROPEO

Los Pagarés no están destinados a su oferta, venta o cualquier otra forma de puesta disposición, ni deben ser ofrecidos, vendidos a o puestos a disposición de inversores minoristas en el Espacio Económico Europeo ("**EEE**"). A estos efectos, por "inversor minorista" se entiende una persona que se ajuste a cualquiera de las siguientes definiciones o a ambas: (i) cliente minorista en el sentido previsto en el apartado (11) del artículo 4(1) de MiFID II; o (ii) cliente en el sentido previsto en la Directiva (UE) 2016/97, siempre que no pueda ser calificado como cliente profesional conforme a la definición incluida en el apartado (10) del artículo 4(1) del MiFID II. En consecuencia, no se ha preparado ninguno de los documentos de datos fundamentales exigidos por el Reglamento (UE) nº 1286/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de noviembre de 2014, sobre los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista empaquetados y los productos de inversión basados en seguros (el "**Reglamento 1286/2014**") a efectos de la oferta o venta de los Pagarés a, o de su puesta a disposición a inversores minoristas en el EEE y, por tanto, cualquiera de dichas actividades podría ser ilegal en virtud de lo dispuesto en el Reglamento 1286/2014.

(resto de página dejada intencionadamente en blanco).

OTRA INFORMACIÓN IMPORTANTE

DECLARACIONES DE FUTURO

Este Documento Base Informativo puede incluir declaraciones que son, o pueden considerarse, declaraciones prospectivas. Estas declaraciones prospectivas incluyen, pero no se limitan a, todas las declaraciones que no sean hechos históricos contenidos en este Documento Base Informativo, incluyendo, sin limitación, las relativas a la futura situación financiera y los resultados de las operaciones del Emisor, su estrategia, planes, metas y objetivos, la evolución futura de los mercados en los que el Emisor opera o pretende operar o los cambios regulatorios previstos en dichos mercados. Estas declaraciones prospectivas pueden identificarse por el uso de términos como "objetivo", "anticipar", "creer", "continuar", "podría", "estimar", "esperar", "prever", "orientar", "pretender", "es probable que", "puede", "planear", "potencial", "predecir", "proyectar", "debería" o "hará" o el negativo de dichos términos u otras expresiones o terminología similares.

Por su naturaleza, las declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres porque se refieren a acontecimientos y dependen de circunstancias que pueden o no ocurrir en el futuro. Las declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de este Documento Base Informativo y no son garantía de resultados futuros y se basan en numerosas suposiciones. Los resultados reales de las operaciones de la empresa, su situación financiera y la evolución de los acontecimientos pueden diferir de los indicados en las declaraciones prospectivas o sugeridos por ellas (y ser más negativos). Una serie de factores podría hacer que los resultados y la evolución del Emisor difieran material y sustancialmente de los expresados o sugeridos en las declaraciones prospectivas, incluyendo, sin limitación, las condiciones económicas y empresariales generales, las condiciones del mercado, las condiciones de salud pública, las tendencias de la industria, la competencia, los cambios en la legislación o la reglamentación, los cambios en los regímenes fiscales o el régimen de planificación del desarrollo, la disponibilidad y el coste del capital, las fluctuaciones monetarias, los cambios en su estrategia empresarial, la incertidumbre política y económica y otros factores, incluyendo, sin limitación, los incluidos en la sección "Factores de riesgo" más adelante.

Salvo que lo exija la ley, el Emisor no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas para reflejar acontecimientos o circunstancias posteriores a la fecha del presente documento o para reflejar la ocurrencia de acontecimientos o circunstancias previstos o imprevistos. Dada la incertidumbre inherente a las declaraciones prospectivas, se advierte a los posibles inversores que no se basen indebidamente en ellas y que realicen sus propias evaluaciones en relación con su inversión.

Los inversores deben leer la sección titulada "Factores de riesgo" de esta nota informativa para obtener un análisis más completo de los factores que podrían afectar al Emisor o a los Pagarés.

REDONDEO DE CIFRAS

Algunas cifras de este Documento Base Informativo, incluyendo información financiera, de mercado y cierta información operativa, han sido redondeadas para facilitar su comprensión. En consecuencia, la suma de las cifras indicadas en una columna o fila de un cuadro puede no coincidir exactamente con la cifra total indicada para la columna o fila en cuestión, y la suma de algunas cifras expresadas en forma de porcentaje puede no coincidir exactamente con el porcentaje total indicado.

EMISIÓN DE PAGARÉS VINCULADOS A LA SOSTENIBILIDAD

El Emisor ha estructurado los Pagarés que se emitan al amparo del Programa para que estén vinculados a la sostenibilidad de conformidad con los SLBP. A este respecto, los Pagarés estarán ligados a objetivos e indicadores de sostenibilidad, cuya medición y grado de cumplimiento se analizarán y publicarán anualmente por el Emisor. La verificación del cumplimiento de los objetivos vinculados a estos indicadores serán objeto de una certificación (Second-Party Opinion) emitida por Valora. Para más información, véase la sección 8 (*Estructuración de los Pagarés que se emitan al amparo del Programa como "Pagarés Vinculados a la Sostenibilidad"*) del presente Documento Base Informativo.

(resto de página dejada intencionadamente en blanco).

ÍNDICE

1.	FACTORES DE RIESGO	7
2.	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR Y LAS GARANTES	20
3.	DENOMINACIÓN COMPLETA DE LA EMISIÓN DE VALORES	38
4.	PERSONAS RESPONSABLES	38
5.	FUNCIONES DEL ASESOR REGISTRADO DEL MARF	38
6.	SALDO VIVO MÁXIMO	39
7.	DESCRIPCIÓN DEL TIPO Y LA CLASE DE LOS VALORES. NOMINAL UNITARIO	39
8.	ESTRUCTURACIÓN DE LOS PAGARÉS QUE SE EMITAN AL AMPARO DEL PROGRAMA COMO "PAGARÉS VINCULADOS A LA SOSTENIBILIDAD"	39
9.	LEGISLACIÓN SEGÚN LA CUAL SE HAN CREADO LOS VALORES	42
10.	REPRESENTACIÓN MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA	42
11.	DIVISA DE LAS EMISIONES	42
12.	CLASIFICACIÓN DE LOS VALORES	42
13.	DESCRIPCIÓN DE LOS DERECHOS VINCULADOS A LOS PAGARÉS Y PROCEDIMIENTO PARA EL EJERCICIO DE LOS MISMOS. MÉTODO Y PLAZOS PARA EL PAGO DE LOS PAGARÉS Y PARA SU ENTREGA	42
14.	FECHA DE EMISIÓN. PLAZO DE VIGENCIA DEL PROGRAMA	43
15.	TIPO DE INTERÉS NOMINAL. INDICACIÓN DEL RENDIMIENTO Y MÉTODO DE CÁLCULO	43
16.	ENTIDADES COLABORADORAS, AGENTE DE PAGOS Y ENTIDAD DEPOSITARIA	47
17.	PRECIO DE AMORTIZACIÓN Y DISPOSICIONES RELATIVAS AL VENCIMIENTO DE LOS VALORES. FECHA Y MODALIDADES DE AMORTIZACIÓN	48
18.	PLAZO VÁLIDO EN EL QUE SE PUEDE RECLAMAR EL REEMBOLSO DEL PRINCIPAL.....	48
19.	PLAZO MÍNIMO Y MÁXIMO DE EMISIÓN	48
20.	AMORTIZACIÓN ANTICIPADA.....	48
21.	RESTRICCIONES A LA LIBRE TRANSMISIBILIDAD DE LOS VALORES	48
22.	GARANTÍA SOLIDARIA	48
23.	FISCALIDAD DE LOS VALORES.....	49
24.	PUBLICACIÓN DEL DOCUMENTO BASE INFORMATIVO	58
25.	DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA DE COLOCACIÓN Y, EN SU CASO, SUSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN.....	58
26.	COSTES DE TODOS LOS SERVICIOS DE ASESORAMIENTO LEGAL, FINANCIERO, AUDITORIA Y OTROS SERVICIOS AL EMISOR en relación con la formalización del Programa.....	58
27.	SOLICITUD DE INCORPORACIÓN DE LOS PAGARÉS AL MARF.....	58
28.	CONTRATO DE LIQUIDEZ	59

**DOCUMENTO BASE INFORMATIVO DE INCORPORACIÓN DE PAGARÉS
AL MERCADO ALTERNATIVO DE RENTA FIJA**

1. FACTORES DE RIESGO

Las actividades, los resultados y la situación financiera del Emisor y de las sociedades que componen el Grupo ONTIME están sujetos, principalmente, a riesgos relacionados con el sector de actividad en el que opera, así como a riesgos específicos del Emisor y del Grupo ONTIME en sus distintas líneas de negocio o actividad. Estos riesgos podrían materializarse o agravarse como consecuencia de cambios en las condiciones competitivas, económicas, políticas, legales, regulatorias, sociales, de negocios y financieras, y, por tanto, cualquier inversor debe tenerlos en cuenta. Adicionalmente, antes de tomar la decisión de suscribir los Pagarés, deben valorarse detenidamente los factores de riesgo relativos a los Pagarés.

Los potenciales inversores deben analizar atentamente los riesgos descritos a continuación, junto con el resto de la información contenida en este Documento Base Informativo y la información pública disponible antes de invertir en los Pagarés.

En caso de materializarse alguno de estos riesgos, las actividades, los resultados o la situación financiera del Emisor y/o de las sociedades que componen nuestro Grupo, y/o la capacidad del Emisor o de cada una de las Garantes para reembolsar los Pagarés a vencimiento podrían verse afectados de forma adversa y, como consecuencia de ello, el precio de mercado de los Pagarés podría disminuir, ocasionando la pérdida de la totalidad o parte de cualquier inversión en los Pagarés.

El Emisor considera que los factores descritos a continuación representan los riesgos principales o materiales inherentes a la inversión en los Pagarés específicos del Emisor o de sus sectores de actividad, pero el impago de los Pagarés en el momento del reembolso puede producirse por otros motivos no previstos o no conocidos. En la mayoría de los casos, los factores descritos representan contingencias, que pueden producirse o no y el Emisor no se encuentra en disposición de emitir una opinión acerca de la probabilidad de que dichas contingencias lleguen a materializarse.

El Emisor no garantiza la exhaustividad de los factores descritos a continuación. Es posible que los riesgos e incertidumbres descritos no sean los únicos a los que se enfrente el Emisor y nuestro Grupo y que pudieran existir riesgos e incertidumbres adicionales, actualmente desconocidos o que en estos momentos no se consideren significativos por sí solos o junto con otros (identificados en este Documento Base Informativo o no) potencialmente puedan tener un efecto material adverso en la actividad, la situación financiera y el resultado de explotación del Emisor y/o de las sociedades que componen el Grupo y, en consecuencia, la capacidad del Emisor o de cada una de las Garantes para reembolsar los Pagarés a vencimiento, y que ello pudiera, en consecuencia, resultar en una disminución del precio de mercado de los Pagarés, causando en su caso una pérdida de la totalidad o parte de cualquier inversión en los Pagarés.

El orden en el que se presentan los factores de riesgo expuestos a continuación no es necesariamente una indicación de la probabilidad de que dichos riesgos se materialicen, de la potencial importancia de los mismos, ni del alcance de los posibles perjuicios para las actividades, los resultados o la situación financiera del Emisor y del Grupo y/o para los Pagarés.

1.1. Riesgos específicos de la actividad del Emisor y del Grupo

Los principales riesgos específicos de la actividad del Emisor y de las sociedades dependientes del Emisor que forman parte de nuestro Grupo son los siguientes:

1.1.1. Riesgo derivado de la situación macroeconómica y la elevada inflación

Existen numerosos factores que afectan y que pueden seguir afectando a la economía y a los mercados financieros en los próximos meses, que han dado lugar a un contexto de incertidumbre macroeconómica con importantes repercusiones económicas y financieras. El incremento del coste de la vida, el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones, los efectos de la pandemia Covid-19, la guerra entre Rusia y Ucrania y los conflictos entre Israel y Palestina, entre otros, han exacerbado las presiones inflacionistas que antes habían afectado a los mercados de materias primas, y están lastrando la actividad económica.

De acuerdo con el Banco Central Europeo (“BCE”) (informe “*Proyecciones económicas elaboradas por los expertos del BCE para la zona euro, junio de 2024*”), la economía de la zona del euro ha mostrado señales de recuperación económica a principios de 2024, gracias al impulso procedente de la demanda exterior neta y del aumento del gasto de los hogares. La renta real disponible debería seguir aumentando, en un contexto de fuerte crecimiento de los salarios, aumento gradual de la confianza y mejora de la relación real de intercambio, lo que dará lugar a una recuperación impulsada por el consumo a lo largo de 2024. A medio plazo, se prevé que el impacto negativo del anterior endurecimiento de la política monetaria desaparezca gradualmente y que la actividad se vea respaldada por el supuesto de una relajación de las condiciones de financiación acorde con las expectativas de los mercados sobre la senda futura de los tipos de interés. El crecimiento también se beneficiará de la resiliencia del mercado de trabajo. En conjunto, se espera que el crecimiento anual del PIB real se sitúe, en promedio, en el 0,9 % en 2024 y que aumente hasta el 1,4 % en 2025 y el 1,6 % en 2026. Por lo que respecta a España, de conformidad con las proyecciones del Banco de España en su informe “*Proyecciones macroeconómicas de la economía española*” (junio 2024), se estima que el crecimiento del PIB de nuestro país —que en 2023 alcanzó el 2,5%— se ralentizará en el próximo trienio hasta situarse en el 2,3%, el 1,9% y el 1,7% en 2024, 2025 y 2026.

Por lo que respecta a la inflación, de acuerdo con el BCE (informe “*Proyecciones económicas elaboradas por los expertos del BCE para la zona euro, junio de 2024*”), se prevé que la inflación general se mantendrá prácticamente estable a corto plazo, antes de continuar moderándose hasta niveles próximos al objetivo del 2% a lo largo de 2025, como consecuencia de la relajación de las presiones sobre los costes, incluidos los laborales, y el impacto retardado del anterior endurecimiento de la política monetaria del BCE. En conjunto, se espera que la inflación general media anual medida por el IAPC descienda desde el 5,4 % en 2023, hasta el 2,5 % en 2024, el 2,2 % en 2025 y el 1,9 % en 2026. En España, las proyecciones del Banco de España en su informe “*Proyecciones macroeconómicas de la economía española*” (junio 2024) contemplan una disminución gradual de las elevadas presiones inflacionistas actuales. En promedio anual, la inflación general se desacelerará gradualmente durante el próximo trienio, desde una tasa promedio del 3,4% en 2023 hasta el 3% en 2024, el 2% en 2025 y el 1,8% en 2026.

En la medida en que la rentabilidad y el crecimiento del Grupo están en parte ligados a la evolución de la coyuntura económica española, si la economía española no continúa mejorando o se estanca o contrae en línea con periodos de crisis pasados, la actividad, la situación financiera y los resultados del Grupo podrían sufrir efectos negativos.

Las circunstancias expuestas podrían resultar en un empeoramiento de la situación económica general en la que opera el Emisor y, en última instancia, podría tener un efecto material adverso en la condición financiera y en los flujos de caja del Emisor.

1.1.2. Riesgo derivado de la pertenencia del Emisor a un grupo de consolidación fiscal con algunas de sus filiales

En el ejercicio 2023, el Grupo ha tributado en régimen consolidado junto con varias de las filiales del Grupo, siendo el Emisor la sociedad representante legal del Grupo.

De conformidad con el régimen fiscal aplicable, la formación de un grupo de consolidación fiscal implica la responsabilidad solidaria de las deudas tributarias entre todas las sociedades españolas que forman parte del grupo de consolidación fiscal. Por tanto, una eventual deuda tributaria de cualquiera de las filiales que forman parte del grupo de consolidación fiscal podría tener que ser asumida por el Emisor y, en su caso, por determinadas Garantes, y, por tanto, provocar un impacto sustancial negativo en las actividades, los resultados de explotación y la situación financiera del Emisor y de las Garantes.

1.1.3. Riesgo por la influencia de los socios de control del Emisor

El capital social del Emisor está suscrito por distintas personas físicas y jurídicas en su condición de socios, pero como se indica en el apartado 2.1. siguiente, la sociedad Movicar Global Business, S.L. es el socio que ejerce el control del Emisor, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, al tener la titularidad del 60,72% de las participaciones sociales representativas del capital social del Emisor.

La referida sociedad, Movicar Global Business, S.L., es una sociedad cuya titularidad corresponde exclusivamente a una persona física, D. Carlos Moreno de Viana Cárdenas, quien es miembro del Consejo

de Administración y desempeña las funciones de Consejero Delegado del Emisor y administrador único de varias filiales del Grupo, aunque las decisiones de alta dirección a nivel de todo el Grupo se adoptan por el Consejo de Administración del Emisor y el equipo de alta dirección que se identifica en los apartados 2.3.3 y 2.3.5 de este Documento Base Informativo.

Sin perjuicio de las funciones del Consejo de Administración y del equipo de alta dirección, D. Carlos Moreno de Viana Cárdenas, a través de la sociedad Movicar Global Business, S.L., tiene la capacidad de ejercer un alto grado de influencia sobre las decisiones del Emisor en sede de Junta de Socios y de su órgano de administración, y, por tanto, sobre las decisiones del Grupo del que el Emisor es la sociedad dominante. En consecuencia, los intereses del Emisor, de determinadas Garantes y de D. Carlos Moreno de Viana Cárdenas pueden diferir de los intereses de los tenedores de los Pagarés.

1.1.4. Riesgo de conflictos de interés en operaciones con partes vinculadas

En el pasado, el Emisor y las Garantes han realizado operaciones comerciales con empresas del Grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta dirección y administradores, y está previsto que el Grupo lo siga haciendo en el futuro. El órgano de administración del Emisor considera que todas estas operaciones con partes vinculadas se han negociado en condiciones de mercado. No obstante, no puede garantizarse: (i) que posibles conflictos de interés que pudieran existir en estas operaciones se resuelvan a favor del Emisor o de la Garante de que se trate; (ii) que no hubiera sido posible obtener mejores condiciones de terceros; o (iii) que las futuras operaciones que puedan realizarse con partes vinculadas se lleven a cabo en condiciones de mercado.

Para mitigar este riesgo, el Emisor solicitó en 2024, a una firma de reconocido prestigio la emisión de un informe sobre precios de transferencia. Los resultados del informe concluyeron que las transacciones efectuadas por el Grupo se ajustaron a las prácticas normales de mercado entre partes independientes (principio *arm's length*).

Por tanto, cualquiera de estos conflictos de interés en operaciones con partes vinculadas que el Grupo no fuese capaz de resolver podría provocar un impacto sustancial negativo en las actividades, los resultados y/o la situación financiera del Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.1.5. Dependencia del equipo directivo y personal clave

Como se acaba de mencionar en el apartado 1.1.3. anterior, nuestro Grupo cuenta con una creciente estructura organizativa y de gobernanza corporativa, así como un equipo de alta dirección fuertemente comprometido con el crecimiento del Grupo que reduce la dependencia en personas concretas, pero la pérdida de cualquiera de las personas del equipo de alta dirección que se identifican en el apartado 2.3.3 de este Documento Base Informativo podría tener un efecto negativo sustancial en las operaciones de nuestro Grupo.

El crecimiento y éxito de nuestro Grupo dependerá en gran medida de su capacidad para atraer, formar, retener e incentivar al personal altamente cualificado en nuestras principales áreas de negocio (e.g., logística integral, *courier*, paquetería y palettería, mensajería digital, etc.), tanto con perfiles directivos como con perfiles técnicos, de cada una de las áreas de la estructura. La pérdida de personal clave, o la falta de capacidad para encontrar personal cualificado, podrían tener un efecto adverso sustancial en el negocio, los resultados, la situación financiera, patrimonial y valoración de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.1.6. Concentración de la actividad en España y Portugal

Nuestro Grupo está actualmente expuesto a una alta concentración de nuestras actividades en España y en Portugal, dada nuestra vocación y perfil de ser uno de los principales *players* en el mercado de logística integral en la península ibérica, con un 90% del total de la facturación a nivel consolidado y un 95% del EBITDA consolidado en España y un 10% del total de la facturación a nivel consolidado y un 5% del EBITDA consolidado en Portugal a 31 de diciembre de 2023, dado el reciente inicio de actividades de nuestro Grupo en Portugal, y la totalidad de nuestra plantilla se encuentra en nuestros centros logísticos y oficinas en España y Portugal.

En el caso de que España y, en un segundo orden de importancia, Portugal, sufriesen una coyuntura económica negativa en los próximos años, este factor podría afectar negativamente al negocio, los

resultados, la situación financiera, patrimonial y valoración de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantías. Véase, en este sentido, el factor de riesgo "Riesgo derivado de la situación macroeconómica y la elevada inflación".

1.1.7. Riesgo vinculado a la expansión geográfica

Nuestro Grupo tiene como parte de su estrategia para los próximos años convertirse en una compañía puntera en Europa en el sector de la logística integral, y en particular convertirse en la mejor compañía del sector en la península ibérica (España y Portugal), todo ello mediante el fortalecimiento de la estructura de nuestro organigrama, alianzas estratégicas (como la que tenemos desde 2019 con Kuehne+Nagel, uno de los principales operadores logísticos a nivel mundial), adquisiciones estratégicas de otras compañías, mejoras en la automatización de procesos, desarrollo de la Red Ibérica a la que hacemos referencia en el apartado 2.3.2. de este Documento Base Informativo, etc., pero nuestro Grupo podría no desarrollar con éxito estas actividades si dada la perspectiva actual no consigue en los próximos años el crecimiento esperado.

Adicionalmente, los posibles cambios y actualizaciones en estos países de las leyes aplicables a nuestro sector de actividad, así como su situación macroeconómica y riesgo-país de cada uno de ellos, podría afectar negativamente a nuestro Grupo.

1.1.8. Riesgo de integración de empresas adquiridas

Junto con el crecimiento orgánico de nuestro Grupo, incluyendo el desarrollo de la Red Ibérica, el Emisor también ha implantado desde 2019 una estrategia consistente en la adquisición de empresas y ramas de actividad complementarias a las que tienen ya nuestras sociedades (en la terminología habitualmente empleada en mercado), adquisiciones de "add-ons" o "bolt-ons", con la finalidad de aumentar la cifra de ventas y la presencia del Grupo en nuestras distintas áreas de negocio en toda la geografía ibérica.

Además de los riesgos legales y fiscales que pueden derivarse de cualquier adquisición de empresas o unidades de negocio en la medida en que dichos riesgos no estén suficientemente cubiertos por el régimen de responsabilidad del vendedor de la empresa o unidad de negocio en cuestión bajo el correspondiente contrato de compraventa, o porque no se hubiesen detectado de forma correcta todos los riesgos y contingencias en los correspondientes procesos de auditoría financiera, comercial, legal y fiscal (*due diligence*) que realizamos con carácter previo a cualquier adquisición, existen distintos riesgos operacionales y de negocio que pueden generar problemas en la integración de esos "add-ons" o "bolt-ons" dentro del negocio de nuestro Grupo así como reducir las tasas de rentabilidad esperadas para cada adquisición. Dentro de estos riesgos se pueden citar, a modo de ejemplo y sin carácter limitativo, los siguientes:

- (i) la pérdida de algunos clientes o proveedores significativos de las nuevas empresas adquiridas;
- (ii) la integración del personal de la nueva empresa adquirida dentro del Grupo, especialmente del personal clave;
- (iii) la dificultad y los costes de integración de los sistemas informáticos y de *controlling* de las nuevas empresas en los sistemas del Grupo;
- (iv) la dificultad para conseguir las sinergias esperadas; y
- (v) el aumento del tiempo y de los recursos humanos necesarios para evaluar, negociar e integrar las nuevas empresas en el Grupo.

Cabe mencionar las siguientes adquisiciones que ha llevado a cabo el Grupo en los ejercicios 2023 y 2024:

- (1) El 2 de marzo de 2023, la Sociedad adquirió el 100% del capital de las sociedades Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestación de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente.
- (2) En junio de 2023, el Grupo formalizó la integración de Capitrans en la estructura del Grupo a razón de 18.500.000 €. Capitrans es una compañía especializada en transporte internacional con más de 20 años de experiencia en el mercado europeo, que va a permitir al grupo posicionarse

con la que posiciona al Grupo en Europa con un volumen de facturación de 40 MM €, en el entorno de 4 MM € de impacto positivo.

Si bien debido a la reciente ejecución de estas operaciones de adquisición nuestro equipo directivo todavía no se encuentra en posición de valorar si se ha producido cualquiera de los riesgos de integración referidos anteriormente, el Emisor no puede asegurar que este riesgo no vaya a aflorar en relación con dichas adquisiciones o con otras que el Grupo pueda llevar a cabo en el futuro.

1.1.9. Riesgos de la implementación de la Red Ibérica

Como describimos en el apartado 2.3.2., la Red Ibérica es una de nuestras palancas de crecimiento futuro, junto con el crecimiento orgánico e inorgánico, la cual supone la construcción de una red de distribución propia para toda la península ibérica, en colaboración con nuestros delegados, cesionarios de marca o distribuidores. Esta Red Ibérica comunicará todas las provincias o zonas geográficas estratégicas entre sí, y ayudará a nuestro Grupo a tener un crecimiento mayor, dado que se incorporarán nuevos actores a esta red, incorporando todas sus mercancías a la misma, retroalimentando de volumen a todos los participantes.

Sin perjuicio de este potencial de crecimiento a través de la Red Ibérica, su implementación y desarrollo conlleva también una serie de riesgos, entre las que pueden citarse, a modo de ejemplo y sin carácter limitativo:

- (i) Riesgo de insolvencia o concurso del delegado o cesionario de marca, mitigado mediante la emisión de un aval por parte del delegado y cesionario de marca;
- (ii) Riesgo de capacidad o cumplimiento por parte de los integrantes de la Red Ibérica; por ejemplo, en el caso de inclemencias meteorológicas o la estacionalidad de emisión de mercancías por parte de determinados clientes que pueden provocar cuellos de botella en la distribución.
- (iii) Riesgo de accidentes laborales y de tráfico por parte de los delegados o cesionarios de marca
- (iv) Riesgo de necesidades mayores de inversiones en capex, si la Red Ibérica incrementa en volúmenes notables puede provocar cambios de almacenes, incremento de necesidad de maquinaria, estanterías, vehículos, etc.
- (v) Riesgo de necesidades mayores de contar con personal más cualificado para almacenes y conductores.

Cualquiera de estos riesgos, así como la demora en la implementación y desarrollo futuro de la Red Ibérica con unos delegados o cesionarios de marca que cumplan todos los requisitos de calidad que nuestro Grupo requiere en cada una de nuestras líneas de negocio, pueden tener un efecto adverso sustancial en el negocio, los resultados, la situación financiera, patrimonial y valoración de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.1.10. Riesgo de litigios y reclamaciones

El Emisor, las Garantes y resto de sociedades de nuestro Grupo pueden verse incurso en litigios y reclamaciones como consecuencia del desarrollo de sus actividades, cuyo resultado puede ser incierto.

Aunque la litigiosidad no es, ni históricamente ha sido, relevante para el Grupo, y a la fecha de este Documento Base Informativo no existe ningún procedimiento administrativo o judicial frente a cualquiera de las sociedades del Grupo que pueda ser considerado material, si los hubiera en el futuro, el resultado desfavorable de tales eventuales procedimientos administrativos o judiciales futuros podría tener un impacto sustancial negativo en las actividades, los resultados de explotación y la situación financiera del Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.2. Riesgos financieros del Emisor y del Grupo

1.2.1. Riesgos derivados del endeudamiento del Grupo y del incumplimiento de obligaciones

Según las cuentas anuales consolidadas auditadas del Emisor a 31 de diciembre de 2023, la deuda financiera neta del Grupo ascendía a 197.467.193 euros, equivalente a 3,77 veces el EBITDA consolidado

proforma del cierre del ejercicio 2023 (considerando a efectos del EBITDA consolidado proforma que las compañías adquiridas en diciembre de 2023 forman parte del consolidado desde el 1 de enero de 2023), mientras que la deuda financiera neta a 31 de diciembre de 2022, según las cuentas anuales consolidadas auditadas, fue de 141.683.287 euros, equivalente a 3,25 veces el EBITDA consolidado del mismo ejercicio.

Es importante advertir que, con fecha 30 de Julio de 2024, la Sociedad suscribió un contrato con determinadas entidades financieras por el que se concedió una financiación sindicada por un importe de 250 millones de euros (el "**Contrato de Financiación Sindicada**"), distribuida en tres tramos: (i) Tramo A, por importe de 150 millones de euros, (ii) Tramo B, por importe de 50 millones de euros y (iii) Tramo C, por importe de 50 millones de euros.

El Contrato de Financiación Sindicada incluye un conjunto de obligaciones de información, financieras, hacer y no hacer, representaciones y garantías, y supuestos de vencimiento anticipado habituales para este tipo de contratos de financiación sindicada bancaria.

A 31 de julio de 2024, los importes disponibles bajo cada uno de los tramos del Contrato de Financiación Sindicada es el siguiente:

- (i) Tramo A: 0 millones de euros.
- (ii) Tramo B: 50 millones de euros.
- (iii) Tramo C: 20 millones de euros.

El incumplimiento en el pago de la deuda financiera bajo los instrumentos de deuda en las respectivas fechas de pago, o el acaecimiento de supuestos de vencimiento anticipado por incumplimiento de las obligaciones asumidas bajo los contratos, u otras circunstancias que pueden determinar el vencimiento anticipado de conformidad con la práctica habitual de mercado para este tipo de contratos de financiación y que no hayan podido subsanarse dentro de unos determinados plazos, puede determinar la aceleración de la deuda y, en tal caso, la ejecución de las garantías, lo cual afectaría negativamente al negocio, los resultados, la situación financiera, patrimonial y valoración de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.2.2. Riesgo de liquidez

Se denomina riesgo de liquidez a la probabilidad de que el Emisor o, en su caso, una Garante, no sea capaz de atender sus compromisos financieros en el corto plazo. Al ser un negocio intensivo en capital y con deuda a largo plazo, es importante que el Emisor y cada Garante analicen los flujos de caja generados por el negocio para que pueda responder al pago de la deuda, tanto financiera como comercial.

El riesgo de liquidez deriva de las necesidades de financiación de la actividad de nuestro Grupo por los desfases temporales entre necesidades y generación de fondos. El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la dirección del Grupo monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo suscritos con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

1.2.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al riesgo de crédito con clientes mayoristas y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas.

En lo que respecta a las partidas de clientes y otras cuentas a cobrar, el Grupo concentra un 42% del importe neto de la cifra de negocios en un único cliente, de reconocida solvencia, con el que el Grupo tiene concertado un contrato de prestación de servicios de duración indefinida, con un preaviso de rescisión con un mínimo de tres años de antelación estipulado en el mencionado contrato.

Adicionalmente, la corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

1.2.4. Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestión del riesgo del tipo de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés.

1.2.5. Un descenso de la calificación crediticia del Emisor podría afectar negativamente al Grupo

EthiFinance Ratings, S.L. ("**EthiFinance**") ha asignado al Emisor, con fecha 17 de agosto de 2023, una calificación crediticia (*rating*) de "BB-" con tendencia positiva.

EthiFinance es una agencia de calificación crediticia registrada en la *European Securities Markets Authority* ("**ESMA**") de conformidad con el Reglamento (CE) 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre las agencias de calificación crediticia.

No obstante, no existen garantías de que la calificación crediticia otorgada al Emisor vaya a mantenerse en el tiempo, en la medida en que las calificaciones crediticias son revisadas y actualizadas periódicamente y dependen de diversos factores, algunos de los cuales se encuentran fuera de nuestro control. En consecuencia, la calificación crediticia del Emisor podría sufrir un descenso y podría ser suspendida o retirada en cualquier momento por EthiFinance. En caso de descenso, suspenso, retirada o no renovación de la calificación crediticia otorgada al Emisor éste hecho será, en su caso, comunicado al MARF mediante el correspondiente anuncio de otra información relevante.

Las calificaciones crediticias no son una recomendación para comprar, suscribir, vender o mantener valores. Estas calificaciones son sólo una opinión sobre la solvencia del Emisor sobre la base de un sistema de categorías definidas y no evita la necesidad de que los inversores efectúen sus propios análisis del Emisor, de cada una de las Garantes, del Grupo en su conjunto o de los Pagarés a adquirir. Las calificaciones crediticias pueden afectar al coste y a otras condiciones en las que el Grupo obtiene financiación. En este sentido, cualquier descenso en la calificación crediticia del Emisor podría llegar a incrementar los costes de financiación del Grupo y podría restringir o limitar el acceso a los mercados financieros, lo que podría afectar negativamente a su liquidez y, por tanto, tener un impacto sustancial negativo en las actividades, los resultados y/o la situación financiera del Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.3. Riesgos asociados a los sectores de actividad en los que operan el Emisor y el Grupo

1.3.1. Incremento de costes no controlables por el Emisor o las Garantes – uso de la red de carreteras y precio de combustibles

A pesar de las medidas que está llevando a cabo el Grupo en materia medioambiental, continuamos dependiendo de los vehículos de gasolina y diésel para desarrollar la actividad del Grupo, por lo que el escenario actual de precios del petróleo, la gasolina y el diésel, o nuestra capacidad para renovar nuestra flota con vehículos eléctricos o híbridos, podría influir en los resultados del Grupo. No es posible asegurar

que los precios del petróleo, la gasolina y/o diésel no sigan subiendo (como han subido en los últimos años), y que esto pueda afectar a los resultados de nuestro Grupo.

En todo caso, el hecho de que la gran parte de la flota de camiones que utiliza nuestro Grupo sea propiedad de transportistas autónomos que asumen el coste del combustible que utilizan debería atenuar los efectos de dicha potencial subida, así como la apuesta que ha realizado ya nuestro Grupo por la "dualización" de nuestra flota de camiones (esto es, transformar los motores convencionales diésel para un uso mixto de gas más diésel) y la futura renovación mediante vehículos eléctricos cuando esta tecnología esté suficientemente madura para vehículos de medio y alto tonelaje.

A todo ello, hay que sumarle el incremento del coste de la energía, que entraña un incremento en el coste de los servicios ofrecidos por el Grupo. Las incertidumbres macroeconómicas, junto con un marco competencial en el sector muy intensivo, pueden generar dificultades a la hora de repercutir a los clientes el incremento del coste de la energía y en consecuencia de alguna manera debilitar los márgenes y, por tanto, afectar negativamente a la capacidad del Emisor y de las Garantías para hacer frente a las obligaciones exigibles en relación con los Pagares.

1.3.2. Competencia

La actividad de logística integral de nuestro Grupo tiene una gran dependencia del transporte por carretera. En este sentido, el mercado de transporte de mercancías por carretera se caracteriza por su alto nivel de fragmentación y la elevada competencia entre los distintos operadores.

Si bien la dirección del Grupo ONTIME considera que se encuentra en una posición de fuerza para aprovechar nuevas oportunidades de expansión de su negocio, en particular consolidarse como una de las mayores compañías de su sector en España y Portugal, la competencia de los demás operadores del sector seguirá siendo un factor significativo que incide tanto en el mantenimiento de los actuales niveles de actividad del Grupo ONTIME, como en la capacidad del Grupo ONTIME para mantener o expandir su negocio.

A pesar de la especial atención que pone la dirección de ONTIME en fidelizar a la clientela, no puede asegurarse que la competencia y reducción de precios de otros operadores no tenga efectos negativos sobre la cartera de clientes.

1.3.3. Concentración significativa de clientes

A 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 60% de los ingresos provenían de más de 95 clientes con los que la Sociedad tiene firmados distintos contratos de servicios. Si dichos clientes atravesaran circunstancias financieras desfavorables que les impidiesen atender debidamente sus compromisos de pago, dicha circunstancia podría tener un efecto negativo en la situación financiera, resultados y en la valoración del Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantías.

1.3.4. Interrupción del negocio

Tal y como hemos comentado anteriormente, el desarrollo del negocio de nuestro Grupo tiene una gran dependencia del transporte por carretera, por lo que se encuentra altamente afectado por las restricciones al uso de la red de carreteras.

En este sentido, es imposible predecir los efectos que podrían tener sobre los resultados del Grupo ONTIME futuras interrupciones de su actividad, como bloqueos de rutas en España o en sus países vecinos, o mayores restricciones en el acceso al centro de las principales ciudades.

1.3.5. Riesgos derivados de reclamaciones de responsabilidad y de cobertura insuficiente bajo los seguros

Nuestro Grupo está expuesto a reclamaciones sustanciales de responsabilidad por incumplimientos contractuales, incluyendo incumplimientos por error u omisión de los profesionales del Emisor, de nuestras filiales, de nuestros delegados o cesionarios de marca, según sea el caso, en el desarrollo de sus actividades.

Los seguros que nuestro Grupo contrata para cubrir todos estos riesgos en cada una de las actividades correspondientes a nuestro negocio de logística integral, si bien se entiende que cumplen los estándares

exigidos conforme a la actividad desarrollada, podrían no proteger adecuadamente al Emisor y las empresas de nuestro Grupo de las consecuencias y responsabilidades derivadas de las anteriores circunstancias, incluyendo las pérdidas que pudieran resultar de la interrupción del negocio.

Si el Emisor o cualquiera de las filiales del Grupo fuera objeto de reclamaciones sustanciales, su reputación y capacidad para la prestación de servicios podrían verse afectadas negativamente. Asimismo, los posibles daños futuros causados que no estén cubiertos por los seguros contratados por nuestro Grupo que superen los importes asegurados, que tengan franquicias sustanciales, o que no estén moderados por limitaciones de responsabilidad contractuales, podrían afectar negativamente a los resultados de explotación y a la situación financiera de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantías.

1.3.6. Riesgos medioambientales

Las operaciones del Emisor están sometidas a la legislación relativa a la protección del medioambiente. En especial, en los países en los que el Emisor desarrolla sus actividades (y en especial, en la Unión Europea) dichos procesos productivos se encuentran sometidos a múltiples regulaciones en materia medioambiental. En concreto, la tendencia actual de la legislación europea en materia de medioambiente tiende a limitar, fundamentalmente a través de mecanismos disuasorios, el uso de la red de carreteras y autopistas del ámbito de la Unión Europea a fin de disminuir los niveles de contaminación imperantes. En este sentido, la Unión Europea en el año 2019 presentó el Pacto Verde Europeo (fuente: resource.html.europa.eu) el cual se trata de un plan integral para frenar el avance del cambio climático en diversos ámbitos de actuación interconectados, contemplando algunos objetivos muy ambiciosos, como por ejemplo, la intención de que Europa sea climáticamente neutra en el año 2050. Asimismo, el Pacto Verde Europeo proporciona herramientas para que la Unión Europea pueda cumplir los compromisos adquiridos en el Acuerdo de París, entre los que se encuentra el compromiso de restringir de manera gradual la utilización de los vehículos de combustión con el objeto de fomentar el uso de vehículos no contaminantes, como pueden ser los eléctricos, por ejemplo. Por lo tanto, dada la gran concienciación que existe actualmente no sólo en las instituciones sino también en la sociedad en general, lo más probable es que se continúen adoptando en un futuro orientaciones semejantes a las que se están adoptando ahora, incluso con establecimiento de nuevos tributos y/o tasas o incremento de los existentes, que desincentiven la tenencia y uso de vehículos de transporte (no eléctricos, por supuesto).

En cualquier caso, uno de los pilares sobre los que nuestro Grupo pretende sustentar su crecimiento es la apuesta por la sostenibilidad. Nuestro Grupo está altamente concienciado con el cuidado del medioambiente y considera que el desarrollo e implementación de una política sostenible en su negocio es primordial para su crecimiento y afianzamiento como compañía puntera dentro del sector.

1.3.7. Riesgos relacionados con cambios tecnológicos

Las tecnologías aplicadas en las distintas actividades o unidades de negocio en que se encuadran las actividades de logística integral que nuestro Grupo desarrolla experimentan una evolución constante. Asimismo, en estas actividades se utilizan técnicas cada vez más complejas y que se perfeccionan constantemente. Para mantener e incrementar nuestra competitividad y nuestro negocio, nuestro Grupo debe adaptarse a los avances tecnológicos y conocer las tecnologías existentes en cada momento para anticiparse a sus competidores y a las expectativas de nuestros clientes. Si nuestro Grupo no reaccionase adecuadamente o con la suficiente rapidez a los avances tecnológicos actuales y futuros en los diferentes sectores en los que actúa, ello podría tener un efecto negativo sobre el negocio y la situación financiera futura de nuestro Grupo y, por tanto, del Emisor y de las Garantías.

1.3.8. Riesgos de fraude

Nuestra supervisión del cumplimiento de las normas de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo y soborno supone una carga financiera para el Grupo, y puede llegar a suponer retrasos significativos en la ejecución de ciertas operaciones.

A pesar de que consideramos que nuestras políticas y procedimientos de prevención de blanqueo de capitales, financiación de terrorismo y soborno son suficientes para cumplir con la regulación aplicable, no podemos garantizar que no vayan a ser eludidas o sean suficientes para prevenir completamente el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo o el soborno, según sea el caso. Cualquiera de estos

eventos podría tener graves consecuencias, incluyendo sanciones civiles y penales, multas y notables consecuencias reputacionales, que podrían tener un efecto adverso en el negocio del Grupo, condición financiera, resultados de las operaciones y perspectivas de evolución del Grupo en su conjunto y, por tanto, del Emisor y de las Garantes.

1.3.9. Riesgos de cambios normativos

Las actividades de nuestro Grupo están sometidas a disposiciones legales y reglamentarias de orden técnico, fiscal y mercantil, así como a requisitos en materia de transporte, almacenaje, custodia documental, de seguridad física y cibernética, técnicos y de protección a los transportistas, entre otros.

Las administraciones locales, autonómicas, nacionales y de la Unión Europea pueden imponer sanciones por el incumplimiento de estas normas y requisitos.

Un cambio significativo en estas disposiciones legales y reglamentarias o un cambio que afecte a la forma en que estas disposiciones legales y reglamentarias se aplican, interpretan o hacen cumplir, podría forzar a nuestro Grupo a modificar sus planes y proyecciones y, por tanto, asumir costes adicionales, lo que afectaría negativamente a la situación financiera, resultados o valoración del Grupo en su conjunto y, por tanto, del Emisor.

1.4. Principales riesgos específicos de los Pagarés

1.4.1. Riesgo de mercado

Los Pagarés son valores de renta fija y su precio en el mercado está sometido a posibles fluctuaciones, en función, entre otros, del riesgo de crédito, de los resultados operativos y la evolución del negocio del Emisor, de la evolución de los tipos de interés y de la duración de la inversión. Asimismo, en los últimos años, los mercados financieros globales han experimentado fluctuaciones significativas de precio y volumen que, de repetirse en el futuro, podrían afectar negativamente al precio de mercado de los Pagarés sin tener en cuenta los resultados operativos, la situación financiera o las perspectivas del Emisor. Por consiguiente, el Emisor no puede asegurar que los Pagarés vayan a negociarse a un precio de mercado igual o superior al precio de suscripción de los mismos.

1.4.2. Riesgo de crédito

Los Pagarés están garantizados por el patrimonio del Emisor y, mediante el otorgamiento de garantías solidarias y a primer requerimiento, por el patrimonio de cada una de las Garantes.

El riesgo de crédito de los Pagarés surge ante la potencial incapacidad del Emisor y de las Garantes de cumplir con las obligaciones establecidas derivadas de los mismos, y consiste en la posible pérdida económica que puede generar el incumplimiento, total o parcial, de esas obligaciones.

1.4.3. Riesgo de variaciones en la calidad crediticia del Emisor o de las Garantes. Los Pagarés no serán objeto de calificación crediticia

La calidad crediticia del Emisor o de cada una de las Garantes se puede ver empeorada como consecuencia de un aumento del endeudamiento, así como por un deterioro de las ratios financieras, lo que representaría un empeoramiento en la capacidad del Emisor o de cada Garante, según sea el caso, para hacer frente a los compromisos de su deuda.

Asimismo, debe advertirse que, sin perjuicio de la calificación crediticia del Emisor o de cada una de las Garantes en cada momento, los Pagarés no serán objeto de calificación crediticia. En caso de que cualquier agencia de calificación crediticia asigne una calificación a los Pagarés, dicha calificación podría no reflejar el potencial impacto de todos los factores de riesgo descritos en este Documento Base Informativo y/o de factores de riesgo adicionales que pudieran afectar al valor de los Pagarés.

1.4.4. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que los inversores no encuentren contrapartida para los Pagarés cuando quieran materializar la venta de los mismos antes de su vencimiento.

A pesar de que se solicitará la incorporación al MARF de los Pagarés, el Emisor no puede asegurar que vaya a producirse una negociación activa de los mismos en este mercado. Asimismo, el Emisor tampoco puede anticipar hasta qué punto, el interés de los inversores en el Grupo ONTIME conllevará el desarrollo de un mercado de negociación activa de los Pagarés o cómo de líquido sería dicho mercado. En este sentido, se indica que el Emisor no ha suscrito ningún contrato de liquidez por lo que no hay ninguna entidad obligada a cotizar precios de compra y venta.

El precio de mercado de los Pagarés puede verse afectado por múltiples factores, algunos de los cuales son ajenos al control del Emisor, tales como: (i) las condiciones económicas generales; (ii) cambios en la oferta, la demanda o el precio de los productos y servicios del Grupo; (iii) las actividades de los competidores; (iv) los resultados del Grupo o de sus competidores; (v) las percepciones de los inversores sobre el Grupo y su sector de actividad; (vi) la reacción del público general a los comunicados u otros anuncios públicos de Grupo ONTIME; y (vii) futuras emisiones de deuda.

Como consecuencia de lo anterior, los inversores podrían no ser capaces de vender sus Pagarés al mismo precio de emisión o a un precio superior a éste. Adicionalmente, los mercados de valores pueden experimentar fluctuaciones de precio y volumen que a menudo no están relacionadas o son desproporcionadas con el desempeño de una sociedad en particular. Estas fluctuaciones, así como otros factores podrían reducir significativamente el precio de mercado de los Pagarés, con independencia del desempeño de nuestro Grupo.

En caso de que no se desarrolle un mercado activo, los inversores podrían encontrar dificultades para vender los Pagarés que previamente hubieran adquirido.

1.4.5. Riesgo de tipo de cambio

Los Pagarés estarán denominados en euros. En este sentido, aquellos inversores para los que el euro sea una moneda distinta a su moneda nacional asumen el riesgo adicional de variación del tipo de cambio. Los gobiernos o las autoridades monetarias pueden imponer controles en los tipos de cambio que podrían afectar negativamente a un tipo de cambio aplicable. Los referidos inversores podrían sufrir pérdidas en el importe invertido si la evolución del tipo de cambio les resulta desfavorable.

1.4.6. Los Pagarés pueden no ser una inversión adecuada para todo tipo de inversores

Los Pagarés pueden resultar no ser una inversión adecuada para todo tipo de inversores.

Cada inversor interesado en la adquisición de Pagarés debe determinar la idoneidad y conveniencia de su inversión a la luz de sus propias circunstancias. En particular, pero sin limitación, cada potencial inversor debe:

- (i) tener suficiente conocimiento y experiencia para poder evaluar correctamente las ventajas e inconvenientes de invertir en Pagarés y no en otros productos financieros, incluyendo un adecuado análisis de los riesgos y oportunidades, así como de su fiscalidad, incluyendo el análisis pormenorizado de la información contenida en este Documento Base Informativo, en cualquier suplemento que pueda publicarse en relación con él mismo, y los anuncios de otra información relevante que el Emisor publique en cada momento durante la vida de los Pagarés;
- (ii) tener acceso a las herramientas analíticas apropiadas, y el debido conocimiento para el correcto uso de estas herramientas, para la valoración de su inversión en los Pagarés en el contexto de la situación financiera que sea particular a dicho potencial inversor, y el impacto que esta inversión en Pagarés puede tener en el conjunto de su portfolio de inversiones;
- (iii) tener suficientes recursos financieros y liquidez para soportar todos los riesgos derivados de una inversión en los Pagarés, incluyendo las fechas de repago de principal e intereses, o las posibles diferencias en divisas si el inversor tiene necesidades financieras denominadas en una moneda distinta al euro;
- (iv) entender a fondo los términos comerciales, financieros, legales y fiscales de los Pagarés, y estar familiarizado con las fórmulas que determinan el importe efectivo de cada Pagaré (según se detallan en el apartado 15 de este Documento Base Informativo) frente a las fórmulas financieras que determinan las rentabilidades de otros productos financieros; y

- (v) ser capaz de evaluar (bien por sí mismo, bien con la ayuda de los asesores financieros, legales y de otro tipo que cada potencial inversor estime oportuno) los potenciales escenarios económicos, de tipo de interés y cualesquiera otros factores que pueden afectar su inversión y su habilidad de soportar los riesgos que puedan llegar a materializarse.

1.4.7. Los Pagarés pueden no ser una inversión adecuada para todos los inversores que busquen una exposición de activos con criterios sostenibles

Los fondos netos obtenidos con los pagarés emitidos al amparo del presente Programa serán destinados a propósitos corporativos generales.

1.4.8. El Emisor puede que no cumpla con las expectativas de los inversores en relación con el cumplimiento de los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad, así como el Marco Normativo de Referencia para la Financiación Vinculada a la Sostenibilidad

El Emisor puede no cumplir con los Objetivos de Puntuación de Sostenibilidad para los Key Performance Indicators (KPIs) establecidos en sus financiaciones vinculadas a la sostenibilidad, de conformidad con los *Sustainability Linked Loan and Bond Principles* (SLLP).

El Emisor no puede asegurar que satisfará, parcial o completamente, las expectativas, tanto presentes como futuras, de los inversores o los requisitos referentes a cualquier criterio de inversión, así como pautas con las cuales el inversor y/o sus inversiones han de cumplir.

1.4.9. Compensación y liquidación de los Pagarés

Los Pagarés estarán representados mediante anotaciones en cuenta, correspondiendo a Iberclear y a sus entidades participantes la llevanza de su registro contable. La compensación y liquidación de los Pagarés, así como el reembolso de su principal se llevarán a cabo a través de Iberclear, por lo que los titulares de los Pagarés dependerán del funcionamiento de los sistemas de Iberclear.

La titularidad de los Pagarés se acreditará mediante anotaciones en cuenta, y cada persona inscrita como titular de los Pagarés en el Registro Central gestionado por Iberclear y en los registros mantenidos por los miembros de Iberclear, será considerada, salvo que la legislación española disponga lo contrario, titular del importe principal de los Pagarés inscritos en los mismos.

El Emisor cumplirá con su obligación de pago realizando los pagos a través de Iberclear y sus entidades participantes. En este sentido, los titulares de los Pagarés dependerán de los procedimientos de Iberclear y de sus entidades participantes para recibir los correspondientes pagos. El Emisor no es responsable de los registros relativos a los titulares de los Pagarés, ni de los pagos que, de conformidad con los mismos se realicen en relación con los Pagarés.

1.4.10. Orden de prelación

De acuerdo con la clasificación y orden de prelación de créditos establecidos en el Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley Concursal, en su redacción vigente (la "**Ley Concursal**"), en caso de concurso del Emisor o de cada una de las Garantes, según sea el caso, los créditos que tengan los inversores en virtud de los Pagarés se situarían por detrás de los créditos privilegiados y por delante de los subordinados (salvo que pudieran ser calificados como tales conforme a lo previsto en el artículo 281.1 de la Ley Concursal) del Emisor y de cada Garante, según corresponda.

Conforme al artículo 281.1 de la Ley Concursal, se considerarán como créditos subordinados, entre otros, los siguientes:

- (i) Los créditos que se clasifiquen como subordinados por la administración concursal por comunicación extemporánea, salvo que se trate de créditos de reconocimiento forzoso, o por las resoluciones judiciales que resuelvan los incidentes de impugnación de la lista de acreedores y por aquellas otras que atribuyan al crédito esa clasificación.
- (ii) Los créditos por recargos e intereses de cualquier clase, incluidos los moratorios, salvo los correspondientes a créditos con garantía real hasta donde alcance la respectiva garantía.

- (iii) Los créditos de que fuera titular alguna de las personas especialmente relacionadas con el concursado en los términos establecidos en la Ley Concursal.

En este sentido, debe advertirse por cada inversor que, aunque el Contrato de Financiación Sindicada no se encuentra garantizado con ninguna garantía real, el Emisor y cada una de las Garantes pueden incurrir durante la vigencia de los Pagarés en endeudamiento financiero adicional que, dependiendo de los requisitos de los acreedores proveedores de dicho endeudamiento para que nuestro Grupo obtenga las mejores condiciones financieras, puede requerir la constitución de ciertas garantías reales (por ejemplo, prendas de acciones o participaciones sociales sobre filiales del Grupo), sin que la emisión de los Pagarés bajo este Programa implique ninguna limitación o prohibición de otorgar garantías reales (*negative pledge*) por parte del Emisor, cada una de las Garantes o cualquier otra sociedad de nuestro Grupo, en cuyo caso dichos acreedores tendrían un rango privilegiado por el valor razonable del bien o del derecho sobre el que se hubiere constituido la garantía como límite del privilegio especial del crédito garantizado, de conformidad con los artículos 270 y siguientes de la Ley Concursal.

2. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR Y LAS GARANTES

2.1. Información general del Emisor y de las Garantes

2.1.1. Información general del Emisor

<i>Denominación social</i>	Ontime Corporate Union, S.A.
<i>Dirección</i>	Avenida Marconi, 1, 28021 Madrid (España).
<i>Datos de constitución</i>	Sociedad anónima de nacionalidad española constituida mediante escritura pública otorgada el 14 de abril de 2015 ante el notario de Madrid D. Pedro Armas Omedes, con el número 468 de su protocolo, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 33.337, folio 157, hoja M-600009.
<i>Capital social</i>	<p>A fecha de 31 de diciembre de 2023, el capital social del Emisor está representado por 2.854.935 participaciones sociales de un valor nominal de 1€ cada una de ellas, lo que supone un capital social total de 2.854.935,00.-€.</p> <p>Los socios del Emisor que tienen un porcentaje igual o superior al 5% son los siguientes, estando el resto del capital social distribuido entre distintas personas físicas como socios minoritarios:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) Movicar Global Business, S.L. (60,72%); and(b) Alteralia II S.C.A SICAV-RAIF (10,29%), que es un fondo de deuda gestionado por el banco de inversión Alantra Partners, S.A. ("Alantra").
<i>NIF</i>	A-87266490.
<i>Código LEI</i>	959800V86BBS5JP1YZ14.
<i>Página web</i>	www.ontime.es
<i>Objeto social</i>	<p>Las actividades que componen el objeto social del Emisor se describen con detalle en el artículo 2 de sus estatutos sociales, incluyendo, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) la prestación de servicios de transporte, mensajería, paquetería, recadería, reparto, distribución, manipulación, embalaje, importación y exportación de todo tipo de productos, artículos y correspondencia, ya sea nacional o internacional y tanto por tierra como por mar o avión; así como depósito y almacenamiento de mercancías ajenas, logística y asesoramiento a terceros, relacionado con todo ello;(b) el transporte de viajeros en general, incluyendo la comercialización de paquetes de transporte agrupados para colectivos;(c) los servicios postales acordes a sus preceptivas autorizaciones;(d) la prestación de servicios relacionados con la llevanza y gestión de archivos, almacenamiento y logística;(e) el asesoramiento a personas físicas o jurídicas, públicas o privadas, en la prestación, organización y gestión de los servicios de mensajería, paquetería y agencia de transportes y logística en general;(f) la prestación de servicios consistentes en actividades de información de accesos, custodia, y comprobación del estado y funcionamiento de instalaciones, y de gestión auxiliar, realizados en edificios e instalaciones por porteros, conserjes, controladores y personal análogo;(g) la adquisición, de títulos valores, acciones y participaciones de otras entidades, cotizadas en mercados organizados o no, así como la administración de carteras de inversión con soporte de bienes muebles o inmuebles de cualquier tipo; y(h) la comercialización de productos y servicios por cuenta y para terceros. <p>Tales actividades podrá desarrollarlas la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante su participación en otras sociedades con objeto idéntico o análogo. Además, las llevará a cabo por medio de aquellas personas físicas ligadas por cualquier vínculo jurídico a la Sociedad que reúnan las condiciones habilitantes para poder prestar tales servicios, especialmente la titulación necesaria.</p>

2.1.2. Información general de las Garantes

De conformidad con el apartado 22 (*Garantía Solidaria*) de este Documento Base Informativo, las siguientes sociedades del Grupo son Garantes de las obligaciones asumidas por el Emisor:

(1) **Ontime Transporte y Logística, S.L.**

<i>Dirección</i>	Avenida de Marconi, número 4, Parque de Actividades Empresariales, 28021 Madrid.
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 3 de junio de 2009 ante el notario de Madrid D. Ignacio Ramos Covarrubias con el número 3.350 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-85720290.
<i>Código LEI</i>	95980032D9G16EDM0J06.
<i>CNAE</i>	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(2) **Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.**

<i>Dirección</i>	Calle Barcelona, 27, Pta. A, Polígono Industrial de Vicolozano, 05194 Ávila
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 25 de febrero 2009 ante el notario de Madrid D. Pedro Armas Omedes con el número 215 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-05218359.
<i>Código LEI</i>	959800VLCJ9VXQDWQH94.
<i>CNAE</i>	4941 (Transporte de mercancías por carretera)

(3) **Ontime País Vasco, S.L.**

<i>Dirección</i>	Polígono Lerun 7, 20870 Elgoibar (Guipúzcoa)
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 12 de diciembre de 2006 ante el notario de San Sebastián D. Diego María Granados Asensio con el número 4.363 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-20929758.
<i>Código LEI</i>	959800DFA3W0DYCHHJ95.
<i>CNAE</i>	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(4) **Ontime Mensajería del Futuro, S.L.**

<i>Dirección</i>	Avenida de Marconi, 1, 28021 Madrid.
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 23 de enero de 1995 ante el notario de Madrid, D. Alfonso Madrudejos Fernandez con el número 132 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-81130494.
<i>CNAE</i>	5221 (Actividades anexas al transporte terrestre).

(5) **Ontime Plataforma Sur, S.L.**

<i>Dirección</i>	Calle Henry Purcell, 2 - Centro de Transportes de Mercancías, 29590 Huertecilla de Mañas (Málaga).
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 21 de noviembre de 1992 ante el notario de Málaga, D. Vicente-José Castillo Tamarit con el número 2.964 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-29583945.
<i>CNAE</i>	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(6) **Ontime Catalunya, S.L.**

<i>Dirección</i>	Calle Gran Bretanya, 22., 08520 Franqueses del Vallès (Barcelona).
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 16 de enero de 1982 ante el notario de Barcelona, D. Antonio Palos Ferreres con el número 109 de su protocolo.
<i>NIF</i>	B-17055781.
<i>CNAE</i>	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(7) **Compañía Logística Acotral, S.A.**

<i>Dirección</i>	Calle Cueva de Viera, 2 - Polígono Industrial de Antequera, 29200 Antequera (Málaga)
<i>Datos de constitución</i>	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 10 de enero de 1983 ante el notario de Málaga, D. Tomás Brioso Escobar con el número 80 de su protocolo.

NIF	A-29094679.
Código LEI	9598002DVLGK4VMLTZ71.
CNAE	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(8) **Acotral Distribución Canarias, S.A.U.**

Dirección	Calle San Francisco, 72 2 - Esquina Calle Bodegas., 38001 Santa Cruz de Tenerife
Datos de constitución	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 14 de enero 2004 ante el notario de Antequera (Málaga), D. José Gabriel Calvache Martínez.
NIF	A-38757670.
Código LEI	959800RGPMA57G155Q66.
CNAE	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

(9) **Responsabilidad Social Ontime, S.L.**

Dirección	Calle Cea Bermúdez, 2., 28015 Madrid.
Datos de constitución	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 7 de enero de 2016 ante el notario de Madrid, D. Carlos Olona Schüller, con el número 14 de su protocolo.
NIF	B-90241951.
CNAE	5229 – (Otras actividades anexas al transporte).

(10) **Capitrans, S.L.**

Dirección	Calle Sol, 10, Polígono Industrial "La Estrella", 30500 Molina de Segura (Murcia).
Datos de constitución	Constituida en virtud de escritura pública otorgada el 3 de agosto de 1992 ante el notario de Murcia, D. Juan Guardiola Mas, con el número 1.779 de su protocolo.
NIF	B-30339188
CNAE	4941 (Transporte de mercancías por carretera).

2.1.3. Sostenibilidad

El Emisor cuenta con un Plan de Sostenibilidad que se centra en tres objetivos prioritarios:

- (a) **Descarbonización:** realizar y ejecutar un plan de descarbonización. Ontime trabajará en garantizar un sistema de medición de huella sólido para obtener una visión certera del punto de partida para después definir los objetivos de reducción (reducción de flota, carga óptima, formación en conducción eficiente, suministro de energías 100% renovables) y las palancas de compensación.
- (b) **Bienestar de los empleados:** en este objetivo el Emisor cuenta con 3 áreas de actuación:
 - (i) Seguridad y salud: crear una estructura organizativa sólida y planificar y ejecutar un plan específico enfocado a reducir la accidentalidad y mejorar el bienestar de los empleados.
 - (ii) Diversidad e inclusión: se han clasificado las iniciativas en cuatro categorías (diversidad de género, diversidad funcional, diversidad generacional, inclusión) y se han ordenado en fases de implantación para que sirva como hoja de ruta para la activación del proyecto.
 - (iii) Condiciones laborales: para mejorar las condiciones laborales, el proyecto comenzará con un proceso de consulta a los empleados. En base a los resultados de la consulta, se aplicarán acciones enfocadas a mejorar la motivación de la plantilla, su desarrollo profesional y la conciliación laboral.
- (c) **Gobernanza y cultura:** alcanzar un modelo de gobernanza de la sostenibilidad sólido y estructurado que transmita los valores de la compañía a todos los niveles. Para guiar la ejecución del proyecto, se han estructurado 4 categorías (modelo de gobierno, medición de reporte de KPIs, compliance, cultura y comunicación interna) y se han priorizado en fases de implementación (sentar las bases, evolucionar el modelo e impulsar el modelo).

Además de los 3 objetivos prioritarios, cabe destacar el proyecto de **PROXIMITY**, que consiste en ofrecer soluciones a los retos que se plantean en las grandes urbes, como el acceso a las zonas

restringidas del casco urbano e impulsar la reducción de la huella de carbono minimizando así el impacto medioambiental. El proyecto cuenta con 4 ejes:

- (a) Oficinas verdes: punto de entrega y recogida y de reciclaje;
- (b) Entregas sostenibles: espacios con vehículos sostenibles;
- (c) Centro especial de empleo: inclusión laboral y acciones de ONGs;
- (d) Servicios especiales: espacios para acciones de empresas, servicios de mudanzas y de montaje.

La movilidad sostenible es uno de los objetivos principales de Ontime, llevando a cabo acciones como la renovación progresiva de su flota, sustituyendo los vehículos más antiguos por unos nuevos más eficientes, con combustibles alternativos como GNV (Gas Natural Vehicular) o eléctricos.

El compromiso de Ontime con la sostenibilidad se materializa en sus políticas. Por un lado, el Grupo cuenta con Política de Gestión Medioambiental, la cual les permite clasificar los impactos significativos que generan para poder dar seguimiento a los mismos, aplicando así medidas en caso de ser necesario. Esta clasificación les permite establecer objetivos y programas ambientales.

Por otro lado, Ontime cuenta con Política de Responsabilidad Social Corporativa, enfocada a implementar la integración en todos sus procesos productivos y relaciones con los grupos de interés (clientes, proveedores, trabajadores y accionistas).

Además, el Grupo recoge en su Manual de Buenas Prácticas Ambientales aquellas medidas que aplican sobre gestión de residuos, eficiencia energética, consumo de agua y reducción de emisiones. Estas buenas prácticas se materializan en acciones como campañas de concienciación para un consumo responsable de recursos (papel, agua y energía).

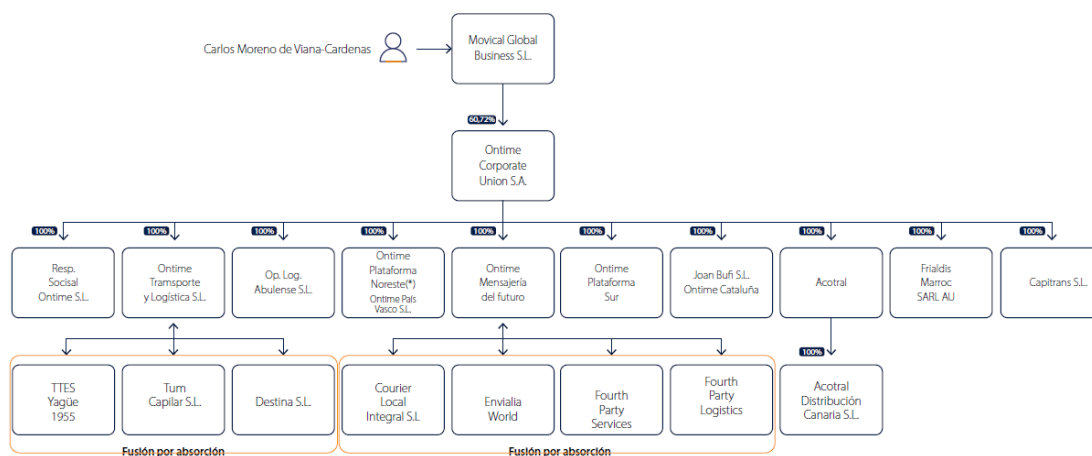
Adicionalmente, el Emisor se ha comprometido a cumplir con ciertos objetivos (Objetivos de Desempeño en Sostenibilidad o "SPTS" por sus siglas en inglés) en relación con determinados Indicadores Clave de Rendimiento ("KPI" por sus siglas en inglés) que permitan al Emisor solicitar financiación vinculada a indicadores sostenibles, como es el caso del presente Programa de Pagarés.

Para mayor información sobre la elegibilidad y desempeño de los indicadores sostenibles vinculados al Programa, véase la sección 8 (*Estructuración de los Pagarés que se emitan al amparo del Programa como "pagarés vinculados a la sostenibilidad"*) siguiente.

2.2. Estructura del Grupo

A julio de 2024, el Emisor es la sociedad dominante del Grupo, integrado por 11 sociedades en las que tiene una participación mayoritaria.

A continuación, se adjunta un organigrama de la estructura societaria del Grupo:



2.3. Descripción del Grupo

2.3.1. Oficinas y número de empleados

Nuestro Grupo tiene oficinas en todo el territorio español, con una plantilla media de 5.958 empleados a fecha de 31 de diciembre de 2023 (respecto a los 5.005 empleados a 31 de diciembre de 2022).

2.3.2. Descripción de las principales áreas de actividad

Grupo ONTIME es uno de los principales operadores logísticos integrales de España. Hoy en día hemos conseguido ser la compañía con el mayor porfolio de servicios personalizados del mercado español, cubriendo todo el proceso logístico de forma integral, desde el Transporte, Carga y Almacenaje, Paquetería y Pallets, a la Gestión Documental Integral y Mensajería tanto Convencional como Digital.

En este sentido, considerando la globalización que el mundo está experimentando en los últimos años y las nuevas tendencias y necesidades del mercado que dicha globalización conlleva, nuestro Grupo ha creado nuevas líneas de negocio y aplicado políticas de calidad que proporcionan soluciones eficientes a todas y cada una de las demandas de nuestros clientes.

Pueden destacarse siete áreas de actividad o "plataformas" dentro de nuestro Grupo:

- (i) **Paquetería y paletería industrial:** red ibérica de distribución de mercancía, desde paquetes a pallets, y es la unidad de negocio en la que los últimos años Ontime ha basado su crecimiento orgánico e inorgánico, y en la que sustentamos la Red Ibérica, constituyendo actualmente nuestro "core business" y producto estrella.
- (ii) **Courier:** con servicios locales y nacionales, especializada en el seguimiento del comprobante de entrega (*proof of delivery* o *P.O.D.*) con un tratamiento del servicio por control GPRS a nivel local, verificando la trazabilidad del envío en tiempo real;
- (iii) **Carga Completa:** pone a disposición de cada uno de nuestros clientes el vehículo más adecuado para la distribución y campañas de sus productos, integrado en el transporte terrestre es un servicio de carga en ambas direcciones a través de rutas comerciales, con recogida y entrega de grupaje y consolidado;
- (iv) **Logística:** ofrece servicios de almacenaje con un sistema dotado de aplicaciones informáticas para un mayor control y gestión de stocks, *picking*, *cross docking*, logística inversa y comercio electrónico, radio frecuencia, conexión on-line, y recursos técnicos como flota de equipos de manutención, sistemas automáticos de clasificación de cajas, identificación de mercancía y código de barras en nuestros centros logísticos;
- (v) **Gestión Documental:** facilitamos almacenes y archivos a aquellas empresas que deseen externalizar servicios poniendo a disposición la digitalización de archivos, destrucción confidencial de soportes de información, mediante un proceso mecánico de trituración y embalado que imposibilita el conocimiento y reconstrucción posterior, conforme a los niveles 3 y 4 establecidos en la Norma DIN 32757-1, emitiendo posteriormente un certificado de destrucción que complementa nuestras condiciones generales, y la custodia de documentos a través de los sistemas más sofisticados y bajo los máximos estándares de calidad auditados;
- (vi) **Mensajería Digital:** a través de la plataforma Ontime Certificados Online nuestros usuarios pueden depositar y enviar documentos en formato PDF de forma telemática generando evidencias electrónicas, y con validez jurídica, que permiten acreditar ante terceros y en los Juzgados y Tribunales de Justicia el hecho del envío, su recepción y, adicionalmente, el contenido de éste; y
- (vii) **Responsabilidad Social:** año tras año, nuestro Grupo dedica parte de sus beneficios a proyectos solidarios (como "Proyecto CoachExit" o "Música Para el Futuro"), potenciando así nuestras políticas de responsabilidad social empresarial.

Dentro de nuestra estrategia empresarial incluimos prácticas correctas en materia de aprendizaje permanente, organización del trabajo, igualdad de oportunidades, inclusión social y desarrollo sostenible. Como Centro Especial de Empleo (CEE) diseñamos nuestras operaciones de manera que todos los objetivos puedan ser realizados por personas con distintos tipos de discapacidad.

Todas estas plataformas se diseñan de forma estratégica para dar cobertura en todo el territorio nacional, tanto en transporte como en logística, con rutas y servicios establecidos en cada oficina principal o centro logístico.

Además, nuestro Grupo ofrece: (i) un servicio de ordenanzas para gestionar eficazmente las operaciones productivas de manipulación y distribución de nuestros clientes, reduciendo así los costes de dichas operaciones; (ii) un servicio de mudanzas para gestionar traslados, movimientos internos de empresa y hogares, guardamuebles, custodia de archivos, bibliotecas, embalaje y transporte de obras de arte, exposiciones y *stands*; (iii) un servicio llamado "Ontime Credit" que sincroniza el flujo de mercancía, información y fondos para optimizar la gestión financiera de nuestros clientes y en colaboración con entidades de primer orden; y (iv) una plataforma online llamada "Contigo Facilities" que funciona como proveedor de servicios único, aglutinando un conjunto de más de 100 servicios distribuidos en los diferentes ámbitos situacionales del día a día: Familia, Hogar, Gestiones, Automóviles, Salud y Tienda, como iniciativa de un grupo de empresas 100% españolas preocupadas por el bienestar y el desarrollo sostenible de las pequeñas y medianas empresas, y que en virtud de su potencial ha desarrollado esta útil herramienta para la conciliación laboral y familiar.

El diagrama expuesto a continuación pone de manifiesto la fuerte presencia del Grupo en todo el territorio español y en Portugal:



Asimismo, cabe destacar que dentro de nuestras palancas de crecimiento futuro del Grupo, además del crecimiento orgánico de nuestros centros logísticos propios y del crecimiento inorgánico que podamos desarrollar mediante la compra de otros operadores o unidades de negocio complementarios a nuestro negocio (*add-ons* o adquisiciones "*bolt-ons*" en la terminología anglosajona), nuestro Grupo ha desarrollado una red de delegaciones y de cesionarios de marca Ontime en toda la geografía española y portuguesa, en lo que es conocido internamente dentro de nuestro Grupo como "**Red Ibérica**", que nos facilita proporcionar una cobertura de nuestros servicios en regiones de España donde tener unos centros logísticos propios no alcanzaría los umbrales de rentabilidad exigidos por nuestro Grupo, pero que a través de esta red de delegaciones (habitualmente sin régimen de exclusividad de nuestro Grupo, como es habitual en la industria de la logística integral, pero con unas tarifas preacordadas para la prestación de nuestros servicios) y de cesionarios de marca que nos permiten hacer las entregas, almacenajes y otros servicios incluidos en nuestro portfolio de logística integral en dichas regiones, y al mismo tiempo que estos cesionarios de marca nos encomiendan la realización de entregas de productos y servicios en regiones de España donde los medios materiales y humanos de dicho cesionario de marca no alcanzarían a cubrir.

De este modo, en Ontime estamos construyendo una red de distribución propia para toda la península ibérica, en colaboración con nuestros delegados, cesionarios de marca o distribuidores. Esta Red Ibérica comunicará todas las provincias o zonas geográficas estratégicas entre sí, y nos ayudará a tener un crecimiento mayor, dado que se incorporarán nuevos actores a esta red, incorporando todas sus mercancías a la misma, retroalimentando de volumen a todos los participantes.

Al ofrecer un servicio más capilar, geográficamente y con un portfolio de servicios mayor, nuestro Grupo ofrece una mayor eficiencia en las subdivisiones de la propia logística integral, y, de este modo, ofrecemos una mayor rotación a nuestros clientes. Asimismo, su volumen puede crecer con nuestra eficiencia y, a su vez, incrementar el volumen de tráfico de mercancías, llegando a un mayor crecimiento orgánico con nuestros propios clientes y los clientes propios de nuestros delegados y cesionarios de marca.

Además del crecimiento en ventas por transporte, la Red Ibérica dispondrá también de una cámara de compensación y una centralización de la gestión de los envíos contrarrembolso, unas comisiones de marketing y promoción de la red, unas comisiones en concepto de aplicación informática y unas comisiones en concepto de pertenencia y mantenimiento de costes generales de la red. Todos estos servicios y comisiones serán llevados a cabo por nuestro personal propio y supondrán una venta adicional por los mismos.

2.3.3. Nuestro equipo

El equipo directivo del Emisor se estructura como se indica a continuación:



2.3.4. Principales hitos en la cronología del Grupo

A continuación se exponen los principales hitos del Grupo Ontime:

- (1) Ontime nace en el año 1991 con el objeto de prestar servicios como agencia de transporte y mensajería.
- (2) En el año 1998 creamos nuevas líneas comerciales, especializándonos en servicios urgentes personalizados que posteriormente se materializan en la llamada "Plataforma de Carga".
- (3) En el año 2002 se constituye la División de Logística y, más tarde, en 2004, la plataforma de Cargas Completas.
- (4) En 2006 creamos el servicio de Paquetería y Paquetería Industrial.
- (5) En el año 2009 nace la plataforma de Transporte de Viajeros.
- (6) En el año 2012 se consolida el servicio de Logística Integral, ofreciendo un servicio multimodal en el mercado español.
- (7) En 2013 surge una asociación con el que actualmente es el Centro Especial de Empleo, con el objetivo de acercar el mundo laboral a aquellas personas discapacitadas que deseen tener un empleo.
- (8) En 2015 se produce un alianza estratégica para el servicio entre Iberia y Europa con FM Logistic, y creamos una nueva línea de negocio de Mensajería Digital y Gestión Documental, a través de nuevas tecnologías más eficientes y menos costosas.
- (9) En 2016 creamos Ontime Responsabilidad Social.
- (10) En 2018 ampliamos nuestro negocio multimodal a nuevos mercados internacionales con la incorporación de nuestro Centro Logístico en Portugal, apoyado en un principio por 7 delegaciones.

- (11) En el 2020 adquirimos el 100 % de la sociedad Transportes Gallastegui, S.L. (actualmente, Ontime País Vasco, S.L.) y Destinalogistic, S.A.U., con el objetivo de expandirnos en determinados ámbitos geográficos a nivel nacional. Además, el Emisor realizó una ampliación de capital mediante aportaciones dinerarias que permitió la entrada de nuevos socios, entre los cuales destaca ALTERIALIA II S.C.A. SICAV-RAIF, un fondo gestionado por el banco de inversión Alantra, que adquirió aproximadamente un 8% de la participación.
- (12) Con fecha 30 de junio de 2021, se han formalizado sendas fusiones por absorción de las sociedades dependientes Ontime Transporte y Logística, S.L. (como absorbente), J.I.Z. Operaciones, S.L. Catalonia Logistic Integration, S.L. y Trimarbros, S.L. (como absorbidas) y Ontime País Vasco, S.L. (como absorbente, anteriormente denominada Transportes Gallastegui, S.L. y Ontime Plataforma Noreste, S.L.) y Actividades Logísticas Vascas, S.L. (como absorbida).
- (13) En el año 2021, adquirimos las compañías Compañía Logística Acotral, SL, Acotral Distribución Canarias, SLU, Transportes Yagüe 1955, SL, TUM Capilar, SLU y Frialdis Maroc, SRL, al holding Chamonix, SLU, con el objetivo de convertirnos en el mayor grupo ibérico de logística de capital privado 100% español. La operación, valorada en un máximo de 70 millones de euros (49 millones correspondientes a precio fijo y 21 millones correspondientes a precio contingente) se llevó a cabo mediante una ampliación de capital con los actuales socios del Emisor, una ampliación de capital adicional con el grupo Chamonix, antiguos propietarios de Acotral, y una financiación a través del fondo de deuda Alantra.
- (14) En enero de 2022, el Grupo ha formalizado mediante escritura de compraventa la adquisición de la totalidad de las participaciones sociales de NR Courier, S.L. (actualmente, Ontime Mensajería del Futuro, S.L.) y Transportes la Murciana, S.L. (actualmente, Ontime Plataforma Sur, S.L.) por importe de 620 miles de euros y 3.000 miles de euros, respectivamente.
- (15) En 2022, en el marco de su estrategia de expansión, el Grupo ha abierto siete nuevos centros logísticos distribuidos en diferentes localizaciones del país, que permitirán cubrir las necesidades del mercado actual y aumentar la capacidad operativa del Grupo. En concreto, están situados en Jerez de la Frontera, La Carolina, Santander, Crevillente (Alicante), Albacete, Quart de Poblet (Valencia) y Tarragona.
- (16) El 2 de marzo de 2023, la Sociedad adquirió el 100% del capital de las sociedades Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestación de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente.
- (17) El 27 de junio de 2023, la Sociedad anunció la integración de la compañía Capitrans para reforzar la estrategia de expansión europea del Grupo. Capitrans posee una amplia experiencia tanto en el sector del transporte de mercancías bajo temperatura controlada como seca y cargas completas o fraccionadas para la distribución en toda Europa, dedicada a distintos sectores como alimentación o industria y presencia internacional en Inglaterra y Francia.
- (18) El 27 de septiembre de 2023, la Sociedad anunció la apertura de 13 nuevos centros logísticos en diferentes puntos estratégicos de la Península Ibérica. Estas nuevas instalaciones se unen a la amplia red que se ha ido ampliando a lo largo de este año como parte del plan de crecimiento del Grupo.
- (19) El 22 de marzo de 2024, el consejo de administración del Emisor aprobó sus cuentas anuales, superando las expectativas previstas en el plan estratégico para 2023.

Ontime alcanzó una facturación de 800 millones de euros, con un EBITDA normalizado de 58,4 millones de euros, logrando un crecimiento orgánico de 29 millones de euros, apoyado principalmente en las líneas de paquetería, paletización, logística y servicios auxiliares del Grupo, y complementado con un crecimiento inorgánico de 139 millones de euros procedente de las sinergias de las adquisiciones.

2.3.5. Órgano de administración

El órgano de administración del Emisor se compone de un Consejo de Administración que se compone de las siguientes personas:

- (1) **Carlos Moreno de Viana-Cárdenas**, que asimismo fue reelegido Consejero Delegado en virtud de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración el 24 de octubre de 2022. D. Carlos comenzó su experiencia profesional en 1988 como administrador y director comercial de Jescar Mensajeros, S.L., en el periodo comprendido entre 1991 y 2010, ejerció las funciones de administrador de la sociedad Vía Cero, S.L., con la que nació y se desarrolló el Grupo ONTIME, y desde dicha fecha hasta la actualidad ha sido el administrador único o presidente del Consejo de Administración, dependiendo del momento, de Ontime Corporate, y administrador o socio gestor de cada una de las filiales de nuestro Grupo.
- (2) **D. Alberto Terol Esteban**, Presidente no ejecutivo y Consejero Coordinador. Recientemente ha sido Presidente de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo en Indra, fue presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento. Miembro del Consejo de Administración, *Senior Independent Director* (Consejero Coordinador) y miembro de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos en IAG (International Airlines Group). International Senior Advisor de Centerbridge. Consejero independiente del Grupo Varma, donde preside la Comisión de Auditoría. Consejero independiente de Schindler España. Miembro del Consejo Asesor de Andbank España. Presidente y Consejero Delegado de las siguientes compañías familiares: Palacio de los Ávila y Tiedra, S.L., Inversiones Hoteleras Canarias, S.L., Inversiones Turísticas Playa Blanca, S.L. e Inmobiliaria La Fuente de San Esteban, S.L.
- Anteriormente fue Presidente no ejecutivo del Consejo de Supervisión de Senvion GmbH y consejero independiente y Presidente de la Comisión de Auditoría de Senvion, S.A. También fue miembro del Consejo de Administración de OHL, Consejero Coordinador y miembro de la Comisión de Auditoría y Responsabilidad Social Corporativa, de la que fue Presidente, así como Consejero de AKTUA, S.A., empresa participada mayoritariamente por Centerbridge. Fue Presidente de su Comisión de Auditoría. Consejero de N+1. *International Senior Advisor* de BNP Paribas. Presidente y Consejero Delegado de las siguientes compañías familiares: Turismo Balear, S.A., Los Molinos de Ibiza, S.A., Naviera de Formentera, S.A. y Nautilus, S.A.
- (3) **Dña. María Rosa Aquerreta Ferraz**, Consejero Delegado y miembro del Consejo de Administración (Dominical) en Palacio de los Ávila y Tiedra, S.L., profesora de Gobierno Corporativo de Grado y MBA en ICADE, Director proyecto Pensadores del siglo XX en Fundación Telefónica, miembro del Patronato de la Fundación Women Forward.
- Con anterioridad, ha sido Freelance en consultoría estratégica para proyectos de institucionalización de empresas de SSPP (2012-2020). Directora en el área de Consultoría Estratégica (2010-2012) en Accenture. Senior Manager en el área de Consultoría Financiero-estratégica (2007-2010) en Deloitte. Miembro del Comité Ejecutivo en Azkoyen S.A y Directora departamento de Auditoría Interna (2005-2007). Miembro del Comité Ejecutivo en Azkoyen Industrial, S.A y Directora Administrativo – financiera (2002-2005).
- (4) **D. Enrique de Leyva Pérez**, es Socio Fundador de Magnum Capital, una de las firmas líderes de Private Equity en la Península Ibérica, habiendo lanzado tres fondos al mercado con €1.5bn de capitalización. Miembro de los Consejos de Administración de Indra y Almirall. Presidente o consejero de varias empresas del portafolio de Magnum.
- Estuvo 20 años en McKinsey & Company, donde llegó a ser *Senior Partner*, Socio Director y Presidente de la Oficina de España, Socio Director de la Práctica de Energía Europea y Miembro de los Comités Mundiales de elección de Socios y Directores. Miembro del Patronato de la Fundación Telefónica. Vicepresidente del Círculo de Empresarios.
- (5) **D. Ignacio Moreno Martínez**, es Presidente de Metrovacesa, S.A., Consejero de Telefónica, S.A., Consejero General de Alquiler de Maquinaria, S.A., Miembro del consejo de Roadis Transportation Holdings, S.L.U., Senior Advisor de Apollo Investment Consulting Europe Ltd. Para España.
- Anteriormente fue Consejero delegado de Metrovacesa, S.A. Director General del Área de Presidencia en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Consejero Delegado de Vista Capital Expansión, S.A., SGECR - Private Equity. Consejero Delegado de N+1 Private Equity. Corporación Bancaria de España, S.A. - Argentaria desempeñó las funciones de Director General Adjunto en Banca Corporativa e Institucional. Consejero Delegado de Desarrollo Urbanístico Chamartín, S.A., y Presidente de Argentaria Bolsa, Sociedad de Valores.

Por lo que se refiere a las Garantes, su órgano de administración se corresponde con el de un administrador único, y se compone de la siguiente manera:

Garante	Nombre	Nombramiento
Ontime Transporte y Logística, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	23/06/2023
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	27/06/2023
Ontime País Vasco, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	21/06/2023
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	30/01/2022
Ontime Plataforma Sur, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	24/01/2022
Ontime Catalunya, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	23/06/2022
Compañía Logística Acotral, S.A.	Germán Alberto Padín Santa Engracia	11/01/2022
Acotral Distribución Canarias, S.A.U.	Germán Alberto Padín Santa Engracia	12/01/2022
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	23/06/2023
Capitrans, S.L.	Ontime Corporate Union, S.A., representado por D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas	17/07/2023

2.4. Información financiera

Se adjuntan como **Anexo 1** a este Documento Base Informativo las cuentas anuales consolidadas e individuales del Emisor correspondientes a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, auditadas por PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

En este sentido, es importante resaltar que según lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio, el Emisor está exento de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas al cumplirse los requisitos previstos en el mencionado artículo por ser dependiente de una sociedad domiciliada en Unión Europea (i.e. Movicar Global Business, S.L.) que formula cuentas anuales consolidadas. No obstante, el órgano de administración del Emisor ha formulado voluntariamente cuentas anuales consolidadas de ONTIME y sociedades dependientes.

Las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no presentan salvedades.

A continuación, se incluyen las principales magnitudes financieras del Emisor obtenidas a partir de las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2023 y 2022, así como el balance individual y principales magnitudes de la cuenta de pérdidas y ganancias de cada una de las Garantes respecto a los ejercicios 2023 y 2022.

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

2.4.1. Balance consolidado del Emisor y sus sociedades dependientes (en euros)

ACTIVO	2022	2023
ACTIVO NO CORRIENTE	145.277.269	214.492.797
Inmovilizado Intangible	62.351.476	85.694.887
Inmovilizado Material	69.528.259	108.700.403
Inversiones en empresas grupo y asociadas a largo plazo	173.000	5.730
Inversiones financieras a largo plazo	9.097.386	16.457.307
Activos por impuesto diferido	3.755.329	3.435.278
Deudores comerciales no corrientes	371.819	289.192
ACTIVO CORRIENTE	250.895.088	325.185.513
Existencias	5.566.104	7.240.746
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	149.191.004	205.714.088
Inversiones en empresas grupo y asociadas a corto plazo	31.241.566	13.214.811
Inversiones financieras a corto plazo	37.692.409	33.020.528
Periodificaciones a corto plazo	3.121.902	3.680.401
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	23.606.037	62.188.873
TOTAL ACTIVO	396.172.357	539.185.513
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2022	2023
PATRIMONIO NETO	71.993.266	75.671.328
Fondos propios	70.461.957	74.473.242
Capital	2.854.935	2.854.935
Prima de Emisión	49.739.623	49.739.623
Reservas de la sociedad dominante	3.662.573	9.774.402
Reservas en sociedades consolidadas	4.246.709	7.753.079
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	9.958.117	4.351.203
Ajustes por cambios de valor	1.024.955	686.321
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	25.529	18.132
Socios externos	480.825	493.633
PASIVO NO CORRIENTE	141.004.699	195.492.279
Provisiones a largo plazo	3.226.739	2.870.363
Deudas a largo plazo	125.438.253	176.363.330
Pasivos por impuesto diferido	12.339.707	14.281.726
PASIVO CORRIENTE	183.174.392	268.514.703
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	21.968	21.968
Deudas a corto plazo	100.121.297	127.188.625
Deudas empresas grupo y asociadas a corto plazo	525.354	362.590
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	82.495.163	140.703.397
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	396.172.357	539.678.310

2.4.2. Pérdidas y Ganancias del Emisor y sus sociedades dependientes (en euros)

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2022	2023
Operaciones continuadas		
Importe neto de la cifra de negocios	633.782.786	751.270.557
Aprovisionamientos	(316.543.965)	(336.913.664)
Otros ingresos de explotación	14.247.939	2.386.734
Gastos de personal	(204.989.785)	(230.794.732)
Otros gastos de explotación	(83.450.567)	(134.853.039)
Amortización del inmovilizado	(18.533.835)	(20.715.135)
Imputación subvenciones inmov. no financiero	16.720	12.438
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	(510.038)	2.720.954
Diferencia negativa combinaciones negocios	-	214.677
Otros resultados	(1.333.479)	(2.671.831)
Resultado explotación	22.685.776	31.116.320
Ingresos financieros	1.172.881	1.004.100
Gastos financieros	(10.623.972)	(22.758.433)
Variación valor razonable instrumentos financieros	(464)	152.863
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(4.151)	32.720
Resultado financiero	(9.455.706)	(21.417.659)
Resultado antes de impuestos	13.230.070	9.698.661
Resultado ejercicios precedentes operaciones continuadas	9.980.607	4.364.011
Resultado consolidado del ejercicio	9.980.607	4.364.011
Total de ingresos y gastos reconocidos consolidados	9.980.607	4.364.011
Total de ingresos y Gastos atribuidos a la Sociedad dominante	9.958.117	4.351.203
Total de ingresos y Gastos atribuidos a socios externos	22.490	12.808

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

**2.4.3. Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del Emisor y sus sociedades dependientes
(en euros)**

Flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados	2022	2023
Resultado consolidado del ejercicio antes de impuestos	13.230.070	9.698.661
Ajustes del resultado consolidado	29.128.184	40.341.853
Cambios en el capital corriente consolidado	4.547.590	(1.088.484)
Existencias	(1.989.267)	(1.677.218)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(15.990.885)	(68.787.223)
Otros activos corrientes	(1.505.885)	(558.499)
Acreedores y otras cuentas a pagar	24.406.382	70.040.534
Otros activos y pasivos no corrientes	(363.035)	(333.592)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados	(11.710.332)	(26.590.787)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados	35.195.512	22.361.243
Pagos por inversiones	(83.836.172)	(73.154.628)
Cobros por desinversiones	16.760.809	34.276.687
Flujos de efectivo de las actividades de inversión consolidados	(67.075.363)	(38.877.941)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	6.142.948	55.099.534
Flujos de efectivo de las actividades de financiación consolidados	6.142.948	55.099.534
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes	(25.736.903)	38.582.836
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	49.342.940	23.606.037
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	23.606.077	62.188.873

2.4.4. Balance individual de cada una de las Garantes (en euros)(1) Ontime Transporte y Logística, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	23.619.979	11.802.195
Activo corriente	98.728.801	33.316.002
Total activos	1222.348.780	45.118.197
Patrimonio neto	25.825.311	9.716.276
Pasivo no corriente	6.525.197	8.211.047
Pasivo corriente	89.998.272	27.190.874
Total patrimonio neto y pasivo	122.348.789	45.118.197

(2) Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	580.588	347.851
Activo corriente	4.789.809	2.852.681
Total activos	5.370.397	3.200.532
Patrimonio neto	1.234.083	1.202.063
Pasivo no corriente	26.595	26.594
Pasivo corriente	4.109.719	1.971.875
Total patrimonio neto y pasivo	5.370.397	3.200.532

(3) Ontime País Vasco, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	7.384.883	3.915.202
Activo corriente	23.930.273	10.053.412
Total activos	31.315.156	13.968.614
Patrimonio neto	4.357.755	4.163.144
Pasivo no corriente	858.634	1.384.987
Pasivo corriente	26.098.767	8.420.483
Total patrimonio neto y pasivo	31.315.156	13.968.614

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

(4) Ontime Mensajería del Futuro, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	36.205.527	1.468.109
Activo corriente	55.333.592	10.219.414
Total activos	91.539.119	11.687.523
Patrimonio neto	22.919.698	1.711.014
Pasivo no corriente	17.660.885	4.719.215
Pasivo corriente	50.958.536	5.257.294
Total patrimonio neto y pasivo	91.539.119	11.687.523

(5) Ontime Plataforma Sur, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	11.482.569	9.527.151
Activo corriente	22.913.150	11.093.340
Total activos	34.395.719	20.620.491
Patrimonio neto	1.536.545	409.918
Pasivo no corriente	3.173.980	4.693.392
Pasivo corriente	29.685.194	15.517.181
Total patrimonio neto y pasivo	34.395.719	20.620.491

(6) Ontime Catalunya, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	5.951.385	119.672
Activo corriente	6.972.802	1.318.597
Total activos	12.924.187	1.438.269
Patrimonio neto	1.232.208	515.289
Pasivo no corriente	-	-
Pasivo corriente	11.274.679	922.980
Total patrimonio neto y pasivo	12.924.187	1.438.269

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

(7) Compañía Logística Acotral, S.A.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	26.180.546	29.577.745
Activo corriente	55.145.785	55.114.648
Total activos	81.326.330	84.692.393
Patrimonio neto	17.243.666	17.270.087
Pasivo no corriente	2.638.939	7.551.567
Pasivo corriente	61.443.725	59.870.739
Total patrimonio neto y pasivo	81.326.330	84.692.293

(8) Acotral Distribución Canarias, S.A.U.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	462.653	680.183
Activo corriente	7.793.638	7.496.690
Total activos	8.256.291	8.176.873
Patrimonio neto	3.071.063	3.078.049
Pasivo no corriente	344.427	821.075
Pasivo corriente	4.840.801	4.277.749
Total patrimonio neto y pasivo	8.256.291	8.176.873

(9) Responsabilidad Social Ontime, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	168.996	3.904
Activo corriente	1.723.620	906.757
Total activos	1.892.616	910.661
Patrimonio neto	781.159	640.224
Pasivo no corriente	-	-
Pasivo corriente	1.111.457	270.437
Total patrimonio neto y pasivo	1.892.616	910.661

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

(10) Capitrans, S.L.

Balance resumido (expresado en miles de euros)	Diciembre de 2023	Diciembre de 2022
Activo no corriente	2.012.603	3.163.281,41
Activo corriente	16.353.435	13.020.013,33
Total activos	18.366.038	16.183.294,74
Patrimonio neto	7.967.962	10.287.557,03
Pasivo no corriente	-	85.543,93
Pasivo corriente	10.366.038	5.810.193,78
Total patrimonio neto y pasivo	18.366.038	16.183.294,74

2.4.5. Principales magnitudes de Pérdidas y ganancias de cada una de las Garantes (en euros)

(1) Ontime Transporte y Logística, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	88.364.583	166.412.958
Resultado de explotación	5.026.068	8.340.314
Resultado neto	1.717.057	3.960.481

(2) Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	2.337.359	2.116.804
Resultado de explotación	205.289	268.186
Resultado neto	56.226	32.020

(3) Ontime País Vasco, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	32.767.066	31.039.839
Resultado de explotación	1.200.923	799.817
Resultado neto	752.861	194.611

(4) Ontime Mensajería del Futuro, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	16.207.082	134.216.686
Resultado de explotación	1.071.610	6.342.077
Resultado neto	223.195	3.021.567

(5) Ontime Plataforma Sur, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	33.234.151	41.319.632
Resultado de explotación	1.374.823	2.598.756
Resultado neto	541.220	1.126.627

(6) Ontime Catalunya, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	4.122.361	11.338.777
Resultado de explotación	199.623	1.006.694
Resultado neto	132.835	716.919

(7) Compañía Logística Acotral, S.A.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	398.110.624	377.212.711
Resultado de explotación	2.786.849	1.742.371
Resultado neto	2.176.706	(26.420)

(8) Acotral Distribución Canarias, S.A.U.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	23.196.440	21.086.646
Resultado de explotación	289.582	40.302
Resultado neto	253.657	893

(9) Responsabilidad Social Ontime, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	879.409	1.864.951
Resultado de explotación	83.187	188.543
Resultado neto	72.754	140.935

(10) Capitrans, S.L.

Pérdidas y Ganancias	2022	2023
Ventas	35.984.483,75	36.297.741
Resultado de explotación	3.376.897,75	2.257.918
Resultado neto	2.512.343,88	1.734.477

3. DENOMINACIÓN COMPLETA DE LA EMISIÓN DE VALORES

Programa de Pagarés vinculados a la sostenibilidad ONTIME CORPORATE UNION 2024.

4. PERSONAS RESPONSABLES

D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas, en nombre y representación del Emisor, apoderado en virtud de la certificación de los acuerdos sociales adoptados por el consejo de administración del Emisor con fecha 16 de julio de 2024, elevada a público con fecha 29 de julio de 2024 ante el notario de Madrid, D. Andrés Domínguez Nafría, bajo el número 4.582 de su protocolo, asume la responsabilidad por el contenido de este Documento Base Informativo.

D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en este Documento Base Informativo es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido de forma significativa.

5. FUNCIONES DEL ASESOR REGISTRADO DEL MARF

Banca March, S.A., sociedad inscrita en el Registro Mercantil de Baleares al Tomo 20, Libro 104, Hoja 195, con domicilio social en Avenida Alejandro Roselló 8, 07002, Palma de Mallorca, y Número de Identificación Fiscal A-07004021 ("Banca March" o el "Asesor Registrado"), es la entidad designada por el Emisor como asesor registrado.

Banca March es una entidad admitida como asesor registrado del MARF en virtud de acuerdo de la Instrucción Operativa 8/2014 de 24 de marzo sobre la admisión de asesores registrados del Mercado Alternativo de Renta Fija, de conformidad con lo dispuesto en el apartado segundo de la Circular del Mercado 3/2013, de 18 de julio, sobre Asesores Registrados en el Mercado Alternativo de Renta Fija.

Como consecuencia de dicha designación, el Asesor Registrado se ha comprometido a colaborar con el Emisor al objeto de que pueda cumplir con las obligaciones y responsabilidades que habrá de asumir al incorporar sus emisiones al sistema multilateral de negociación MARF, actuando como interlocutor especializado entre ambos, MARF y el Emisor, y como medio para facilitar la incorporación y el desenvolvimiento del Emisor en el nuevo régimen de negociación de los Pagarés.

De conformidad con sus funciones y responsabilidades, el Asesor Registrado deberá facilitar al MARF las informaciones periódicas que éste requiera, y el MARF, por su parte, podrá recabar del Asesor Registrado cuanta información estime necesaria en relación con las actuaciones que lleve a cabo y con las obligaciones que le corresponden, a cuyos efectos podrá realizar cuantas actuaciones fuesen, en su caso, precisas, para contrastar la información que le ha sido facilitada.

El Emisor deberá tener en todo momento designado un Asesor Registrado que figure inscrito en el "Registro de Asesores Registrados del Mercado".

Banca March, en su condición de Asesor Registrado del Emisor, asesorará a éste:

- (i) en la incorporación al MARF de los Pagarés emitidos bajo el Programa;
- (ii) en el cumplimiento de cualesquiera obligaciones y responsabilidades que correspondan al Emisor por su participación en el MARF;
- (iii) en la elaboración y presentación de la información financiera y empresarial requerida por la normativa del MARF; y
- (iv) en la revisión de que la información cumpla con las exigencias de dicha normativa del MARF.

En el ejercicio de la citada función esencial de asistir al Emisor en el cumplimiento de sus obligaciones, Banca March como Asesor Registrado, con motivo de la solicitud de incorporación de los Pagarés al MARF:

- (i) ha comprobado que el Emisor cumple los requisitos que la regulación del MARF exige para la incorporación de los Pagarés a este Mercado; y
- (ii) ha asistido al Emisor en la elaboración del Documento Base Informativo, ha revisado toda la información que el Emisor ha aportado al MARF con motivo de la solicitud de incorporación de los

Pagarés al MARF, y ha comprobado que la información aportada cumple con las exigencias de la normativa y no omite datos relevantes ni induce a confusión a los inversores.

Tras la incorporación de los Pagarés en el MARF, el Asesor Registrado:

- (i) revisará la información que el Emisor prepare para remitir al MARF con carácter periódico o puntual, y verificará que la misma cumple con las exigencias de contenido y plazos previstos en la normativa;
- (ii) asesorará al Emisor acerca de los hechos que pudiesen afectar al cumplimiento de las obligaciones que éste haya asumido al incorporar los Pagarés al MARF, así como sobre la mejor forma de tratar tales hechos para evitar el incumplimiento de las citadas obligaciones;
- (iii) trasladará al MARF los hechos que pudieran constituir un incumplimiento por parte del Emisor de sus obligaciones en el supuesto de que apreciase un potencial incumplimiento relevante de tales obligaciones que no hubiese quedado subsanado mediante su asesoramiento; y
- (iv) gestionará, atenderá y contestará las consultas y solicitudes de información que el MARF le dirija en relación con la situación del Emisor, la evolución de su actividad, el nivel de cumplimiento de sus obligaciones y cuantos otros datos el MARF considere relevantes.

A los efectos anteriores, el Asesor Registrado realizará las siguientes actuaciones:

- (i) mantendrá el necesario y regular contacto con el Emisor y analizará las situaciones excepcionales que puedan producirse en la evolución del precio, volúmenes de negociación y restantes circunstancias relevantes en la negociación de los Pagarés;
- (ii) suscribirá las declaraciones que, con carácter general, se hayan previsto en la normativa como consecuencia de la incorporación de los Pagarés al MARF, así como en relación con la información exigible a las empresas con valores incorporados al mismo; y
- (iii) cursará al MARF, a la mayor brevedad posible, las comunicaciones que reciba en contestación a las consultas y solicitudes de información que este último pueda dirigirle.

6. SALDO VIVO MÁXIMO

El importe máximo del Programa es de CIENTO CINCUENTA MILLONES DE EUROS (150.000.000.-€) nominales.

Este importe se entiende como saldo vivo nominal máximo que puede alcanzar en cada momento la suma del nominal de los Pagarés en circulación (esto es, emitidos y no vencidos) emitidos al amparo del Programa e incorporados al MARF, en cada momento, de acuerdo con lo previsto en el Documento Base Informativo.

7. DESCRIPCIÓN DEL TIPO Y LA CLASE DE LOS VALORES. NOMINAL UNITARIO

Los Pagarés representan una deuda para el Emisor, devengan intereses y son reembolsables por su nominal al vencimiento.

Para cada emisión de Pagarés con la misma fecha de vencimiento se asignará un código ISIN.

Cada Pagaré tendrá un valor nominal de cien mil euros (100.000.-€), por lo que el número máximo de Pagarés vivos en cada momento no podrá exceder de mil quinientos (1.500).

8. ESTRUCTURACIÓN DE LOS PAGARÉS QUE SE EMITAN AL AMPARO DEL PROGRAMA COMO "PAGARÉS VINCULADOS A LA SOSTENIBILIDAD"

Los Pagarés emitidos al amparo del Programa de Pagarés se consideran Pagarés Vinculados a la Sostenibilidad, según una "Second Party Opinion" ("SPO") emitida por Valora Consultores de Gestión, S.L. ("Valora") en 29 de agosto de 2024 en relación con el Programa de Pagarés.

La revisión externa del Programa se realizó bajo el marco de los *Sustainability Linked Loan and Bond Principles* (SLLP). Dichos principios tienen el objetivo de promover directrices para impulsar el desarrollo sostenible y preservar la integridad y credibilidad de las financiaciones vinculadas a la sostenibilidad.

El Emisor adquiere el compromiso de mantener las condiciones que le otorgan a los valores la calificación que haya obtenido y dará a conocer mediante la publicación del correspondiente anuncio de otra información relevante en la página web del MARF cualquier modificación que se produzca en la documentación que soporta dicha calificación.

Los cinco principios de los Sustainability Linked Loan and Bond Principles son:

8.1. Selección de los KPIs en base a la estrategia del Emisor

Tal como se ha mencionado en la sección 2.2.2 anterior (*Sostenibilidad*), el Grupo identifica periódicamente aspectos ambientales sobre los que hay una incidencia derivada de su actividad. En el informe anual del 2023, se identificaron como temas ambientales prioritarios: las emisiones generadas por la combustión de vehículos y el consumo de gasoil dentro de su objetivo de descarbonización. Ambos asuntos tienen un impacto en la huella de carbono asociada al transporte, siendo su reducción uno de los principales objetivos del Grupo al impactar positivamente en el sector logístico al que pertenece.

Alineados con el objetivo de reducción de la huella de carbono, se han identificado tres KPIs, todos ellos ambientales, que impactan en la huella de carbono y que se vincularán al Programa de Pagares. Los KPIs vinculados al Programa son:

- (i) Instalación de placas fotovoltaicas para autoconsumo en los centros logísticos de Ontime (en adelante, "KPI#1"). El SPT consiste en conseguir una instalación de una potencia de generación de 1500 kW/h a nivel durante el periodo 2023-2028. Para el año 2024, se tiene el objetivo de 500 kW/h.
- (ii) Instalación de puntos de recarga para vehículos eléctricos en las instalaciones de Ontime (en adelante, "KPI#2"). El SPT consiste en la instalación de 60 puntos de recarga en los centros corporativos (nº) durante el periodo 2023-2028. Para el año 2024, se tiene el objetivo de instalar 35 puntos de recarga.
- (iii) Reducción de la huella de carbono (en adelante, "KPI#3"). El SPT consiste en reducir la intensidad de emisiones de gases de efecto invernadero ("GEI") de alcance 1 y 2 durante el periodo 2023-2028. Para el año 2024, se tiene el objetivo de reducir la intensidad de las emisiones de GEI en un 3%.

8.2. Calibración de los SPT

Las sendas de compromiso de los indicadores del KPI#1 y KPI#2 tienen como año base el 2022 con proyecciones anuales hasta el 2028. En el caso del KPI#3 tiene como año histórico el 2022 y como año base el 2023 con proyecciones anuales hasta el 2028.

En la siguiente tabla se muestran los objetivos marcados por Ontime en Relación con el KPI#1:

	2022 (Año base)	2023 (Año 1)	2024 (Año 2)	2025 (Año 3)	2026 (Año 4)	2027 (Año 5)	2028 (Año 6)
KPI 1 (kW/h)	0	298,8	500	750	1000	1250	1500

En la siguiente tabla se muestran los objetivos marcados por Ontime en Relación con el KPI#2:

	2022 (Año base)	2023 (Año 1)	2024 (Año 2)	2025 (Año 3)	2026 (Año 4)	2027 (Año 5)	2028 (Año 6)
KPI 2 (nº)	15	25	35	45	55	65	75

En la siguiente tabla se muestran los objetivos marcados por Ontime en Relación con el KPI#3:

	2022 (Año histórico)	2023 (Año base)	2024 (Año 1)	2025 (Año 2)	2026 (Año 3)	2027 (Año 4)	2028 (Año 5)

KPI 3: intensidad de las emisiones GEI (Tn Co2 / volumen de ventas)	0,230	0,270	0,262	0,250	0,239	0,229	0,220
SPT 3: reducción de la intensidad de emisiones GEI (Tn Co2 / volumen de ventas)			- 3,0%	- 7,4%	- 11,4%	- 15,1%	- 18,5%

Los KPIs se revisan internamente por el Comité de Sostenibilidad que se reúne cada 15 días para realizar seguimiento del Plan de sostenibilidad y, por tanto, de los KPIs. El Comité de Sostenibilidad está formado por una socia del comité de dirección, el director general y el departamento de sostenibilidad.

8.3. Características de la financiación y evaluación respecto al margen de desempeño

El incumplimiento de alguno de los KPI desencadenará un impacto de carácter financiero para el Emisor, el cual asume la obligación de aportar fondos a un proyecto sostenible que pueda ser promovido por Ontime o cualquier otro organismo y que sea adicional a lo que Ontime o el organismo en cuestión estén ya realizando y que, desde la perspectiva del Emisor, sea ambicioso y con potencial de generar un impacto significativo. El Emisor propondrá, dentro de los dos meses siguientes a la certificación del resultado anual, una propuesta de destino de los fondos de la potencial penalización por incumplimiento de los KPIs, que deberá ser validada por un tercero independiente (que pudiera ser Valora o cualquier otro experto en sostenibilidad) en función de la sostenibilidad, alineación con alguno de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y, en términos razonables de mercado, ambición y potencial impacto positivo del proyecto (el "**Proyecto Sostenible**").

El Emisor deberá confirmar por escrito al Asesor Registrado del Programa, los importes a aportar al Proyecto Sostenible, calculados conforme a los párrafos que siguen e incluyendo el detalle informativo de las cuantías y el destino de las donaciones efectuadas.

En caso de incumplimiento de los KPIs, el mecanismo de ajuste en margen de desempeño se establecerá antes del 31 de diciembre de 2024 entre el Emisor y Valora, lo que será, en su caso, comunicado al MARF mediante el correspondiente anuncio de otra información relevante en la página web del MARF.

8.4. Reporting

El Emisor se compromete a la realización de acciones de control y seguimiento interno de los indicadores vinculados al Programa al menos una vez al año. El periodo de medición de los indicadores será el año natural del 1 al 31 de diciembre. El resultado del desempeño anual se publicará en su estado de información no financiera, en el que se explicará la metodología de monitoreo seleccionada para los indicadores y en donde se contrastará el proceso esperado frente a su progreso real, incluyendo una descripción de los procesos de verificación. En caso de existir un cambio en la metodología de medición de los indicadores, se deberá informar a las partes interesadas.

Valora considera en la SPO que los objetivos establecidos por Ontime son viables, confirmando que existen las capacidades y conocimientos para informar regularmente de forma transparente sobre la evolución de los indicadores seleccionados para el seguimiento del Programa.

8.5. Verificación externa

El Programa ha sido revisado y respaldado por la SPO emitida por Valora con fecha 29 de agosto de 2024. El informe de SPO se pondrá a disposición del público en la página web corporativa del Grupo (www.ontime.es).

El desarrollo de las sendas de los KPIs será verificado de manera interna por ONTIME y de manera externa por un tercero independiente (que pudiera ser Valora o cualquier otro experto en sostenibilidad).

9. LEGISLACIÓN SEGÚN LA CUAL SE HAN CREADO LOS VALORES

El régimen legal aplicable a los Pagarés será el previsto en cada momento en la legislación española y, en particular, en la LMVSI y en la Ley de Sociedades de Capital y en aquellas otras normas que las desarrollen o complementen.

Los Juzgados y Tribunales de la ciudad de Madrid tendrán jurisdicción exclusiva para el conocimiento de cualquier discrepancia que pudiera surgir en relación con los Pagarés.

10. REPRESENTACIÓN MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA

Los Pagarés que se incorporen al MARF al amparo del Programa estarán representados por anotaciones en cuenta, tal y como está previsto por los mecanismos de negociación en el MARF, siendo Iberclear con domicilio en Madrid, Plaza de la Lealtad, 1, junto con sus entidades participantes, la encargada de su registro contable, de acuerdo con lo dispuesto (i) en el artículo 8.3 de la LMVSI, y (ii) en el Real Decreto 814/2023, de 8 de noviembre, sobre instrumentos financieros, admisión a negociación, registro de valores negociables e infraestructuras de mercado.

Iberclear, con domicilio en Madrid, Plaza de la Lealtad, 1, junto con sus entidades participantes, será la entidad encargada del registro contable de los Pagarés.

11. DIVISA DE LAS EMISIONES

Los Pagarés emitidos al amparo de este Programa de Pagarés estarán denominados en euros (€).

12. CLASIFICACIÓN DE LOS VALORES

Los Pagarés emitidos no tendrán garantías reales sobre los activos del Emisor o de cualquier sociedad del Grupo.

Sin perjuicio de lo anterior, los titulares de los Pagarés emitidos por el Emisor bajo el Programa gozan de una garantía personal, solidaria y a primer requerimiento otorgada por cada una de las Garantes para garantizar el íntegro y puntual cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones asumidas por el Emisor derivadas de los Pagarés, del Documento Base Informativo y de cualesquiera otros documentos relacionados con la emisión de los Pagarés. Véase apartado 22 de este Documento Base Informativo en relación con esta garantía personal de las Garantes.

De acuerdo con la clasificación y orden de prelación de créditos establecidos en la Ley Concursal, en caso de concurso del Emisor y/o cada una de las Garantes, los créditos que tengan los titulares de los Pagarés tendrán, con carácter general, la clasificación de créditos ordinarios (acreedores comunes) y estarán situados por detrás de los acreedores privilegiados, en el mismo nivel que el resto de los acreedores comunes y por delante de los acreedores subordinados (salvo que pudieran ser calificados como tales conforme a lo previsto en el artículo 281.1 de la Ley Concursal) y no gozarán de preferencia entre ellos.

13. DESCRIPCIÓN DE LOS DERECHOS VINCULADOS A LOS PAGARÉS Y PROCEDIMIENTO PARA EL EJERCICIO DE LOS MISMOS. MÉTODO Y PLAZOS PARA EL PAGO DE LOS PAGARÉS Y PARA SU ENTREGA

Conforme a la legislación vigente, los Pagarés emitidos al amparo de este Programa carecerán para el inversor que los adquiera de cualquier derecho político presente o futuro sobre el Emisor o cualquiera de las Garantes.

Los derechos económicos y financieros para el inversor asociados a la adquisición y tenencia de los Pagarés serán los derivados de las condiciones de tipo de interés, rendimientos y precios de amortización con que se emitan y que se encuentran en los apartados 15 y 17 siguientes.

La fecha de desembolso de los Pagarés emitidos coincidirá con la fecha de emisión de los mismos. Su valor efectivo será abonado al Emisor por cada una de las Entidades Colaboradoras (conforme este término se encuentra definido en el apartado 16 siguiente) o por los inversores, según sea el caso, a través del Agente de Pagos (conforme este término se encuentra definido en el apartado 16 siguiente), en su condición de agente de pagos, en la cuenta que el Emisor indique en cada fecha de emisión.

En todos los casos, cada una de las Entidades Colaboradoras o el Emisor, según sea el caso, expedirá un certificado de adquisición, nominativo y no negociable. Dicho documento acreditará provisionalmente la suscripción de los Pagarés por cada inversor hasta que se practique la oportuna anotación en cuenta, que otorgará a su titular el derecho a solicitar el pertinente certificado de legitimación.

Igualmente, el Emisor comunicará el desembolso, mediante el correspondiente certificado, tanto a MARF como a Iberclear.

14. FECHA DE EMISIÓN. PLAZO DE VIGENCIA DEL PROGRAMA

La vigencia del Programa de Pagarés es de un (1) año a partir de la fecha de incorporación de este Documento Base Informativo por parte del MARF.

Al tratarse de un Programa de Pagarés de tipo continuo, los Pagarés podrán emitirse, suscribirse e incorporarse al MARF cualquier día durante la vigencia del mismo.

No obstante, el Emisor se reserva la posibilidad de no emitir nuevos Pagarés cuando lo estime oportuno, de acuerdo con las necesidades de tesorería del Emisor o porque encuentre condiciones de financiación más ventajosas.

En las certificaciones complementarias de cada emisión al amparo del Programa se establecerá la fecha de emisión y la fecha de desembolso de los Pagarés. La fecha de emisión, desembolso e incorporación de los Pagarés no podrá ser posterior a la fecha de expiración de este Documento Base Informativo.

15. TIPO DE INTERÉS NOMINAL. INDICACIÓN DEL RENDIMIENTO Y MÉTODO DE CÁLCULO

El tipo de interés nominal anual de los Pagarés se fijará en cada emisión.

Los Pagarés se emitirán al tipo de interés acordado entre el Emisor y cada una de las Entidades Colaboradoras (según este término se define en el apartado 16 siguiente) o los inversores, según el caso. El rendimiento quedará implícito en el nominal del Pagaré que se reembolsará en la fecha de su vencimiento.

El tipo de interés al que las Entidades Colaboradoras transmitan estos Pagarés a terceros será el que libremente se acuerde con los inversores interesados.

Los Pagarés tienen una rentabilidad implícita, por lo que el importe efectivo a desembolsar por cada inversor variará de acuerdo con el tipo de interés de emisión y plazo acordados.

Así, el importe efectivo de cada Pagaré se puede calcular aplicando las siguientes fórmulas:

- (i) Cuando el plazo de emisión sea inferior o igual a 365 días:

$$E = \frac{N}{1 + i \frac{d}{365}}$$

- (ii) Cuando el plazo de emisión sea superior a 365 días:

$$E = \frac{N}{(1 + i)^{d/365}}$$

Siendo:

N= importe nominal del Pagaré;

E = importe efectivo del Pagaré;

d = número de días del período, hasta el vencimiento; y

i_n = tipo de interés nominal, expresado en tanto por uno.

Se incluye una tabla de ayuda para el inversor donde se especifican las tablas de valores efectivos para distintos tipos de interés y plazos de amortización, incluyendo además una columna donde se puede observar la variación del valor efectivo del Pagaré al aumentar en diez (10) días el plazo del mismo.

(resto de página dejada intencionalmente en blanco).

Valor efectivo de un pagaré de cien mil euros (100.000 €) nominales

VALOR EFECTIVO DE UN PAGARÉ DE 100.000 EUROS NOMINALES

(Plazo inferior al año)

Tipo Nominal	7 DÍAS				14 DÍAS				30 DÍAS				60 DÍAS			
	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	
(%)	(euros)	(%)	(euros)	(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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	98.942,80	6,68	-174,03	

VALOR EFECTIVO DE UN PAGARÉ DE 100,000 EUROS NOMINALES

Tipo Nominal	(Plazo inferior al año)				(Plazo igual al año)				(Plazo a más de un año)			
	90 DÍAS		180 DÍAS		365 DÍAS		730 DÍAS					
	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días	Precio Suscriptor	TIR/TAE	+10 días
(%)	(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	-100,76	98.184,26	3,79	-98,94	96.385,54	3,75	-95,35	92.901,73	3,68	-88,82
4,00	99.023,33	4,06	-107,34	98.065,56	4,04	-105,28	96.153,85	4,00	-101,21	92.455,62	3,92	-93,86
4,25	98.962,92	4,32	-113,90	97.947,14	4,30	-111,58	95.923,26	4,25	-107,02	92.012,72	4,16	-98,80
4,50	98.902,59	4,58	-120,45	97.829,00	4,55	-117,85	95.693,78	4,50	-112,77	91.573,00	4,40	-103,65
4,75	98.842,33	4,84	-126,98	97.711,15	4,81	-124,09	95.465,39	4,75	-118,46	91.136,41	4,64	-108,41
5,00	98.782,14	5,09	-133,49	97.593,58	5,06	-130,30	95.238,10	5,00	-124,09	90.702,95	4,88	-113,07
5,25	98.722,02	5,35	-139,98	97.476,30	5,32	-136,48	95.011,88	5,25	-129,67	90.272,57	5,12	-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

Dada la diversidad de tipos de emisión que previsiblemente se aplicarán a lo largo del Programa de Pagarés, no es posible predeterminar el rendimiento resultante para cada inversor (TIR).

En cualquier caso se determinaría, para los Pagarés de hasta 365 días, por la fórmula que a continuación se detalla:

$$i = \left(\frac{N}{E}\right)^{\frac{365}{d}} - 1$$

En la que:

i= Tipo de interés efectivo anual expresado en tanto por uno;

N= Valor nominal del Pagaré;

E = Importe efectivo en el momento de la suscripción o adquisición; y

d = Número de días naturales comprendidos entre la fecha de emisión (inclusive) y la fecha de vencimiento (exclusive).

Para los plazos superiores a 365 días, la TIR es igual al tipo nominal del Pagaré descrito en este apartado.

16. ENTIDADES COLABORADORAS, AGENTE DE PAGOS Y ENTIDAD DEPOSITARIA

Las entidades partícipes que colaboran en este Programa (cada una de ellas, una "**Entidad Colaboradora**" y conjuntamente las "**Entidades Colaboradoras**") a la fecha de este Documento Base Informativo son las siguientes:

1. Banca March, S.A. ("**Banca March**")
 - NIF: A-07004021;
 - Domicilio: Avenida Alejandro Rosello 8, 07002 Palma de Mallorca (Balears) (España).
2. Bankinter, S.A. ("**Bankinter**")
 - NIF: A-28157360;
 - Domicilio: Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid (España).
3. Banco de Sabadell, S.A. ("**Banco Sabadell**")
 - NIF: A-08000143;
 - Domicilio: Avenida Oscar Espla, 37, 03007, Alicante (España).
4. Miralta Finance Bank, S.A. ("**Miralta Bank**")
 - NIF: A-06302657;
 - Domicilio: Plaza Manuel Gómez Moreno 2, 17-A, Edificio Alfredo Mahou, 28020 Madrid (España).
5. Link Securities, S.V., S.A. ("**Link Securities**")
 - NIF: A-80298110;
 - Domicilio: calle de Serrano, n.º 41, 3ª planta, 28001 Madrid (España).

El Emisor ha firmado con cada una de las Entidades Colaboradoras un contrato de colaboración para este Programa, que incluye la posibilidad de vender a terceros.

Asimismo, el Emisor podrá suscribir otros contratos de colaboración con nuevas entidades colaboradoras para la colocación de las emisiones de Pagarés, lo que será, en su caso, comunicado al MARF mediante la publicación de otra información relevante en la página web del MARF.

Banca March actuará asimismo como agente de pagos del Programa de Pagarés (en esta condición, el "**Agente de Pagos**").

Sin perjuicio de que Iberclear será la entidad encargada del registro contable de los Pagarés, no hay una entidad depositaria de los Pagarés designada por el Emisor. Cada suscriptor de los Pagarés designará, de entre las entidades participantes en Iberclear, en qué entidad deposita los Pagarés.

17. PRECIO DE AMORTIZACIÓN Y DISPOSICIONES RELATIVAS AL VENCIMIENTO DE LOS VALORES. FECHA Y MODALIDADES DE AMORTIZACIÓN

Los Pagarés emitidos al amparo del Programa se amortizarán por su valor nominal en la fecha indicada en el documento acreditativo de adquisición, con aplicación, en su caso, de la retención a cuenta que corresponda.

Al estar prevista la incorporación a negociación en el MARF, la amortización de los Pagarés se producirá de acuerdo con las normas de funcionamiento del sistema de compensación y liquidación de dicho mercado, abonándose, en la fecha de vencimiento, el importe nominal del Pagaré al titular legítimo del mismo, siendo el Agente de Pagos la entidad encargada de ello, quien no asume obligación ni responsabilidad alguna en cuanto al reembolso por parte del Emisor de los Pagarés a su vencimiento.

En el caso de que el reembolso coincidiera con un día inhábil según el calendario T2 (*real time gross settlement system*), se demorará el reembolso al primer día hábil posterior.

18. PLAZO VÁLIDO EN EL QUE SE PUEDE RECLAMAR EL REEMBOLSO DEL PRINCIPAL

Conforme a lo dispuesto en el artículo 1.964 del Código Civil, la acción para exigir el reembolso del nominal de los Pagarés prescribirá a los cinco (5) años.

19. PLAZO MÍNIMO Y MÁXIMO DE EMISIÓN

Durante la vigencia de este Documento Base Informativo se podrán emitir Pagarés, que podrán tener un plazo de amortización de entre tres (3) días hábiles y setecientos treinta (730) días naturales (es decir, veinticuatro (24) meses).

A estos efectos, tendrá la consideración de "día hábil" cualquier día de la semana en el que puedan realizarse operaciones de acuerdo con el calendario T2 (*real time gross settlement system*).

20. AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

Los Pagarés no incorporarán opción de amortización anticipada ni para el Emisor (*call*) ni para el titular del Pagaré (*put*).

No obstante lo anterior, los Pagarés podrán amortizarse anticipadamente siempre que, por cualquier causa, obren en poder y posesión legítima del Emisor.

21. RESTRICCIONES A LA LIBRE TRANSMISIBILIDAD DE LOS VALORES

Según la legislación vigente, no existen restricciones particulares ni de carácter general, a la libre transmisibilidad de los Pagarés que se prevé emitir.

22. GARANTÍA SOLIDARIA

Los titulares de los Pagarés emitidos bajo el Programa cuentan con una garantía personal, solidaria y a primer requerimiento otorgada de forma incondicional e irrevocable por cada una de las Garantes (la "**Garantía Solidaria**") para garantizar el íntegro y puntual cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones, tanto presentes como futuras (ya sean existentes como eventuales o contingentes, solidarias o mancomunadas o cualesquiera otras) asumidas por el Emisor derivadas de los Pagarés, del Documento Base Informativo y de cualesquiera otros documentos relacionados con la emisión de los Pagarés, a su vencimiento ordinario o anticipado, en los más amplios términos, incluyendo el principal y los intereses ordinarios o moratorios de los Pagarés, las comisiones, los impuestos, los gastos a cargo del Emisor, las costas judiciales, y cualesquiera otros importes asumidos por el Emisor en virtud de los Pagarés, del Documento Base Informativo y de cualesquiera otros documentos relacionados con la emisión de los Pagarés (las "**Obligaciones Garantizadas**").

Las Garantes asumen solidariamente la obligación de pagar a los titulares de los Pagarés, a primer requerimiento, los importes debidos por el Emisor como consecuencia de cualquier incumplimiento del Emisor de las Obligaciones Garantizadas.

La Garantía Solidaria ha sido constituida por cada una de las Garantes en virtud de la escritura pública otorgada ante el notario de Madrid, D. Andrés Domínguez Nafría, como sustituto por imposibilidad accidental de su compañero de residencia D. Francisco Miras Ortiz, el 5 de septiembre de 2024 bajo el número 5.003 de su protocolo (la "**Escritura de Garantía Solidaria**").

Cada titular de los Pagarés podrá exigir el cumplimiento de la Garantía Solidaria a primer requerimiento en cualquier momento en el que se haya producido el vencimiento de las Obligaciones Garantizadas; para ello, bastará con que cada titular de los Pagarés presente por escrito a la Garante o Garantes que dicho titular decida un requerimiento de pago indicando el código ISIN del Pagaré en cuestión en la siguiente dirección como domicilio a estos efectos de todas las Garantes: Avenida de Marconi, número 1, 28021 Madrid, a la atención del órgano de administración; acreditando fehacientemente su titularidad del número de Pagarés que corresponda mediante la entrega de un certificado emitido en la fecha de requerimiento por la entidad participante en Iberclear en la que el titular de los Pagarés que requiere el pago haya depositado los Pagarés de su titularidad.

Asimismo, el titular de los Pagarés que requiera el cumplimiento de la Garantía Solidaria deberá proporcionar copia del requerimiento de pago a Banca March, en su condición de Asesor Registrado y Agente de Pagos, en la misma fecha en la que haya remitido dicho requerimiento a la Garante, en la siguiente dirección: Avenida Alejandro Rosello, 8, 07002 Palma de Mallorca, Baleares (España).

Cada titular de los Pagarés que requiera el pago de las Obligaciones Garantizadas a cualquiera de las Garantes podrá hacerlo por cualquier medio fehaciente que acredite la recepción del requerimiento por la Garante o Garantes en cuestión, así como por el Agente de Pagos (e.g. requerimiento notarial, burofax por reclamación de deuda), sin que ninguna de las Garantes o el Agente de Pagos pueda exigir al titular de los Pagarés en cuestión que se le requiera mediante determinada forma o con cualesquiera formalidades.

En dicho requerimiento constará (i) el número de Pagarés de los que la persona física o jurídica sea titular; (ii) copia del certificado emitido en la fecha de requerimiento por la entidad participante en Iberclear en la que el titular de los Pagarés que requiere el pago haya depositado los Pagarés de su titularidad; (iii) el incumplimiento de la Obligación Garantizada que haya tenido lugar; (iv) la cantidad cuyo pago es requerida a la Garante o Garantes en cuestión; (v) un desglose de los conceptos que conforman dicha cantidad (cantidades debidas por el Emisor en concepto de principal, intereses, intereses moratorios, comisiones etc.); y (vi) la cuenta bancaria de su titularidad donde requiere que la Garante o Garantes requeridas (a través del Agente de Pagos) haga el pago de las Obligaciones Garantizadas correspondientes a los Pagarés de su titularidad.

Recibido dicho requerimiento y a través del Agente de Pagos, la Garante o Garantes requeridas pagarán al titular de los Pagarés de que se trate en la cuenta corriente que éste designe, la cantidad solicitada dentro de los quince (15) Días Hábiles siguientes a la recepción por la Garante o Garantes en cuestión del requerimiento.

Para la ejecución judicial de la Garantía Solidaria, la primera copia de la Escritura de Garantía Solidaria será entregada por el Notario otorgante al Agente de Pagos, esto es, a Banca March.

Cualquier titular de los Pagarés tendrá derecho a solicitar copias adicionales ejecutivas de la Escritura de Garantía Solidaria al notario otorgante de la misma, siendo a cargo del Emisor cualesquiera costes se deriven de la emisión de estas copias.

23. FISCALIDAD DE LOS VALORES

De conformidad con lo dispuesto en la legislación en vigor, los Pagarés se califican como activos financieros con rendimiento implícito. Las rentas derivadas de los mismos se califican fiscalmente como rendimientos del capital mobiliario derivados de la cesión a terceros de capitales propios y están sometidas a los impuestos personales sobre la renta (Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas ("**IRPF**"), Impuesto sobre Sociedades ("**IS**") e Impuesto sobre la Renta de no Residentes ("**IRNR**")) y a su sistema de retenciones a cuenta, en los términos y condiciones establecidos en sus respectivas leyes reguladoras y demás normas de desarrollo.

Con carácter enunciativo, aunque no excluyente, la normativa aplicable será:

- (i) La Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación supervisión y solvencia de entidades de crédito ("**Ley 10/2014**").
- (ii) Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio, por el que se aprueba el Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos ("**RD 1065/2007**").
- (iii) Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio ("**Ley del IRPF**") así como los artículos 74 y siguientes del Real Decreto 439/2007, de 30 de marzo, por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y se modifica el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero ("**Reglamento del IRPF**").
- (iv) Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, ("**LIS**") así como los artículos 60 y siguientes del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 634/2015, de 10 de julio ("**Reglamento del IS**").
- (v) Real Decreto Legislativo 5/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes ("**Ley del IRNR**") y el Real Decreto 1776/2004, de 30 de julio por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre la Renta de no residentes ("**Reglamento del IRNR**").
- (vi) Ley 19/1991, de 6 de junio, del Impuesto sobre el Patrimonio ("**Ley del IP**").
- (vii) Ley 38/2022, de 27 de diciembre, para el establecimiento de gravámenes temporales energético y de entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito y por la que se crea el impuesto temporal de solidaridad de las grandes fortunas, y se modifican determinadas normas tributarias ("**Ley de gravámenes temporales**").
- (viii) Ley 29/1987, de 18 de diciembre, del Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones ("**Ley del ISD**").
- (ix) La LMVSI.
- (x) Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido ("**Ley del IVA**").
- (xi) Real Decreto Legislativo 1/1993, de 24 de septiembre, por el que se aprueba el Texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados ("**Ley del ITPAJD**").

Todo ello, sin perjuicio de los regímenes tributarios forales que pudieran resultar de aplicación conforme a lo establecido en el Concierto y Convenio económicos en vigor, respectivamente, en los territorios históricos del País Vasco y en la Comunidad Foral de Navarra, o aquellos otros, excepcionales que pudieran ser aplicables por las características específicas del inversor.

Como regla general, para proceder a la transmisión, amortización o reembolso de activos financieros con rendimiento implícito que deban ser objeto de retención en el momento de su transmisión, amortización o reembolso, habrá de acreditarse la previa adquisición de los mismos con intervención de los fedatarios o instituciones financieras obligadas a retener, así como el precio al que se realizó la operación. Las entidades financieras a través de las que se efectúe el pago de intereses o que intervengan en la transmisión, amortización o reembolso de los valores, estarán obligadas a calcular el rendimiento imputable al titular del valor e informar del mismo, tanto al titular como a la Administración Tributaria a la que, asimismo, proporcionarán los datos correspondientes a las personas que intervengan en las operaciones antes enumeradas.

Igualmente, la tenencia de los Pagarés estará sujeta, en su caso, a la fecha de devengo de los respectivos impuestos, al Impuesto sobre el Patrimonio, al Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas y al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones en virtud de lo dispuesto en cada caso en la normativa vigente.

En cualquier caso, dado que este extracto no pretende ser una descripción exhaustiva de todas las consideraciones de orden tributario, es recomendable que los inversores interesados en la adquisición de los Pagarés objeto de emisión consulten con sus abogados o asesores fiscales, quienes les podrán prestar

un asesoramiento personalizado a la vista de sus circunstancias particulares. Del mismo modo, los inversores y potenciales inversores deberán tener en cuenta los cambios que la legislación o sus criterios de interpretación pudieran sufrir en el futuro.

23.1. Inversores personas físicas con residencia fiscal en territorio español

23.1.1. Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas

Con carácter general, los rendimientos de capital mobiliario obtenidos por la inversión en Pagarés por parte de personas físicas residentes en territorio español estarán sujetos a retención, en concepto de pago a cuenta del IRPF correspondiente al perceptor, al tipo actualmente vigente del 19%. La retención que se practique será deducible de la cuota del IRPF, dando lugar, en su caso, a las devoluciones previstas en la legislación vigente.

Por su parte, la diferencia entre el valor de suscripción o adquisición del activo y su valor de transmisión, amortización, canje o reembolso tendrá la consideración de rendimiento implícito del capital mobiliario y se integrará en la base imponible del ahorro del período impositivo en el que se produzca la transmisión, amortización o reembolso, donde tributará al tipo que resulte de la aplicación de la escala de gravamen vigente en cada momento. La escala de gravamen actualmente vigente es la siguiente:

Base liquidable (hasta euros)	Cuota íntegra (euros)	Resto base liquidable (hasta euros)	Tipo aplicable (porcentaje)
0,00	0	6.000,00	19,00
6.000,00	1.140,00	44.000,00	21,00
50.000,00	10.380,00	150.000,00	23,00
200.000,00	44.880,00	100.000,00	27,00
300.000,00	71.880,00	en adelante	28,00

Para la determinación del rendimiento neto del capital mobiliario, serán deducibles:

- (i) Los gastos de administración y depósito de valores negociables, de acuerdo con el artículo 26 de la Ley del IRPF. A este respecto, se consideran como gastos de administración y depósito o custodia aquellos importes que repercutan las empresas de servicios de inversión, entidades de crédito u otras entidades financieras que, de acuerdo con la LMVSI, tengan por finalidad retribuir la prestación derivada de la realización por cuenta de sus titulares del servicio de depósito de valores representados en forma de títulos o de la administración de valores representados en anotaciones en cuenta.
- (ii) En el caso de transmisión, reembolso o amortización de los valores, los gastos accesorios de adquisición y enajenación, de acuerdo con el artículo 25.2.b) de la Ley del IRPF. A efectos del cálculo de la base de retención, no se considerarán dichos gastos accesorios, de acuerdo con el artículo 93.2 del Reglamento del IRPF.

Asimismo, conforme al artículo 25.2.b) párrafo 4º de la Ley del IRPF, no se integrarán en la base imponible del ahorro los rendimientos de capital mobiliario negativos puestos de manifiesto cuando se hubieran adquirido valores homogéneos en el periodo comprendido dentro de los dos meses anteriores o posteriores a la transmisión de los títulos que ocasionaron los mismos.

Para proceder a la transmisión o reembolso de los Pagarés se deberá acreditar la adquisición previa de los mismos con intervención de fedatarios o instituciones financieras obligadas a retener, así como por el precio por el que se realizó la operación. La entidad emisora no podrá proceder al reembolso cuando el tenedor no acredite su condición mediante el oportuno certificado de adquisición.

A efectos de la práctica de retenciones a cuenta deberá tenerse presente lo siguiente:

- (i) En el caso de rendimientos obtenidos por la transmisión de los Pagarés, la entidad financiera que actúe por cuenta del transmitente será la obligada a practicar la retención correspondiente; y
- (ii) En el caso de rendimientos obtenidos por el reembolso y amortización de los Pagarés, la entidad obligada a retener será la entidad emisora, salvo que se haya encomendado a una entidad

financiera la materialización de esas operaciones, en cuyo caso será esta última la obligada a retener.

Asimismo, en la medida en que a los Pagarés les resulte de aplicación el régimen contenido en la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014, será exigible, en los Pagarés emitidos al descuento a un plazo igual o inferior a 12 meses, el régimen de información dispuesto en el artículo 44 del RD 1065/2007.

Para el caso de que la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014 no resultara de aplicación o, resultando de aplicación, la emisión del pagaré no fuese al descuento o su plazo de amortización fuese superior a 12 meses, resultará de aplicación la obligación general de información en los términos previstos por el artículo 42 del RD 1065/2007.

23.1.2. Impuesto sobre el Patrimonio

Las personas físicas que, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9 de la Ley del IRPF, sean residentes fiscales en territorio español, estarán sometidas al Impuesto sobre el Patrimonio ("IP"). En este sentido, de conformidad con lo previsto por el artículo 5.1.a) de la Ley del IP, quedarán sujetos a gravamen por la totalidad del patrimonio neto de que sean titulares a 31 de diciembre de cada año natural, con independencia del lugar donde estén situados los bienes o puedan ejercitarse los derechos.

La base imponible de este impuesto se encuentra constituida por el valor del patrimonio neto del sujeto pasivo, entendiendo como tal la diferencia entre el valor de los bienes y derechos de los que sea titular el sujeto pasivo y las cargas y gravámenes que recaigan sobre dichos bienes o derechos. En particular, en el caso de los Pagarés, al tratarse de valores representativos de la cesión a terceros de capitales propios, negociados en mercados organizados, se computarán, de acuerdo con el artículo 13 de la Ley del IP, según su valor de negociación medio del cuarto trimestre de cada año.

La tributación se exigirá conforme a lo dispuesto en la Ley del IP que, a estos efectos, fija un mínimo exento de 700.000 euros por cada contribuyente, de acuerdo con una escala de gravamen cuyos tipos marginales oscilan entre el 0,2% y el 3,5%, todo ello sin perjuicio de la normativa específica aprobada, en su caso, por cada Comunidad Autónoma y de las reducciones y/o bonificaciones aplicables.

La Ley 11/2020, de 30 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2021 ("LPGE 2021") deroga el apartado segundo del artículo único del Real Decreto-ley 13/2011, de 16 de septiembre, por el que se restableció el Impuesto sobre el Patrimonio, con carácter temporal. Ello determina, asimismo, la derogación de la bonificación general del 100% de la cuota íntegra del impuesto, con efectos desde el 1 de enero de 2021.

23.1.3. Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas

Con la aprobación de la Ley de gravámenes temporales se ha creado el Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas (el "IGF"), que estará vigente, en principio, en los ejercicios 2022 y 2023 (sin perjuicio de que la norma prevé la posibilidad de que, al término de su vigencia, el IGF sea mantenido a propuesta del Gobierno previa evaluación de sus resultados).

Estarán sujetas a dicho impuesto las personas físicas que, a 31 de diciembre de cada año, sean titulares de un patrimonio neto superior a los 3.000.000 euros.

Las personas físicas residentes en España que queden sujetas al IGF por obligación personal, tributarán conforme al mismo por su patrimonio mundial, se encuentre esté situado dentro o fuera de España.

La base imponible del IGF vendrá determinada por el valor del patrimonio del sujeto pasivo, calculado por aplicación de las reglas previstas en la Ley del IP.

La base imponible se reducirá en concepto de mínimo exento en 700.000€. La escala de gravamen aplicable a la base liquidable es de 0% para los 3 primeros millones de euros; 1,7% desde 3.000.000,01 a 5.347.998,03 euros; 2,1% desde 5.347.998,04 a 10.695.996,06 euros; y 3,5% de 10.695.996,07 euros en adelante.

La cuota satisfecha en el IP será deducible para el cálculo de la cuota del IGF.

23.1.4. Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones

Las transmisiones de Pagarés a título lucrativo (por causa de muerte -herencia o legado- o donación) en favor de personas físicas residentes en España están sujetas al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones ("ISD") en los términos previstos en la Ley del ISD, siendo sujeto pasivo el adquirente de los valores, y sin perjuicio de la normativa específica aprobada, en su caso, por cada Comunidad Autónoma.

De acuerdo con la normativa estatal, el tipo impositivo aplicable sobre la base liquidable oscila entre el 7,65% y el 34%; una vez obtenida la cuota íntegra, sobre la misma se aplican determinados coeficientes multiplicadores en función del patrimonio preexistente del contribuyente y de su grado de parentesco con el causante o donante, pudiendo resultar finalmente un tipo efectivo de gravamen que oscilará entre un 0% y un 81,6% de la base imponible.

23.2. Inversores personas jurídicas con residencia fiscal en territorio español

23.2.1. Impuesto sobre Sociedades

Los contribuyentes del Impuesto sobre Sociedades quedarán sujetos a tributación por el resultado neto obtenido en el periodo impositivo. Dicho resultado neto, una vez realizados los ajustes extracontables pertinentes, determinará la base imponible sujeta a tributación, siendo el tipo de gravamen aplicable, con carácter general, un 25%. No obstante, pueden resultar aplicables otros tipos de gravamen especiales dependiendo de las circunstancias del contribuyente.

El rendimiento derivado de los Pagarés, obtenido por los inversores que sean contribuyentes del IS se incluirá en la base imponible del IS, gravándose al tipo de gravamen que resulte aplicable.

Los rendimientos obtenidos por sujetos pasivos del IS procedentes de los Pagarés estarán exceptuados de la obligación de retener siempre que los Pagarés (i) estén representados mediante anotaciones en cuenta y (ii) se negocien en un mercado secundario oficial de valores español o en el MARF. En caso de no cumplirse ambos requisitos, la retención, con el carácter de pago a cuenta del IS, se practicará al tipo en vigor del 19%. La retención a cuenta que en su caso se practique, será deducible de la cuota del IS. Las entidades de crédito y demás entidades financieras que formalicen con sus clientes contratos de cuentas basadas en operaciones sobre activos financieros estarán obligadas a retener respecto de los rendimientos obtenidos por los titulares de las citadas cuentas.

El procedimiento para hacer efectiva la exención descrita en el párrafo anterior, será el contenido en la Orden de 22 de diciembre de 1999, sin perjuicio del régimen de información contenido en el artículo 44 del RD 1065/2007.

Para proceder a la transmisión o reembolso de los activos se deberá acreditar la adquisición previa de los mismos con intervención de fedatarios o instituciones financieras obligadas a retener, así como por el precio por el que se realizó la operación. La entidad emisora no podrá proceder al reembolso cuando el tenedor no acredite su condición mediante el oportuno certificado de adquisición.

En caso de rendimientos obtenidos por la transmisión, la entidad financiera que actúe por cuenta del transmitente será la obligada a retener.

En el caso de rendimientos obtenidos por la amortización o el reembolso, la entidad obligada a retener será la entidad emisora o la entidad financiera encargada de la operación.

Las entidades financieras que intervengan en las operaciones de transmisión o reembolso estarán obligadas a calcular el rendimiento imputable al titular del Pagaré e informar del mismo tanto al titular como a la Administración Tributaria.

No obstante lo anterior, en la medida en que a los valores les resulte de aplicación el régimen contenido en la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014, será aplicable para hacer efectiva la exención de retención, en los valores emitidos al descuento a un plazo igual o inferior a 12 meses, el procedimiento previsto en el artículo 44 del Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio, en la redacción dada por el Real Decreto 1145/2011, de 29 de julio.

Para el caso de que la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014 no resultara de aplicación o, resultando de aplicación, los Pagarés no fuesen emitidos al descuento o tuviesen un plazo de amortización

superior a 12 meses, resultarán de aplicación las obligaciones generales de información en los términos previstos por el artículo 42 del RD 1065/2007.

23.2.2. Impuesto sobre el Patrimonio

Las personas jurídicas no están sujetas al IP.

23.2.3. Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas

Las personas jurídicas no están sujetas al IGF.

23.2.4. Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones

Las personas jurídicas no son contribuyentes del ISD.

23.3. Inversores no residentes en territorio español

23.3.1. Impuesto sobre la Renta de no Residentes: Inversores no residentes en España con establecimiento permanente

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Pagarés que tengan la condición de contribuyentes por el IRNR tendrán la consideración de rentas obtenidas en España, con o sin establecimiento permanente, en los términos del artículo 13 de la Ley del IRNR.

Los rendimientos procedentes de los Pagarés obtenidos por un establecimiento permanente en España tributarán con arreglo a las normas del Capítulo III de la mencionada Ley del IRNR, sin perjuicio de lo dispuesto en los Convenios para evitar la Doble Imposición suscritos por España con el país donde tenga residencia el inversor en cuestión (los "CDI").

Los citados rendimientos estarán excluidos de retención a cuenta del IRNR de la misma forma descrita para los sujetos pasivos del IS (personas jurídicas residentes en España). Será igualmente aplicable a los no residentes que operen en España mediante un establecimiento permanente el procedimiento para hacer efectiva la exclusión de retención o ingreso a cuenta sobre los intereses previsto para los sujetos pasivos del IS.

23.3.2. Impuesto sobre la Renta de no Residentes: Inversores no residentes en España sin establecimiento permanente

Los rendimientos de los Pagarés obtenidos por personas o entidades no residentes en España que actúen, a estos efectos, sin establecimiento permanente, tributarán con arreglo a las normas de la Ley del IRNR.

No obstante, en la medida en que se cumplan los requisitos previstos en la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014 y, cuando sea aplicable, el inversor no residente sin establecimiento permanente acredite su condición, los rendimientos derivados de los valores se encontrarán exentos en el IRNR en los mismos términos que los rendimientos derivados de la deuda pública, con independencia de la residencia fiscal del inversor, de acuerdo con lo previsto en el artículo 14.1 d) de la Ley del IRNR.

En caso contrario, los rendimientos derivados de la diferencia entre el valor de amortización, transmisión, reembolso o canje de los valores emitidos bajo este Programa y su valor de suscripción o adquisición, obtenidos por inversores sin residencia fiscal en España, quedarán sujetos a tributación al tipo del 19% y, con carácter general, a retención al mismo tipo impositivo, sin perjuicio de los que resulte de los CDI firmados por España o de la aplicación de exenciones domésticas. Para la aplicación de lo dispuesto en los CDI o de las exenciones domésticas, será necesario contar con la acreditación de la residencia fiscal mediante el correspondiente certificado válidamente emitido por las autoridades fiscales del país de residencia del inversor en el que se especifique expresamente la residencia a los efectos previstos en el convenio.

En los valores emitidos al descuento a un plazo igual o inferior a 12 meses, para que sea aplicable la exención prevista en la Ley 10/2014 mencionada en el párrafo anterior, será necesario cumplir con el procedimiento previsto en el artículo 44 del RD 1065/2007, en la redacción dada por el Real Decreto 1145/2011, de 29 de julio.

Para el caso de que la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014 no resultara de aplicación o, resultando de aplicación, los Pagarés no fuesen emitidos al descuento o tuviesen un plazo de amortización superior a 12 meses, resultarán de aplicación las obligaciones generales de información en los términos previstos por el artículo 42 del RD 1065/2007.

Cuando no resulte aplicable a los Pagarés la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014, la eventual aplicación de una exención de gravamen amparada en la normativa interna española o en los convenios de doble imposición, estará supeditada a que el inversor no residente sin establecimiento permanente en España acredite tal condición mediante la presentación del pertinente certificado de residencia fiscal.

La falta de acreditación de residencia fiscal en el extranjero determinará que los rendimientos derivados de los Pagarés queden sujetos a retención al tipo general actualmente vigente del 19%.

23.3.3. Impuesto sobre el Patrimonio

Sin perjuicio de lo que resulte de los CDI suscritos por España, las personas físicas con residencia fiscal en el extranjero estarán sujetas a tributación por el IP por los bienes y derechos de los que sean titulares a 31 de diciembre de cada año cuando los mismos estuvieran situados, pudieran ejercitarse o hubieran de cumplirse en territorio español.

Los sujetos pasivos podrán practicar la minoración correspondiente al mínimo exento por importe de 700.000 euros, aplicándoseles la escala de gravamen general del IP, cuyos tipos marginales oscilan para el año 2023 entre el 0,2% y el 3,5%, y sin perjuicio de la normativa específica aprobada, en su caso, por cada Comunidad Autónoma. La base imponible en este caso será el valor de negociación media del cuarto trimestre de cada año.

No obstante lo anterior, estarán exentos del IP los valores cuyos rendimientos estén exentos en virtud de lo dispuesto en la Ley del IRNR.

Asimismo, tras la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 3 de septiembre de 2014 (asunto C-127/12), que conllevó la modificación de la Disposición Adicional Cuarta de la Ley del IP con efectos 1 de enero de 2015, los contribuyentes no residentes que sean residentes en un Estado miembro de la Unión Europea o del Espacio Económico Europeo tendrán derecho a la aplicación de la normativa propia aprobada por la Comunidad Autónoma donde radique el mayor valor de los bienes y derechos de que sean titulares y por los que se exija el impuesto, porque están situados, puedan ejercitarse o hayan de cumplirse en territorio español. Esta Disposición Adicional Cuarta ha sido posteriormente modificada para incluir en su ámbito subjetivo a los no residentes que tengan su residencia fiscal en países terceros.

La LPGE 2021 deroga el apartado segundo del artículo único del Real Decreto-ley 13/2011, de 16 de septiembre, por el que se restableció el Impuesto sobre el Patrimonio, con carácter temporal. Ello determina, asimismo, la derogación de la bonificación general del 100% de la cuota íntegra del impuesto, con efectos desde el 1 de enero de 2021.

23.3.4. Impuesto de Solidaridad de las Grandes Fortunas

Las personas físicas no residentes que sean titulares de bienes y derechos que estén situados, puedan ejercerse o deban cumplirse en territorio español quedarán en su caso sujetas al IGF por obligación real respecto de dichos bienes y derechos.

A estos contribuyentes por obligación real les resultarán de aplicación reglas similares a las descritas en la sección 23.1.3 para personas físicas residentes en España, sin perjuicio de que no les resultará aplicable el mínimo exento de 700.000 euros.

23.3.5. Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones

Conforme a la Ley del ISD, las personas físicas no residentes en España que adquieran los valores o derechos sobre los mismos por herencia, legado o donación y que sean residentes en un país con el que España tenga suscrito un CDI en relación con dicho impuesto, estarán sometidos a tributación de acuerdo con lo establecido en el respectivo convenio. Para la aplicación de lo dispuesto en el mismo, será necesario contar con la acreditación de la residencia fiscal mediante el correspondiente certificado válidamente emitido por las autoridades fiscales del país de residencia del inversor en el que se especifique expresamente la residencia a los efectos previstos en el convenio.

En caso de que no resulte de aplicación un CDI, las personas físicas no residentes en España estarán sometidas al ISD de acuerdo con las normas estatales por la adquisición de bienes situados en territorio español o de derechos que puedan ejercitarse o hubieran de cumplirse en ese territorio. El tipo efectivo oscilará entre el 0% y el 81,6%.

Con carácter general los no residentes están sujetos al ISD conforme a la normativa estatal del impuesto. No obstante lo anterior, la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 3 de septiembre de 2014 (asunto C-127/12) determinó que el Reino de España había incumplido el ordenamiento jurídico comunitario al permitir que se establecieran diferencias de trato fiscal en las donaciones y sucesiones en las que intervenían no residentes en España al impedirles aplicar la normativa de las Comunidades Autónomas. Con el fin de eliminar los supuestos de discriminación, se modificó la Ley del Impuesto para introducir una serie de reglas que permitieran la plena equiparación del tratamiento en el impuesto en las situaciones discriminatorias indicadas por el Tribunal. En consecuencia, será posible la aplicación de los beneficios fiscales aprobados por determinadas Comunidades Autónomas a los residentes de la Unión Europea o del Espacio Económico Europeo. A estos efectos:

- (i) En el caso de sucesiones, resultará de aplicación la normativa de la Comunidad Autónoma donde
 - (a) se encuentre el mayor valor de los bienes y derechos del caudal relicto situados en España en caso de que el causante fuera residente en la Unión Europea o el Espacio Económico Europeo; o
 - (b) el causante haya sido residente.
- (ii) En caso de donaciones, los contribuyentes no residentes, que sean residentes en un Estado miembro de la Unión Europea o del Espacio Económico Europeo, tendrán derecho a la aplicación de la normativa propia aprobada por la Comunidad Autónoma donde hayan estado situados los referidos bienes muebles un mayor número de días del periodo de los cinco años inmediatos anteriores, contados de fecha a fecha, que finalice el día anterior al de devengo del impuesto.

Asimismo, el Tribunal Supremo ha emitido diversas sentencias (siendo la primera de ellas, de 19 de febrero de 2018, recurso número 62/2017) en las que determina que los sujetos residentes fuera de la Unión Europea y del Espacio Económico Europeo también pueden beneficiarse de las bonificaciones autonómicas del ISD como cualquier ciudadano español o residente en la Unión Europea y en el Espacio Económico Europeo. Concluye el Tribunal que lo contrario supone una vulneración de la libertad de circulación de capitales que, como el Tribunal de Justicia de la Unión Europea ha manifestado reiteradamente, aplica a países terceros. La Dirección General de Tributos del Ministerio de Hacienda, en contestaciones a consultas vinculantes V3151-18 y V3193-18, ha admitido de facto la posibilidad de que este grupo de contribuyentes pueda optar también por aplicar la normativa de las Comunidades Autónomas. El Tribunal Económico Administrativo Central lo avaló asimismo en su Resolución 2652/2016, de 16 de septiembre de 2019.

Actualmente, la citada doctrina del Tribunal Supremo ha sido incorporada a la Ley del ISD por medio de la modificación de la Disposición Adicional Segunda en la que se hace referencia a la posibilidad por parte de todo contribuyente no residente (independientemente de si lo es en un estado de la Unión Europea, Espacio Económico Europeo o país tercero) de aplicar la normativa propia de las Comunidades Autónomas.

23.4. obligaciones de información del artículo 44 del RD 1065/2007

Para que sea de aplicación la exención contenida en la Ley 10/2014, en la medida en que los Pagarés se emitan al descuento a un plazo igual o inferior a doce meses, deberán cumplirse las obligaciones de información contempladas en el artículo 44 del RD 1065/2007 que se resumen a continuación.

En el caso de valores registrados originariamente en una entidad de compensación y liquidación de valores domiciliada en territorio español, las entidades que mantengan los valores registrados en sus cuentas de terceros, así como las entidades que gestionan los sistemas de compensación y liquidación de valores con sede en el extranjero que tengan un convenio con la citada entidad de compensación y liquidación de valores domiciliada en territorio español, deberán suministrar al Emisor, en cada pago de rendimientos, una declaración que, de acuerdo con lo que conste en sus registros, contenga la siguiente información respecto de los valores, conforme al Anexo a dicho RD 1065/2007:

- Identificación de los valores;
- Importe total a reembolsar;

- Fecha de reembolso;
- Importe de los rendimientos correspondientes a contribuyentes del IRPF; e
- Importes a reembolsar que deban abonarse por su importe íntegro (que serán, en principio, los correspondientes a sujetos pasivos del IRNR y del IS).

La citada declaración se presentará el día hábil anterior a la fecha de cada amortización de los Pagarés, reflejando la situación al cierre del mercado de ese mismo día.

La falta de presentación de la mencionada declaración, por alguna de las entidades obligadas, en la fecha prevista anteriormente determinará, para el Emisor o a su agente de pagos autorizado, la obligación de abonar los rendimientos que correspondan a dicha entidad por el importe líquido que resulte de la aplicación del tipo general de retención (actualmente el 19%) a la totalidad de éstos.

Posteriormente, si antes del día 10 del mes siguiente al mes en que se amorticen los Pagarés, la entidad obligada presentara la correspondiente declaración, el Emisor o el Agente de Pagos procederá, tan pronto como la reciba, a abonar las cantidades retenidas en exceso.

Todo lo anterior se aplicará sin perjuicio de las obligaciones de información establecidas con carácter general en la normativa tributaria para los emisores, así como para las entidades residentes en España que en su calidad de intermediarios financieros actúen como depositarios de los Pagarés en relación con los contribuyentes del IRPF, los sujetos pasivos del IS y los contribuyentes del IRNR con establecimiento permanente en España, que sean titulares de Pagarés de acuerdo con lo que conste en los registros de tales entidades.

23.5. Régimen de información general

En caso de que la emisión no se encuentre amparada por la Disposición Adicional Primera de la Ley 10/2014, o de que encontrándose amparada, los Pagarés no se emitiesen al descuento o se emitiesen por un plazo de amortización superior a 12 meses, resultarían de aplicación las obligaciones de información contenidas en el Reglamento del IRPF (artículo 92) y en el Reglamento del IS (artículo 63), en cuya virtud, para proceder a la enajenación u obtención del reembolso de activos financieros con rendimiento implícito que deban ser objeto de retención, se establece la obligación de acreditar la previa adquisición de los mismos así como el precio al que se realizó la operación ante fedatario público o las instituciones financieras obligadas a retener (entidades depositarias de los títulos). Por tanto, la institución financiera que actúe por cuenta del depositante deberá extender certificación acreditativa de los siguientes extremos ante el Emisor o el Agente de Pagos:

- fecha de la operación e identificación del Pagaré;
- denominación del adquirente;
- número de identificación fiscal del citado adquirente o depositante; y
- precio de adquisición.

De la certificación acreditativa, que se extenderá por triplicado, se entregarán dos ejemplares al contribuyente, quedando otro en poder de la persona o entidad que certifica (entidad depositaria). El Emisor no podrá proceder al reembolso o amortización cuando el tenedor del Pagaré a través de su entidad depositaria no acredite la adquisición previa mediante el oportuno certificado. Por tanto, una vez el Emisor o el Agente de Pagos haya transferido los fondos a las entidades depositarias obligadas a retener, éstas estarán obligadas a calcular el rendimiento imputable al titular del Pagaré e informar del mismo tanto al titular como a la Administración tributaria, así como a practicar la oportuna retención cuando así sea exigido conforme a lo expuesto anteriormente.

23.6. Imposición indirecta en la adquisición y transmisión de los Pagarés

La adquisición y, en su caso, posterior transmisión de los Pagarés está exenta del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales Onerosas y Actos Jurídicos Documentados y del Impuesto sobre el Valor Añadido, en los términos expuestos en el artículo 338 de la LMVSI y concordantes de las leyes reguladoras de los impuestos citados.

24. PUBLICACIÓN DEL DOCUMENTO BASE INFORMATIVO

El Documento Base Informativo se publicará en la página web del MARF (www.bolsasymercados.es).

25. DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA DE COLOCACIÓN Y, EN SU CASO, SUSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN

25.1. Colocación por las Entidades Colaboradoras

Cada una de las Entidades Colaboradoras podrá actuar como intermediaria de la colocación de los Pagarés. No obstante, cada Entidad Colaboradora podrá suscribir Pagarés en nombre propio.

A estos efectos, cada Entidad Colaboradora podrá solicitar al Emisor cualquier día hábil, entre las 10:00 y 14:00 horas (CET), cotizaciones de volumen y tipos de interés para potenciales emisiones de Pagarés a fin de poder llevar a cabo los correspondientes procesos de prospección de la demanda entre clientes profesionales y/o contrapartes elegibles.

El importe, el tipo de interés, la fecha de emisión y desembolso, la fecha de vencimiento, así como el resto de los términos de cada emisión colocada por cada Entidad Colaboradora se determinará mediante acuerdo entre el Emisor y la Entidad Colaboradora en cuestión. Los términos de dicho acuerdo serán confirmados mediante el envío al Emisor por parte de la Entidad Colaboradora de que se trate de un documento que recoja las condiciones de la emisión y el Emisor, en caso de conformidad con dichos términos, lo devolverá a la Entidad Colaboradora de que se trate en señal de confirmación.

En caso de suscripción originaria por las Entidades Colaboradoras para su posterior transmisión a los clientes profesionales y/o contrapartes elegibles, se deja constancia de que el precio al que las Entidades Colaboradoras transmitan los Pagarés será el que libremente se acuerde entre los interesados, que podrá no coincidir con el precio de emisión (es decir, con el importe efectivo).

25.2. Emisión y suscripción de los Pagarés directamente por inversores finales

Igualmente, el Programa prevé la posibilidad de que inversores finales que tengan la consideración de "inversores cualificados" de conformidad con la definición prevista en el artículo 2.e) del Reglamento de Folletos y "contrapartes elegibles" o "clientes profesionales", según la definición atribuida a cada una de dichas expresiones en MiFID II y en su normativa de desarrollo (incluyendo los artículos 194 y 196 de la LMVSI) puedan suscribir los Pagarés directamente del Emisor, siempre dando cumplimiento a cualesquiera requisitos que pudieran derivarse de la legislación vigente.

En tales casos, el importe, el tipo de interés, la fecha de emisión y desembolso, la fecha de vencimiento, así como el resto de los términos de cada emisión así acordada serán los pactados por el Emisor y los inversores finales de que se trate con ocasión de cada emisión concreta.

26. COSTES DE TODOS LOS SERVICIOS DE ASESORAMIENTO LEGAL, FINANCIERO, AUDITORIA Y OTROS SERVICIOS AL EMISOR EN RELACIÓN CON LA FORMALIZACIÓN DEL PROGRAMA

Los gastos de todos los servicios de asesoramiento legal, financiero, auditoria y otros servicios al Emisor con ocasión de la emisión/incorporación de los Pagarés ascienden a un total de CIEN MIL EUROS (100.000.-€) aproximadamente, sin incluir impuestos, incluyendo las tasas de MARF e Iberclear.

27. SOLICITUD DE INCORPORACIÓN DE LOS PAGARÉS AL MARF

27.1. Plazo de incorporación

Se solicitará la incorporación de los Pagarés descritos en este Documento Base Informativo en el MARF. El Emisor se compromete a realizar todos los trámites necesarios para que los Pagarés coticen en dicho mercado en un plazo máximo de siete (7) días hábiles a contar desde cada fecha de emisión que coincidirá, como se ha indicado anteriormente, con la fecha de desembolso.

La fecha de incorporación de los Pagarés al MARF deberá ser, en todo caso, una fecha comprendida dentro del periodo de vigencia de este Documento Base Informativo y anterior a la fecha de vencimiento de los respectivos Pagarés. En caso de incumplimiento de dicho plazo, se comunicarán los motivos del retraso a MARF y se harán públicos los motivos del retraso a través de la correspondiente comunicación

de otra información relevante en la página web del MARF, sin perjuicio de la eventual responsabilidad contractual en que pueda incurrir el Emisor.

MARF adopta la estructura jurídica de un sistema multilateral de negociación (SMN), en los términos previstos en el artículo 68 de la LMVSI, constituyéndose en un mercado alternativo, no oficial, para la negociación de los valores de renta fija.

Este Documento Base Informativo es el requerido en la Circular 2/2018.

Ni el MARF, ni ninguna de las Entidades Colaboradoras, el Agente de Pagos, el Asesor Registrado o el Asesor Legal, han aprobado o efectuado ningún tipo de verificación o comprobación en relación con el contenido de este Documento Base Informativo, de las cuentas anuales auditadas y de los informes de evaluación crediticia o de sostenibilidad presentados por el Emisor, sin que la intervención del MARF suponga una manifestación o reconocimiento sobre el carácter completo, comprensible y coherente de la información contenida en la documentación aportada por el Emisor.

Se recomienda a cada potencial inversor leer íntegra y cuidadosamente este Documento Base Informativo y obtener asesoramiento financiero, legal y fiscal de expertos en la contratación de este tipo de activos financieros con anterioridad a cualquier decisión de inversión relativa a los Pagarés como valores negociables.

El Emisor hace constar expresamente que conoce los requisitos y condiciones que se exigen para la admisión, permanencia y exclusión de los Pagarés en MARF, según la legislación vigente y los requerimientos de su organismo rector, aceptando cumplirlos.

El Emisor hace constar expresamente que conoce los requisitos para el registro y liquidación en Iberclear. La liquidación de las operaciones se realizará a través de Iberclear.

27.2. Publicación de la incorporación de las emisiones de los Pagarés

Se informará de la incorporación de las emisiones de los Pagarés a través de la página web del MARF (www.bolsasymercados.es).

28. CONTRATO DE LIQUIDEZ

El Emisor no ha suscrito con ninguna entidad compromiso de liquidez alguno sobre los Pagarés que se emitan al amparo del Programa.

En Madrid, el 5 de septiembre de 2024.

Como responsable del Documento Base Informativo:

Nombre: D. Carlos Moreno de Viana-Cárdenas
Emisor: **ONTIME CORPORATE UNION, S.A.**

EMISOR



ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
Avenida Marconi, 1
28021 Madrid (España)

LEAD ARRANGER



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

ENTIDADES COLABORADORAS



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca



BANCO DE SABADELL, S.A.
Avenida Oscar Espla, 37, 03007,
Alicante (España)



MIRALTA FINANCE BANK, S.A.
Plaza Manuel Gómez Moreno 2, 17-A,
Edificio Alfredo Mahou, 28020 Madrid
(España)



BANKINTER, S.A.
Paseo de la Castellana 29, 28046
Madrid (España)



LINK SECURITIES, S.V., S.A.
Calle de Serrano, n.º 41, 3ª planta, 28001
Madrid (España)

ASESOR REGISTRADO



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

AGENCIA ASG



**VALORA CONSULTORES DE GESTIÓN,
S.L.**
Paseo de Ronda 19, 5ª
15010 A Coruña
(España)

AGENTE DE PAGOS



BANCA MARCH, S.A.
Av. Alejandro Roselló, 8
07002, Palma de Mallorca

ASESOR LEGAL DEL EMISOR



**CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA,
S.L.P.**
Calle Almagro, 9
28010 Madrid

AGENCIA DE RATING



ETHIFINANCE RATINGS, S.L.
Calle Velázquez 18 3º DC.
28001, Madrid (España)

ANEXO I

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INDIVIDUALES DEL EMISOR AUDITADAS,
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES CERRADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y A 31
DE DICIEMBRE DE 2022**

**Ontime Corporate Union, S.A.
y sociedades dependientes**

Informe de auditoría

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión consolidado



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

A los accionistas de Ontime Corporate Union, S.A.:

Opinion

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.



Aspectos mas relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Recuperabilidad del fondo de comercio y otros activos intangibles

El balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 presenta inmovilizado intangible por un importe de 62.351.476 euros, compuesto principalmente de fondo de comercio y otros activos intangibles derivados de combinaciones de negocio realizadas por el Grupo, que se indican en la nota 5 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Los mencionados activos se someten a pruebas de deterioro siempre que algun suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. El Grupo considera para la estimacion del valor recuperable de cada unidad generadora de efectivo, el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso (nota 3.5).

Para aquellos activos que presentan indicios de deterioro el Grupo ha calculado el valor actual de los flujos de efectivo futuros aprobados por la direccion cuyas principales hipotesis consideradas en las proyecciones son la estimacion de flujos futuros, cuya variacion dependera de la evolucion del mercado, de las condiciones economicas y de la propia evolucion de las inversiones realizadas, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a largo plazo (notas 6 y 7).

Los aspectos mencionados anteriormente hacen que consideremos la recuperabilidad del fondo de comercio y otros activos intangibles un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, el entendimiento de la metodología utilizada por el Grupo para la evaluacion del potencial deterioro del fondo de comercio y otros activos intangibles y la obtencion de las pruebas de deterioro sobre las que hemos realizado, con la colaboracion de nuestros expertos internos, los siguientes procedimientos:

- Entendimiento de la metodología de calculo y de los procedimientos utilizados por el Grupo en sus pruebas de deterioro y evaluacion de la razonabilidad de los mismos.
- Evaluacion de la razonabilidad de las hipotesis y estimaciones clave utilizadas en los modelos referentes tanto a previsiones de flujos futuros y los elementos clave considerados en la estimacion de los mismos, como a la metodología aplicada por el Grupo para la determinacion de las tasas de descuento dentro de un rango aceptable.
- Comprobacion aritmetica de los calculos considerados en las pruebas de deterioro y evaluacion de los analisis de sensibilidad, considerando los rangos en los que las hipotesis clave del modelo deberían fluctuar para que llegase a producirse un deterioro de los activos.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en la memoria sobre esta materia.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron disenados.

Aspectos mas relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios**

El Grupo presta, principalmente, servicios de transporte de mercancías, paquetería, reparto de correspondencia y actividades auxiliares de transporte tal y como se desglosa en la nota 1 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

EL Grupo reconoce los ingresos procedentes de la prestación de servicios en base al grado de realización, cuando pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

El reconocimiento de ingresos implica un amplio análisis de las distintas categorías de contratos, identificando las diferentes obligaciones y precios acordados con cada uno de los clientes (nota 3.15).

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la ocurrencia y exactitud de dichos ingresos y a la importancia relativa de la cifra de ingresos con relacion a la cuenta de perdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento de los procesos asociados al ciclo de ventas y cuentas a cobrar, así como otros procedimientos, tales como:

- Entendimiento de los sistemas de información asociados que soportan la integridad de los ingresos, así como el procedimiento de contabilización y registro de las facturas de ingreso y las estimaciones contables asociadas.
- Realización de procedimientos sustantivos sobre las transacciones de prestaciones de servicios evaluando, para una muestra, que dichas transacciones han ocurrido y se han registrado adecuadamente mediante la correspondiente documentación soporte.
- Obtención de confirmación externa, para una selección de clientes, tanto del volumen de facturación como del saldo pendiente de cobro.
- Realización de pruebas en detalle para verificar la razonabilidad de la provision por facturación pendiente de emitir registrada al cierre del ejercicio.
- En colaboración con nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos obtenido las contrapartidas de los apuntes de ingreso para evaluar si dichas contrapartidas son las usuales siguiendo criterios de lógica contable.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.



Aspectos mas relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
--	--

Saldos y transacciones con partes vinculadas	
---	--

El balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 y la cuenta de perdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado a dicha fecha presenta saldos y transacciones relevantes con empresas del grupo y asociadas, tal y como se desglosa en la nota 21.a y 21.b de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la valoración y ocurrencia de dichos saldos y transacciones con partes vinculadas.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- Obtencion y analisis de determinados contratos formalizados tanto para los saldos como para las transacciones con partes vinculadas.
- Comprobacion de los informes de cuadro de saldos y transacciones entre empresas del grupo preparado por el Grupo.
- En colaboracion con nuestros especialistas en materia fiscal, hemos analizado el estudio de precios de transferencia sobre las transacciones con partes vinculadas.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en las cuentas anuales sobre los saldos y transacciones con partes vinculadas.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.

Otras cuestiones

Con fecha 29 de junio de 2022 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 en el que expresaron una opinion favorable.

Otra informacion: Informe de gestion consolidado

La otra informacion comprende exclusivamente el informe de gestion consolidado del ejercicio 2022, cuya formulacion es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

- a) Comprobar unicamente que el estado de informacion 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 informacion incluida en el informe de gestion consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realizacion de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentacion de esta parte del informe de gestion consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicacion. Si, basandonos 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables 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 al Grupo 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, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo 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 citados administradores 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 los administradores de la Sociedad dominante.



- Concluimos sobre si es adecuada la utilizacion, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basandonos 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 atencion en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente informacion revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinion 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 presentacion global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la informacion 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 relacion con la informacion financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinion sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la direccion, supervision y realizacion de la auditoría del Grupo. Somos los unicos responsables de nuestra opinion de auditoría.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante en relacion con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realizacion 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 comunicacion a los administradores 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 mas significativos.

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



Informe de auditoria de cuentas sujeto
a la normativa de auditoria de cuentas
espanola o internacional

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestion Consolidado

31 de diciembre de 2022

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance Consolidado
al 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE		145.277.269	150.901.457
Inmovilizado Intangible		62.351.476	62.303.605
Marca	6	3.551.508	3.966.404
Fondo de comercio	7	13.920.396	11.660.028
Cartera de clientes	6	41.111.885	44.128.467
Aplicaciones informáticas	6	1.676.187	1.150.176
Otro inmovilizado intangible	6	2.091.500	1.398.530
Inmovilizado Material	8	69.528.259	72.920.469
Terrenos y construcciones		16.987.190	15.281.421
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		47.696.429	54.474.418
Inmovilizado en curso y anticipos		4.844.640	3.164.630
Inversiones en empresas grupo y asociadas a largo plazo	20	173.000	9.316.225
Instrumentos de patrimonio		173.000	
Creditos a empresas del grupo		-	9.316.225
Inversiones financieras a largo plazo	10, 11	9.097.386	4.335.740
Instrumentos de patrimonio		2.064.806	75.197
Creditos a terceros		350.000	
Derivados		2.241.827	
Otros activos financieros		4.440.753	4.260.543
Deudores comerciales no corrientes		371.819	537.072
Activos por impuesto diferido	19	3.755.329	1.488.346
ACTIVO CORRIENTE		250.895.088	195.461.192
Activos no corrientes mantenidos para la vta.		476.066	126.066
Existencias	13	5.566.104	3.576.837
Comerciales		181.975	195.301
Materias primas y otros aprovisionamientos		3.067.081	2.517.748
Anticipos a proveedores		2.317.048	863.788
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10, 11	149.191.004	111.029.790
Clientes ventas y prestaciones servicios		140.247.221	107.777.587
Clientes, empresas del grupo y asociadas		5.548.756	
Deudores varios		1.234.523	1.498.215
Personal			7.881
Activos por impuesto corriente		1.367.766	1.014.459
Otros creditos con las administraciones públicas		792.738	731.648
Inversiones en empresas grupo y asociadas a corto plazo	20	31.241.566	5.693.000
Creditos a empresas		24.871.105	5.693.000
Otros activos financieros		6.370.461	
Inversiones financieras a corto plazo	10, 11	37.692.409	23.726.542
Instrumentos de patrimonio		35.538.205	
Creditos a empresas		74.167	1.065.000
Derivados		790.303	
Otros activos financieros		1.289.734	22.661.542
Periodificaciones a corto plazo		3.121.902	1.966.017
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	23.606.037	49.342.940
Tesorería		23.606.037	49.342.940
TOTAL ACTIVO		396.172.357	346.362.649

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance Consolidado
al 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2022	2021
PATRIMONIO NETO		71.993.266	61.306.683
Fondos propios		70.461.957	60.841.860
Capital	15.a	2.854.935	2.854.935
Capital escriturado		2.854.935	2.854.935
Prima de emision	15.b	49.739.623	49.739.623
Reservas de la Sociedad dominante	15.c	3.662.573	5.057.089
Legal y estatutarias		307.301	307.301
Reservas voluntarias y otras reservas		4.749.788	4.749.788
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(1.394.516)	
Reservas en sociedades consolidadas	15.c	4.246.709	1.248.444
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante	15.d	9.958.117	1.941.769
Ajustes por cambios de valor		1.024.955	
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(850.347)	
Operaciones de cobertura		2.274.098	
Diferencias de conversion		(398.796)	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		25.529	6.488
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		25.529	6.488
Socios externos		480.825	458.335
PASIVO NO CORRIENTE		141.004.699	153.326.608
Provisiones a largo plazo		3.226.739	3.340.711
Deudas a largo plazo	16, 17	125.438.253	137.335.368
Deudas con entidades de credito		89.810.748	65.329.995
Acreedores por arrendamiento financiero		9.462.657	25.985.380
Otros pasivos financieros		26.164.848	46.019.993
Pasivos por impuesto diferido		12.339.707	12.650.529
PASIVO CORRIENTE		183.174.392	131.729.358
Pasivos vinc. activos no ctes. mant. venta		21.968	27.615
Deudas a corto plazo	16, 17	100.121.297	75.540.453
Deudas con entidades de credito		58.868.823	33.597.388
Acreedores por arrendamiento financiero		3.304.477	8.380.951
Otros pasivos financieros		37.947.997	33.562.114
Deudas empresas grupo y asociadas a corto plazo	20	525.354	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16, 17	82.495.163	56.146.607
Proveedores		35.818.182	21.645.452
Proveedores empresas de grupo		9.131.285	
Acreedores varios		24.145.259	17.277.501
Acreedores empresas del grupo			176.245
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		2.106.584	4.024.907
Pasivos por impuesto corriente		3.372.379	2.182.184
Otras deudas con las administraciones publicas		7.735.043	10.840.318
Anticipos de clientes		186.431	
Periodificaciones a C/P		10.610	14.683
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		396.172.357	346.362.649

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Perdidas y Ganancias consolidada
correspondiente al ejercicio anuales terminado
el 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

PERDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2022	2021
Operaciones continuadas			
Importe neto de la cifra de negocios	22.a	633.782.786	149.054.711
Prestaciones de servicios		633.782.786	149.054.711
Aprovisionamientos	22.b	(316.543.965)	(61.575.719)
Consumo de mercaderias		(11.333.433)	(6.714.642)
Consumo materias primas y otras materias consumibles		(118.764.632)	(3.508.862)
Trabajos realizados por otras empresas		(186.445.900)	(51.352.215)
Otros ingresos de explotacion		14.247.939	238.098
Ingresos accesorios y gestion corriente		1.985.820	238.098
Subvenciones de explotacion incorporadas al resultado del ejercicio.		12.262.119	-
Gastos de personal		(204.989.785)	(36.930.269)
Sueldos, salarios y asimilados		(159.227.528)	(28.632.591)
Cargas sociales	22.c	(45.851.327)	(8.297.678)
Provisiones		89.070	-
Otros gastos de explotacion		(83.450.567)	(40.168.551)
Servicios exteriores		(81.604.411)	(39.527.821)
Tributos		(1.200.831)	(368.146)
Perdidas, deterioro y variacion de provisiones por op. comerciales		(645.325)	(272.584)
Amortizacion del inmovilizado	6,7,8	(18.533.835)	(4.581.325)
Imputacion subvenciones inmov. no finan.		16.720	1.215
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		(510.038)	1.496.096
Resultados enajenaciones y otras		(510.038)	1.496.096
Diferencia negativa combinaciones de negocio			4.713
Otros resultados		(1.333.479)	(557.785)
Resultado explotacion		22.685.776	6.981.184
Ingresos financieros		1.172.881	520.001
De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.172.881	520.001
De terceros		120.945	16.423
De empresas del grupo		1.051.936	503.578
Gastos financieros		(10.623.972)	(5.441.167)
Por deudas con terceros		(10.623.972)	(5.441.167)
Variacion valor razonable instrumentos financieros		(464)	4.409
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(4.151)	6.633
Resultados por enajenaciones y otras		(4.151)	6.633
Resultado financiero		(9.455.706)	(4.910.124)
Resultado antes de impuestos		13.230.070	2.071.060
Impuestos sobre beneficios		(3.249.463)	(74.603)
Resultado ejercicios procedentes operaciones continuadas		9.980.607	1.996.457
Resultado atribuido a la sociedad dominante		9.958.117	1.941.769
Resultado atribuido a socios externos		22.490	54.688

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

A) Estado de Ingresos y Gastos consolidado reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado consolidado del ejercicio	9.980.607	1.996.457
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1.051.877	
I. Por valoración de instrumentos financieros	(850.347)	
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(1.135.549)	
Efecto impositivo	285.202	
II. Por coberturas de flujos de efectivo	2.274.098	
Cobertura de flujos de efectivo	3.033.884	
Efecto impositivo	(759.786)	
IV. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	26.922	
IV. Diferencias de conversión	(398.796)	
Total Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	(7.880)	-
I. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(7.880)	
Total de ingresos y gastos reconocidos consolidados	10.024.604	1.996.457
Total de ingresos y Gastos atribuidos a la Sociedad dominante	11.002.114	1.941.769
Total de ingresos y Gastos atribuidos a socios externos	22.490	54.688

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Capital (Nota 15.a)	Prima de emision (Nota 15.b)	Reservas de la sociedad dominante (Nota 15.c.)	Reservas en sociedades consolidadas (Nota 15.c.)	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante (Nota 15.d)	Subvenciones donaciones legales recibidas
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.390.351	23.204.307	(93.463)	962.850	5.374.120	
Correccion de errores	-	-	35.628	(35.628)	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2021	2.390.351	23.204.307	(57.835)	927.222	5.374.120	
Ingresos y gastos reconocidos consolidados	-	-	-	-	1.941.769	
Operaciones con socios o propietarios						
Ampliaciones de capital (Nota 16)	464.584	26.535.316	-	-	-	-
Distribucion del beneficio / (perdida) del ejercicio	-	-	2.623.503	2.750.617	(5.374.120)	
Otros movimientos	-	-	-	62.026	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.854.935	49.739.623	2.530.040	3.775.493	1.941.769	
Correccion de errores	-	-	2.527.049	(2.527.049)	-	-
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	1.248.444	1.941.769	
Ingresos y gastos reconocidos consolidados	-	-	-	-	9.958.117	
Distribucion del beneficio / (perdida) del ejercicio	-	-	(1.394.516)	3.336.285	(1.941.769)	
Otros movimientos	-	-	-	(338.020)	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.854.935	49.739.623	3.662.573	4.246.709	9.958.117	

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Flujos de Efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados			
Resultado consolidado del ejercicio antes de impuestos		13.230.070	2.071.060
Ajustes del resultado consolidado		29.128.184	8.819.794
Amortización del inmovilizado (+)	6,7, 8	18.533.835	4.581.325
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	11	645.325	272.584
Imputación de subvenciones (+)		(16.720)	
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	8	510.038	(1.496.096)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos de patrimonio (+/-)		4.151	(11.042)
Ingresos financieros (-)	20	(1.172.881)	(520.001)
Gastos financieros (+)	17	10.623.972	5.441.167
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		464	
Otros ingresos y gastos (-/+)			551.857
Cambios en el capital corriente consolidado		4.547.590	(37.480.702)
Existencias (+/-)	13	(1.989.267)	(1.393.591)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	11	(15.990.885)	(61.034.068)
Otros activos corrientes (+/-)		(1.505.885)	(16.134.503)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	17	24.406.382	34.814.914
Otros pasivos corrientes		9.720	
Otros activos y pasivos no corrientes		363.035	6.266.546
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados		(11.710.332)	(2.738.982)
Pagos de intereses (-)		(10.623.972)	(5.441.167)
Cobros de intereses (+)		1.172.881	520.001
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	19	(2.259.241)	2.182.184
Flujos de efectivo de las actividades de explotación consolidados		35.195.512	(29.328.830)
Pagos por inversiones (-)		(83.836.172)	(139.400.662)
Sociedades del Grupo	5	(6.120.000)	(14.836.225)
Empresas del grupo	20	(20.801.150)	
Inmovilizado intangible	6	(1.456.592)	(60.120.258)
Inmovilizado material	8	(26.824.746)	(64.444.179)
Otros activos financieros	11	(28.633.685)	
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
Cobros por desinversiones (+)		16.760.809	11.868.839
Empresas del Grupo	20	16.760.809	
Inmovilizado intangible		-	1.256.381
Inmovilizado material			10.612.458
Inversiones Inmobiliarias			
Otros activos financieros			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión consolidados		(67.075.363)	(127.531.823)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	26.999.900
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	26.999.900
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		6.142.948	144.561.168
Emisión			
Obligaciones y otros valores negociables (+)	17	106.600.000	
Deudas con entidades de crédito (+)	17	49.269.749	98.894.791
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	20	525.354	-
Otras deudas		2.086.374	45.970.479
Devolución y amortización de			
Obligaciones y otros valores negociables (-)	17	(102.100.00)	
Deudas con entidades de crédito (-)	17	(28.852.271)	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	(304.102)
Otros pasivos financieros	17	(21.386.258)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiación consolidados		6.142.948	171.561.068
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		(25.736.903)	14.700.415
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		49.342.940	34.642.525
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		23.606.077	49.342.940

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(1) Sociedades del Grupo**1.1 Sociedad dominante**

Ontime Corporate Union, S.A. (en adelante, la Sociedad o la Sociedad dominante) se constituyo en Espana el día 14 de abril de 2015 como sociedad limitada, por un período de tiempo indefinido. Con fecha 29 de junio de 2022 se acuerda la transformacion de Ontime Corporate Union, S.L, en Sociedad Anonima. Su domicilio social y fiscal esta radicado en Espana. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en Madrid, C/ Zafiro, S/N.

Su objeto social esta descrito en el artículo numero 2 de sus estatutos sociales y su actividad principal, entre otros, consiste en:

- La prestacion de servicios de transporte, mensajería, paquetería, recadería, reparto, distribucion, manipulacion, embalaje, importacion y exportacion de todo tipo de productos, artículos y correspondencia, ya sea nacional o internacional y tanto por tierra como por mar avió, así como deposito y almacenamiento de mercancías ajenas, logística y asesoramiento a terceros, relacionado con todo ello.
- Los servicios postales acordes a sus preceptivas autorizaciones.
- La prestacion de servicios relacionados con la llevanza y gestion de archivos, almacenamiento y logística.
- Asesoramiento a personas físicas o jurídicas, públicas o privadas, en la prestacion, organizacion y gestion de los servicios de mensajería, paquetería y agencia de transportes y logística en general.
- La prestacion de servicios de mudanzas, locales, nacionales o internacionales, y los de guardamuebles, a particulares, empresas o administraciones Públicas.

El Grupo tiene como actividades principales:

- Transporte de mercancías y paquetería
- Servicios de recadería y reparto correspondencia
- Actividades auxiliares de transporte.

Las principales instalaciones de la Sociedad se encuentran en Madrid, si bien tiene instalaciones en otros países, como Portugal y Marruecos, su actividad se desarrolla principalmente en Espana.

Al 31 de diciembre de 2022, Ontime Corporate Union, S.A., es la Sociedad dominante del Grupo Ontime (en adelante, el Grupo), formado por 14 sociedades dependientes (Nota 1.2)

A efectos de la preparacion de las cuentas anuales consolidadas, se entiende que existe un grupo cuando la dominante tiene una o mas entidades dependientes, siendo estas aquellas sobre las que la dominante tiene control, bien de forma directa o indirecta. Los principios aplicados en la elaboracion de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, así como el perímetro de consolidacion se detallan en la Nota 1.2.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

La Sociedad dominante forma parte del Grupo Movicar Global Business, S.L. y sociedades dependientes (grupo Movicar) y la sociedad dominante directa es Movicar Global Business, S.L., cuyo Socio Unico es uno de los Administradores. La sociedad dominante tiene su domicilio fiscal y social en Av. Marconi, 4 de Madrid (España).

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial, sobre las que el Grupo ostenta o puede ostentar, directa o indirectamente, el control, entendido como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al cierre del 2022 es el siguiente:

Nombre y domicilio	Actividad	Participación	
		Importe	% Nominal
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U. C/ Barcelona, 27 A Avila (Avila)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	109.448	60%
Ontime Transporte y Logística, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	6.758.416	100%
Courier Local Integral, S.L.U. Av. De la Albufera, 321 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	430.000	100%
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U. C/ La Red Catorce, 16 Alcala de Guadaira (Sevilla)	Actividades auxiliares de los servicios de destrucción confidencial y suministros a empresas	17.202	100%
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA Av. Cidade de Salamanca, 51 Conselho da Guarda	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	125.000	100%
Destina Logistic, S.A.U. C/ Hermes (PG SAU 13), 24 – 2 Meco (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	2.500.000	100%
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U. C/ Cabo de Gata, 5 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.419.536	100%
Compañía Logística Acotral, S.A.U. C/ Cueva de Viera, 2 Antequera (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	55.192.000	100%
Transportes Yagüe 1955, S.L.U. C/ Castelaio, 2 Málaga (Málaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	8.288.793	100%

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Tum Capilar, S.L.U. PS de la Infanta Isabel, 27 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	44.540	100%
Frialdis Maroc, SARL Bureau N116 Angle Avenue Abdellah Guennoun et Rue Jarir Tabari TA Tanger-Medina (AR) Morocco	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	1.138.406	100%
Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (anteriormente denominada NR Courier, S.L.) Av. Marconi, 1 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.000.000	100%
Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente Transportes La Murciana Central, S.L.) Calle de Henry Purcell 2, Malaga	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	620.000	100%
Transportes Joan Bufi, S.L. Calle Joan Torro I Cabratosa, Girona	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.496.000	100%

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al cierre del 2021 era el siguiente:

Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U. C/ Barcelona, 27 A Avila (Avila)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	109.448	60%
Ontime Transporte y Logística, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	6.758.416	100%
Courier Local Integral, S.L.U. Av. De la Albufera, 321 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	430.000	100%
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U. C/ La Red Catorce, 16 Alcalá de Guadaíra (Sevilla)	Actividades auxiliares de los servicios de destrucción confidencial y suministros a empresas	17.202	100%
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA Av. Cidade de Salamanca, 51 Conselho da Guarda	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	125.000	100%
Destina Logistic, S.A.U. C/ Hermes (PG SAU 13), 24 – 2 Meco (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	2.500.000	100%
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U. C/ Cabo de Gata, 5 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.419.536	100%

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Compañía Logística Acotral, S.A.U. C/ Cueva de Viera, 2 Antequera (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	55.192.000	100%
Transportes Yagüe 1955, S.L.U. C/ Castelao, 2 Malaga (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	8.288.793	100%
Tum Capilar, S.L.U. PS de la Infanta Isabel, 27 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	44.540	100%
Frialdis Maroc, SARL Bureau N116 Angle Avenue Abdellah Guennoun et Rue Jarir Tabari TA Tanger-Medina (AR) Morocco	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	1.138.406	100%

Los supuestos por los que se consolidan estas sociedades corresponden a las situaciones contempladas en el art. 2 de las NOFCAC, que se indican a continuacion:

1. Cuando la sociedad dominante se encuentre en relacion con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:
 - a) Que la sociedad dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
 - b) Que la sociedad dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del organo de administracion.
 - c) Que la sociedad dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
 - d) Que la sociedad dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del organo de administracion, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del organo de administracion de la sociedad dominada sean miembros del organo de administracion o altos directivos de la sociedad dominante o de otra dominada por esta.
2. Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participacion en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de proposito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotacion y financieras de la misma.

En cumplimiento del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad ha notificado a todas estas sociedades que, por sí misma o por medio de otra sociedad filial, posee mas del 10 por 100 del capital.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre y estan incluidas en la consolidacion.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(2) Bases de presentacion**2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de Ontime Corporate Union, S.A. y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estas cuentas consolidadas se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y sus modificaciones posteriores siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, en todo lo que no se oponga a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron formuladas por el Consejo de Administración el día 07 de junio de 2022 y aprobadas por la Junta General de Socios el 29 de junio de 2022.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 23 de marzo de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

2.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres

La preparación de las cuentas anuales consolidadas exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- El Grupo viene realizando combinaciones de negocio en los últimos ejercicios, para cuyo registro contable es necesario llevar a cabo estimaciones de aspectos como la identificación y determinación del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos o la probabilidad de devengo de contraprestaciones contingentes, entre otros, que requieren del ejercicio de juicio por parte de la dirección y los administradores.

(Contmua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

- La corrección valorativa por insolvencias de clientes y créditos a terceros implica un elevado juicio por la Dirección y los Administradores y la revisión de los saldos individuales en base a la calidad crediticia de los deudores, tendencias actuales de mercado y análisis histórico de las insolvencias.
- La Sociedad reconoce los pasivos contingentes si se estima que es probable que vaya a generar una obligación para el Grupo que puede estimarse con fiabilidad (véase nota 5).
- El Grupo comprueba si el fondo de comercio, inmovilizado intangible e inmovilizado material ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 3.5. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo (UGE) se han determinado en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones (nota 3.5).
- El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados de fuera del mercado oficial) se determina utilizando técnicas de valoración. El Grupo utiliza el juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes al final del ejercicio sobre el que se informa.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad dominante se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales consolidadas de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

2.3 Comparación de la información

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2021 han sido reclasificados en las presentes cuentas anuales consolidadas con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparación. La reclasificación ha sido la siguiente:

	Euros	
	Debe	Haber
Reclasificación a 1 de enero de 2021		
Reservas de la sociedad dominante		(35.628)
Reservas en sociedades consolidadas	35.628	
Reclasificación al 1 de enero de 2022		
Reservas de la sociedad dominante		(2.527.049)
Reservas en sociedades consolidadas	2.527.049	

El Grupo ha realizado los apuntes desglosados anteriormente con el objetivo de que las reservas de la Sociedad dominante desglosadas en las presentes cuentas anuales consolidadas sean homogéneas con las reservas desglosadas en las cuentas anuales individuales de la Sociedad dominante, tanto al inicio y cierre del ejercicio 2021 como al cierre del ejercicio 2022.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

2.4 Operaciones entre sociedades del perímetro de consolidación**Variaciones del perímetro de consolidación.**

Durante el ejercicio 2022, se han producido las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

- Con fecha 23 de mayo de 2022, la Sociedad dominante ha adquirido el control de Transportes Joan Bufi, S.L., mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 3.500 miles de euros (vease nota 5)
- Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad dominante ha adquirido el control de Ontime Mensajería del Futuro, S.L.(anteriormente denominada NR Courier, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 3.000 miles de euros (vease nota 5)
- Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad dominante ha adquirido el control de Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 620 miles de euros (vease nota 5)

Durante el ejercicio 2021, se registraron las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

- Con fecha 16 de diciembre de 2021, la Sociedad dominante ha adquirido el control de Compañía Logística Acotral, S.A.U., Transportes Yagüe 1955, S.L.U., Tum Capilar, S.L.U. y Frialdis Maroc, mediante la adquisición del 100 % de las participaciones por importe de 70.000 miles de euros (vease nota 5).
- Con fecha 30 de junio de 2021 se han formalizado sendas fusiones por absorción de las sociedades dependientes Ontime Transporte y Logística, S.L. (como absorbente), J.I.Z. Operaciones, S.L., Catalonia Logistic Integration, S.L. y Trimarbros, S.L. (como absorbidas) y Ontime Plataforma Noreste, S.L. y Actividades Logísticas Vascas, S.L (como absorbida).

(3) Criterios contables**3.1 Dependientes****(a) Adquisición de control**

La adquisición por parte de la sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros. Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participación en el capital de la sociedad adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizara en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un ingreso.

(b) Adquisición del control por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinación de negocios, más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Cualquier beneficio o pérdida que surja como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participación previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversión se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoración pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

(c) Método de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

1. *Homogeneización temporal.* Las cuentas anuales consolidadas se establecen en la misma fecha y período que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio sea diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo período que las cuentas consolidadas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

2. *Homogeneización valorativa.* Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se valoran siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubieran valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se valoran de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
3. *Agregación.* Las diferentes partidas de las cuentas anuales individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.
4. *Eliminación inversión-patrimonio neto.* Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de “Socios externos”.
5. *Participación de socios externos.* La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.
6. *Eliminaciones de partidas intragrupo.* Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

(d) Modificación de la participación sin pérdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificación de la participación de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca pérdida de control sobre esta, se consideran, en las cuentas anuales consolidadas, como una operación con títulos de patrimonio propio, aplicándose las reglas siguientes:

1. No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos;
2. El beneficio o pérdida que se hubiera reconocido en las cuentas individuales, se elimina, en consolidación, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participación se reduce;

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3. Se ajustan los importes de los “ajustes por cambios de valor” y de “subvenciones, donaciones y legados” para reflejar la participacion en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo;
4. La participacion de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se muestra en funcion del porcentaje de participacion que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operacion, que incluye el porcentaje de participacion en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificacion que se ha producido; y
5. El ajuste necesario resultante de los puntos 1, 3 y 4 anteriores se contabilizara en reservas.

(e) Perdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

1. Se ajusta, a los efectos de la consolidacion, el beneficio o la perdida reconocida en las cuentas anuales individuales;
2. Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida o se aplica inicialmente el metodo de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoracion inicial, el valor razonable de la participacion retenida en dicha fecha;
3. La participacion en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga despues de la perdida de control y que no pertenezca al perimetro de consolidacion se valorara de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (Nota 4.9) considerando como valoracion inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perimetro
4. Se reconoce un ajuste en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada para mostrar la participacion de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de perdida de control, y en la transferencia a la cuenta de perdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

3.2 Inmovilizado intangible**(a) Fondo de comercio de consolidacion y fondo de comercio**

El fondo de comercio surge en la adquisicion de dependientes y representa el exceso, en la fecha de adquisicion, del coste de la combinacion de negocios sobre la parte proporcional del valor razonable de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participacion en el capital de la sociedad adquirida.

El fondo de comercio se asigna, en la fecha de adquisicion, a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera vayan a beneficiarse de las sinergias de la combinacion de negocios en la que surgio dicho fondo de comercio.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 3.1.a. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas. La vida útil se determina de forma separada para cada una de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado y se estima que en general es 10 años (salvo prueba en contrario). Al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro del valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio y, en caso de que exista, se comprueba su eventual deterioro.

Las pérdidas por deterioro del valor del fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

(b) *Licencias y marcas*

Las licencias y marcas se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada (10 años).

(c) *Cartera de clientes*

Bajo el epígrafe de Carteras de clientes, el Grupo registra los activos intangibles correspondientes a dicho concepto identificados en las diferentes combinaciones de negocios. Estos activos han sido calculados mediante el descuento de las proyecciones estimadas por el Grupo que las carteras de clientes adquiridas generaran en el futuro.

Estas carteras de clientes son amortizadas en función de las diferentes características de cada uno de los activos identificados. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las carteras de clientes durante su vida útil estimada (rango entre 5 y 10 años)

(d) *Aplicaciones informáticas*

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 a 5 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 3 años).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3.3 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisicion o coste de produccion mas las actualizaciones practicadas de acuerdo con las disposiciones contenidas en las leyes correspondientes y menos la amortizacion acumulada y el importe acumulado de las perdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisicion de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliacion, modernizacion o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida util, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor 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 util estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortizacion del inmovilizado material, con excepcion de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistematicamente por el metodo lineal en funcion de su vida util estimada, atendiendo a la depreciacion efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas utiles estimadas son:

	<u>Metodo de amortizacion</u>	<u>Anos de vida util estimada</u>
Instalaciones tecnicas	Lineal	10
Maquinaria	Lineal	8
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10
Equipos para procesos informacion	Lineal	4
Elementos de Transporte	Lineal	6
Otro inmovilizado material	Lineal	10
Construcciones	Lineal	50

El valor residual y la vida util de los activos se revisa, ajustandose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

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 (Nota 3.5).

Las perdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3.4 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un periodo 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.

3.5 Perdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El Grupo sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios, como consecuencia de algún suceso o cambio en las condiciones, que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, el Grupo comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles que todavía no estén en condiciones de uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El valor recuperable debe calcularse en base individual. No obstante, si no fuere posible determinar los flujos de efectivo que dicho activo individual genere, se podrá calcular en base a los generados por el grupo de activos en que se integre. Si este fuese el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca.

No obstante, el Grupo determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

- Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

Las pérdidas originadas por el deterioro de valor de la unidad generadora de efectivo relativas a dichos activos no corrientes se imputarán a los elementos individuales de dicha unidad en base a, exceptuando el fondo de comercio, la realización de un prorrateo de la pérdida estimada en relación con los valores contables de dichos activos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

El Grupo evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos, sin incluir el fondo de comercio en su caso, solo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversion de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, la reversion de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversion de la pérdida de valor se distribuye entre los activos no corrientes totales, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversion, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, esta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.6 Activos financieros

(a) *Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.*

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar, y que no se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(b) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 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 este acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

1. Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado
2. Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe 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

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.

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.

(c) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría “Activos financieros a coste amortizado”. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto”.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

1. En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o
2. En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

(d) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

1. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
2. Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
3. Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
4. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
5. 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.
6. 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 sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán 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, en los casos en los que existe 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 se debe asignar 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.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participacion y similares se valoraran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la perdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los prestamos participativos cuyos intereses tienen caracter contingente, bien porque se pacte un tipo de interes fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtencion de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolucion de la actividad de la citada empresa. Si ademas de un interes contingente se acuerda un interes fijo irrevocable, este ultimo se contabiliza como un ingreso financiero en funcion de su devengo. Los costes de transaccion se imputan a la cuenta de perdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del prestamo participativo.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectuan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversion no sera recuperable. El importe de la correccion valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este 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 inversion, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimacion de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenacion o baja en cuentas de la inversion en la misma, bien mediante la estimacion de su participacion en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenacion o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimacion de la perdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en funcion del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tacitas existentes en la fecha de la valoracion, netas del efecto impositivo. En la determinacion 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 Codigo de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversion, se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de perdidas y ganancias. La reversion del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversion que estaría reconocida en la fecha de reversion si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversion en la empresa, previa a su calificacion como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificacion, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversion, dichos ajustes se mantienen tras la calificacion hasta la enajenacion o baja de la inversion, momento en el que se registran en la cuenta de perdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

1. En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.
2. En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura (Nota 3.7).

3.6 Derivados financieros y cobertura contable

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

1. La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
2. El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.7 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. 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 consolidada. 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 consolidada.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). 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.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 3.3).

3.8 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.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), 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.

3.9 Pasivos financieros

(a) *Pasivos financieros a coste amortizado*

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

1. Debitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de trafico de la empresa con pago aplazado, y
2. Debitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de prestamo o credito recibidos por la empresa.

Los prestamos participativos que tienen las características de un prestamo ordinario o comun tambien se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interes acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoracion inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, es el precio de la transaccion, que equivale al valor razonable de la contraprestacion recibida ajustado por los costes de transaccion que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los debitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un ano y que no tienen un tipo de interes contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan caracter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistematica y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvencion. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvencion se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesion de la subvencion, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesion y no existen dudas razonables de que se cobrara.

Las subvenciones de caracter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisicion de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporcion a la amortizacion de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenacion, correccion valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar deficit de explotacion en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar deficit de explotacion de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3.11 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.

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 valoraran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicacion en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el metodo 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 transaccion distinta de una combinacion de negocios que en el momento de la transaccion 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.

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

3.12 Prestaciones a los empleados*(a) Indemnizaciones por cese*

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decision del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilacion o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta ligada a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3.13 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauracion medioambiental, costes de reestructuracion y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligacion presente, ya sea legal o implicita, como resultado de sucesos pasados, y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligacion y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuracion incluyen sanciones por cancelacion del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para perdidas de explotacion futuras.

Las provisiones asociadas a ventas con derecho a devolucion se registran cuando existe un pasivo por reembolso estimado en base al importe de las devoluciones esperadas y se actualiza la valoracion del pasivo por reembolso al cierre de cada ejercicio por los cambios en las expectativas sobre el importe de las devoluciones y reconoce los ajustes que correspondan como un mayor o menor importe de la cifra de negocios.

Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligacion usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos especificos de la obligacion. Los ajustes en la provision con motivo de su actualizacion se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

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

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

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materializacion esta condicionada a que ocurra o no uno o mas eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentandose detalle de los mismos en la memoria.

3.14 Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusion, escision y aportacion no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 3.19).

Las operaciones de fusion, escision y aportacion no dineraria distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisicion de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o mas negocios, se registran de acuerdo con el metodo de adquisicion (Nota 3.1.a).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria del Grupo. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias del Grupo, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. El Grupo basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

(a) Prestación de servicios

El Grupo realiza un amplio análisis de las distintas categorías de contratos con clientes, identificando las obligaciones de desempeño para cada tipo de contrato conforme a lo establecido en la norma, verificando las metodologías en la determinación del precio de la transacción y su asignación entre cada una de las obligaciones y reconociendo el ingreso cuando se satisface la obligación objeto del contrato.

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.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos solo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

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

(b) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

metodo del tipo de interes efectivo.

(c) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante, lo anterior, si los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisicion no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversion.

3.16 Arrendamientos

(a) Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario – Arrendamiento

El Grupo arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el calculo del valor actual se utiliza el tipo de interes implícito del contrato y si este no se puede determinar, el tipo de interes del Grupo para operaciones similares.

(b) Cuando alguna sociedad del Grupo 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 perdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

(c) Cuando la Sociedad es el arrendador

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

3.17 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentacion

La moneda funcional es la moneda del entorno economico principal en el que opera cada sociedad incluida en el perímetro de consolidacion del Grupo, es decir, la moneda del entorno en que cada sociedad del Grupo genera y emplea efectivo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentacion y funcional del Grupo.

(b) Conversion de estados financieros en moneda distinta del euro

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

La conversion de las cuentas anuales de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha;
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio historico;
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominacion de “Diferencia de conversion”, en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transaccion o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversion contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos, se reconoce en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversion en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio historico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisicion de las participaciones que se consolidan, el tipo de cambio a la fecha de la transaccion;
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto, el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transaccion. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y
- Para las reservas generadas tras las fechas de transaccion como consecuencia de resultados no distribuidos, el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas

El fondo de comercio de consolidacion y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicacion del metodo de adquisicion se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

La conversion a euros de cuentas anuales expresadas en una moneda funcional que corresponda a una economía hiperinflacionaria se realiza aplicando las siguientes reglas:

1. Con caracter previo a su conversion en euros, se ajustan los saldos de las cuentas anuales de acuerdo con lo indicado en el apartado siguiente;
2. Los activos, pasivos, partidas de patrimonio neto, gastos e ingresos, se convierten a euros al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha del balance mas reciente;

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

3. Las cifras comparativas son las que se presentaron como importes corrientes de cada año, salvo las correspondientes al primer ejercicio en que deba practicarse la reexpresión, por lo que no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en los tipos de cambio

Al 31 de diciembre de 2022, ninguna de las sociedades del Grupo tenía la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria.

3.18 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

(a) Fusión y escisión

- En las operaciones entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.
- En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española.

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.

La información comparativa del ejercicio precedente no se reexpresa para reflejar los efectos de la fusión o escisión, aun cuando las sociedades intervinientes en la operación hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

(4) Gestión del riesgo financiero**4.1 Factores de riesgo financiero**

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Las actividades del Grupo 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 del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona 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.

Cuando se cumplen todos los criterios requeridos, se aplica la contabilidad de cobertura para eliminar la asimetría contable entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Esto resultará de manera efectiva en el reconocimiento del gasto por intereses a un tipo de interés fijo para los préstamos a tipo variable cubiertos y las existencias a tipo de cambio fijo para las adquisiciones cubiertas.

(i) *Riesgo de tipo de cambio*

El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de tipos de cambios significativos. El Grupo presenta en el Patrimonio Neto Consolidado las diferencias de conversión fruto de la consolidación de sociedades cuya moneda de presentación es distinta del euro. La única sociedad que tiene una moneda distinta del euro es Frialdis Maroc, entidad domiciliada en Marruecos, cuya moneda de presentación es el Dirham.

(ii) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al riesgo de crédito con clientes mayoristas y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas.

En lo que respecta a las partidas de clientes y otras cuentas a cobrar, el Grupo concentra un 52% del importe neto de la cifra de negocios en un único cliente, de reconocida solvencia, con el que el Grupo tiene concertado un contrato de prestación de servicios de duración indefinida, con un preaviso de rescisión con un mínimo de tres años de antelación estipulado en el mencionado contrato.

Adicionalmente, la corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

(iii) *Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo*

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

El riesgo de tipo de interes del Grupo surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interes de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestion del riesgo del tipo de interes es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interes de referencia de modo que cualquier variacion sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interes reflejados en el prestamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 13 y 17).

(iv) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestion prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiacion mediante un importe suficiente de facilidades de credito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el caracter dinamico de los negocios subyacentes, el Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiacion mediante la disponibilidad de líneas de credito contratadas.

Adicionalmente, la Direccion del Grupo monitoriza periodicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de prestamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

(5) Combinaciones de negocios

La composicion del fondo de comercio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Fondo de Comercio de consolidacion		
Compania Logística Acotral, S.A.U.	6.502.571	7.258.684
Transportes Yagüe 1955, S.L.	2.987.404	3.334.876
Frialdis Moroc	540.817	603.703
Courier Local Integral, S.R.L.	367.552	386.627
Catalonia Logistic Integration, S.L.	76.139	76.139
Transportes Joan Bufi, S.L.	1.882.961	
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	930.409	
Ontime Plataforma Sur, S.L.	632.543	
	13.920.396	11.583.890

(a) Combinaciones de negocio en 2022

Durante el ejercicio 2022, el Grupo a traves de la sociedad dominante ha adquirido el 100% de las participaciones en las sociedades Transportes Joan Bufi, S.L., Mensajería del Futuro, S.L., (anteriormente denominada NR Courier, S.L.) y Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.) domiciliadas en Espana y que tienen como

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

actividad principal el transporte de mercancías.

La combinacion de negocios se ha llevado a cabo con el objetivo consolidarse como plataforma de distribucion integral. Estas adquisiciones permitiran reforzar su area de la distribucion de mercancías en la zona Sur de Espana, y la línea de E-Commerce.

Los negocios de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L., han generado para el Grupo un beneficio e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisicion (01 de enero de 2022) y el cierre del ejercicio por importe de 764.416 euros y de 49.441.233 euros, respectivamente.

El negocio de Transportes Joan Bufí, S.L. han generado para el Grupo un beneficio e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisicion (23 de mayo de 2022) y el cierre del ejercicio por importe de 214.117 euros y de 2.332.295 euros, respectivamente.

Si las adquisiciones anteriormente mencionadas se hubieran producido al 1 de enero de 2022, el resultado del ejercicio e importe neto de la cifra de negocios del Grupo al 31 de diciembre de 2022 hubieran ascendido a 9.409.435 euros y 635.572.852 euros, respectivamente.

El detalle del coste de la combinacion de negocios, es como sigue:

	Euros			Total
	Bufi	Futuro	Sur	
Coste de la combinacion de negocios				
Efectivo pagado	2.500.000	3.000.000	620.000	6.120.000
Pagos diferidos	500.000	-	-	500.000
Precio contingente estimado	496.000	-	-	496.000
Total coste de la combinacion de negocios	3.496.000	3.000.000	620.000	7.116.000

Los valores razonables de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, así como los fondos de comercio o diferencias negativas resultantes, son como sigue:

	Valor Razonable 2022 (euros)			
	Bufi	Futuro	Sur	Total
Inmovilizado Intangible (nota 6)	1.571.000	626.000	1.453	2.198.453
Terrenos y construcciones (nota 8)		215.946	10.268	226.214
Instalaciones tecnicas y otro inmovilizado material (Nota 8)	134.890	1.688.242	2.477.743	4.300.875
Inmovilizado en curso (nota 8)		619.974	-	619.974
Inversiones empresas grupo y asociadas a L/P		350.000	856	350.856
Inversiones financieras a L/P	5.500	67.378	123.079	195.957
Activos por impuestos diferidos	-	4.743	2.613.172	2.617.915
Activos Corrientes				

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Valor Razonable 2022 (euros)			
	Bufi	Futuro	Sur	Total
Total activos	3.876.386	11.123.019	18.013.328	33.012.732
Pasivos no corrientes	-	6.464.678	6.235.285	12.699.963
Pasivos por impuestos diferidos	410.000	160.000	-	570.000
Pasivos corrientes	1.935.215	2.531.522	11.917.454	16.384.191
Total pasivos y pasivos contingentes	2.345.215	9.156.200	18.152.739	29.654.154
Total activos netos adquiridos	1.531.171	1.966.819	(139.411)	3.358.579
Coste de la combinacion de negocios	3.496.000	3.000.000	620.000	7.116.000
Fondo de comercio	1.964.829	1.033.181	759.411	3.757.421
Diferencia negativa de consolidacion				

Como resultado de la estimacion de los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en las combinaciones de negocio que han tenido lugar en 2022, se han identificado determinados activos intangibles para los que se ha estimado su valor razonable, importe por el que fueron reconocidas en la fecha de toma de control y que ascendieron a 2.197 miles de euros, en relacion con carteras de clientes. Asimismo, se registraron impuestos diferidos de pasivo correspondientes a esos activos intangibles por diferencia entre su valor contable y fiscal en el consolidado por importe de 570 miles de euros y, finalmente, surgieron fondos de comercio por un importe total de 3.757 miles de euros (vease nota 7).

(b) Combinaciones de negocio en 2021

Con fecha 15 de diciembre de 2021, el Grupo a traves de la sociedad dominante Ontime Corporate Union, S.A., adquirio el 100 % de las participaciones en las sociedades Compania Logística Acotral, S.A.U., Transportes Yagüe 1955, S.L.U., Tum Capilar, S.L.U. y Frialdis Maroc (en adelante, Acotral o el Subgrupo Acotral), domiciliadas en Espana, salvo Frialdis Maroc que esta domiciliada en Marruecos, y todas tienen como actividad principal el transporte de mercancías y servicios logísticos.

La combinacion de negocios se llevo a cabo con el objetivo de crear el mayor grupo de logistica integral y seguir liderando este sector en la Península Iberica. Estas adquisiciones permitiran reformar el area de cargas completas y continuar con el proyecto de crecimiento, de manera organico como a traves de adquisiciones.

El detalle del importe acordado en la compraventa fue como sigue:

	Euros
Coste de la combinacion de negocios	
Efectivo pagado	49.000.000
Precio contingente estimado	21.000.000
Total coste (maximo) de la combinacion de negocios	70.000.000

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Los valores razonables de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, así como los fondos de comercio o diferencias negativas resultantes, fueron como sigue:

	Valor Razonable 2021 (euros)				Total
	Cía Logística Acotral	Ttes. Yagüe 1955	Tum Capilar	Frialdis Maroc	
Inmovilizado Intangible (nota 6)	44.622.573	3.585.711	-	-	48.208.284
Terrenos y construcciones (nota 8)	15.292.821	-	-	-	15.292.821
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material (Nota 8)	40.231.409	182.195	-	835.341	41.248.945
Inmovilizado en curso (nota 8)	856.936	-	-	-	856.936
Inversiones financieras a L/P	93.316	1.500	2.300	19.476	116.592
Activos por impuestos diferidos	559.945	1.136.786	-	-	1.696.731
Activos Corrientes	26.019.047	5.337.750	170.106	1.638.284	33.165.187
Total activos	127.676.047	10.243.942	172.406	2.493.101	140.585.496
Pasivos no corrientes	41.774.205	296.550	-	787.955	42.858.710
Pasivos por impuestos diferidos	12.148.000	896.000	-	-	13.044.000
Pasivo contingencias fiscales y laborales	2.375.000	-	-	-	2.375.000
Pasivos corrientes	21.070.526	4.097.475	123.153	1.170.443	26.461.597
Total pasivos y pasivos contingentes	77.367.731	5.290.025	123.153	1.958.398	84.739.307
Total activos netos adquiridos	50.308.316	4.953.917	49.253	534.703	55.846.189
Coste de la combinacion de negocios	57.567.000	8.288.793	44.540	1.138.406	67.038.739*
Fondo de comercio	7.258.684	3.334.876	-	603.703	11.197.263
Diferencia negativa de consolidacion	-	-	4.713	-	4.713

* El importe del coste de la combinacion de negocios difiere del importe máximo acordado en la compraventa en 2.961.261 euros por el efecto del valor actual del precio contingente estimado

Las condiciones del precio de adquisicion del subgrupo Acotral esta compuesto por un precio fijo y un precio contingente, que depende de determinadas condiciones futuras, acordandose un precio maximo de 70.000 miles de euros que quedaría distribuido como sigue:

- 60.528.261 euros por las acciones de Compañía Logística Acotral, S.A.U., de los que 39.528.261 corresponden a precio fijo y, en su caso, 21.000.000 euros corresponden al pago contingente.
- 8.288.793 euros por las participaciones de Transporte Yagüe 1955, S.L.
- 40.540 euros por las participaciones de Tum Capilar, S.L.
- 1.138.406 euros por las acciones de Frialdis Maroc.

El pago contingente consistiría en un importe de 5.250.000 euros en cada ejercicio si al cierre de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021, 2022, 2023 y 2024 se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

- Continuidad del principal cliente de Compañía Logística Acotral, S.A.U. a dichas fechas en condiciones sustancialmente equivalentes a las iniciales.
- Que la venta total anual a los principales clientes del subgrupo Acotral, en su computo global, no se reduzcan en mas de un 15 % respecto a las ventas a estas compañías en el año 2020, salvo que sea por causas determinadas por decisiones de la Sociedad.
- Que el coste salarial de la plantilla de las sociedades adquiridas no se incremente por ningun motivo mas de un 3% del IPC cada año por causas no reguladas en el Convenio Colectivo, salvo que dicho incremento se pueda repercutir vía precio a los clientes.

Al 31 de diciembre de 2021 el Grupo registro la totalidad del precio contingente que se encuentra pendiente de pago (vease nota 17), por estimar la direccion y los administradores de la Sociedad que es probable que se cumplan las condiciones para su devengo. Durante el ejercicio 2022, el Grupo ha pagado un total de 5.250.000 euros en relacion a este concepto.

No obstante, al cierre del ejercicio 2024 se evaluara el cumplimiento de las condiciones establecidas mencionadas, abonando al vendedor el importe no satisfecho en todo caso, siempre y cuando al cierre de dicho ejercicio, las ventas consolidadas del periodo 2021 a 2024 fueran superiores a 4 veces la cifra de ventas del ejercicio 2020 respecto de los principales clientes del subgrupo Acotral.

Como resultado de la estimacion de los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en las combinaciones de negocio que han tenido lugar en 2021, se han identificado determinados activos intangibles para los que se ha estimado su valor razonable, importe por el que fueron reconocidas en la fecha de toma de control y que ascendieron a 39.380 miles de euros y 7.965 miles de euros, en relacion con carteras de clientes y marcas, respectivamente. Asimismo, se registraron impuestos diferidos de pasivo correspondientes a esos activos intangibles por diferencia entre su valor contable y fiscal en el consolidado por importe de 12.829 miles de euros y, finalmente, surgieron fondos de comercio por un importe total de 14.804 miles de euros (vease nota 7).

(6) Inmovilizado Intangible

La composicion y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, excepto el fondo de comercio y el fondo de comercio de consolidacion, han sido los siguientes:

	Euros					
	2022					
	Desarrollo	Marca	Aplicaciones informaticas	Cartera de clientes	Otro inmovilizado intangible	Total
Coste al 1 de enero		3.983.000	1.287.454	44.797.000	1.398.530	51.465.984
Altas			763.622	-	692.970	1.456.592
Altas por combinaciones de negocios (nota 5)			1.453	2.197.000	-	2.198.453
Coste al 31 de diciembre	-	3.983.000	2.052.529	46.994.000	2.091.500	55.121.029
Amortizacion acumulada al 1 de enero		(16.596)	(137.278)	(668.533)		(822.407)
Amortizaciones		(414.896)	(239.064)	(5.213.582)		(5.867.542)
Bajas						

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros					Total
	2022					
	Desarrollo	Marca	Aplicaciones informaticas	Cartera de clientes	Otro inmovilizado intangible	
Amort. Acum. al 31 de diciembre		(431.492)	(376.342)	(5.882.115)	-	(6.689.949)
Valor neto contable al 31 de diciembre	-	3.551.508	1.676.187	41.111.885	2.091.500	48.431.080

	Euros					Total
	2021					
	Desarrollo	Marca	Aplicaciones informaticas	Cartera de clientes	Otro inmovilizado intangible	
Coste al 1 de enero	898.611	-	818.776	2.082.000	-	3.799.387
Altas	-	-	500.421	-	214.290	714.711
Altas por combinaciones de negocios (nota 5)	-	3.983.000	326.044	42.715.000	1.184.240	48.208.284
Bajas	(898.611)	-	(357.787)	-	-	(1.256.398)
Coste al 31 de diciembre	-	3.983.000	1.287.454	44.797.000	1.398.530	51.465.984
Amortizacion acumulada al 1 de enero	(542.562)	-	(209.761)	(129.264)	-	(881.587)
Amortizaciones	(178.024)	(16.596)	(48.344)	(539.269)	-	(782.233)
Bajas	720.586	-	120.827	-	-	841.413
Amort. Acum. al 31 de diciembre	-	(16.596)	(137.278)	(668.533)	-	(822.407)
Valor neto contable al 31 de diciembre	-	3.966.404	1.150.176	44.128.467	1.398.530	50.643.577

(a) General

Las altas del ejercicio 2022 y 2021 corresponden a inversiones del software de gestion de Logística y Transporte Padua que utiliza la mayor parte de Grupo.

Las bajas del ejercicio 2021 corresponden al proyecto de Investigacion y Desarrollo "Proyecto Wonder", que se ha vendido a un tercero habiéndose obtenido un beneficio de 822 miles de euros registrado en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Aplicaciones informáticas	164.787	278.779
	164.787	278.779

(c) Deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han identificado indicios de deterioro del inmovilizado intangible del Grupo, incluidos los fondos de comercio (vease nota 7).

(7) Fondo de Comercio y Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas

La composición y los movimientos habidos en el fondo de comercio de sociedades consolidadas han sido los siguientes:

	Euros	
	2022	2021
Coste al 1 de enero	11.855.459	658.196
Combinaciones de negocios (Nota 5)	3.757.421	11.197.263
Coste al 31 de diciembre	15.612.880	11.855.459
Amortización acumulada al 1 de enero	(195.431)	(115.185)
Amortizaciones	(1.497.053)	(80.246)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(1.692.484)	(195.431)
Valor neto contable al 31 de diciembre	13.920.396	11.660.028

Durante el ejercicio 2022 se reconocieron fondos de comercio derivados de la adquisición y toma de control de las sociedades Transportes Joan Buff, S.L., Ontime Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L. (vease nota 5)

Durante el ejercicio 2021 se reconocieron fondos de comercio derivados de la adquisición y toma de control de las sociedades Compañía Logística Acotral, S.A.U., Transportes Yagüe 1955, S.L.U., Tum Capilar, S.L.U. y Frialdis Maroc (vease nota 5).

A efectos de determinar potenciales deterioros, el importe recuperable de una UGE se determina en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la dirección que cubren un periodo cinco años (2023-2027). Los flujos de efectivo correspondientes al período posterior a estos cinco años se extrapolan usando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuación. La tasa de crecimiento no supera la tasa media de crecimiento a largo plazo para el negocio en que opera la UGE.

Las hipótesis clave utilizadas para el cálculo del valor en uso son las siguientes:

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Grupo Acotral	Transportes Yague
Crecimiento de ventas	4%	4%
% EBITDA / Ventas	4,4%	8,1%
Tasa de descuento (despues de impuestos)	10%	10%
Tasa de crecimiento perpetua	1%	1%

La direccion decidio que la tasa de crecimiento del volumen anual compuesta de cada UGE que cubre el periodo presupuestado de cinco anos fuese una hipotesis clave. El volumen de ventas en cada periodo es el principal piloto para los ingresos ordinarios y los costes. La tasa de crecimiento del volumen anual compuesta se basa en el rendimiento pasado y en las expectativas de la direccion de desarrollo del mercado. Las tasas de crecimiento a largo plazo utilizadas son coherentes con las previsiones incluidas en los informes del sector. Los tipos de descuento usados son despues de impuestos y reflejan riesgos específicos relacionados con los segmentos relevantes.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en base a los calculos realizados por la direccion, no se han puesto de manifiesto deterioros sobre los fondos de comercio de consolidacion del Grupo.

(8) Inmovilizado Material

La composicion y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros					Total
	2022					
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	7.559.628	7.747.159	54.153.949	3.164.630	13.464.325	86.089.690
Altas	-	1.784.143	21.796.779	1.060.036	1.122.886	25.763.844
Altas por combinaciones de negocios (Nota 5)		226.214	4.300.875	619.974		5.147.063
Bajas			(27.487.898)		(1.363.964)	(28.851.862)
Coste al 31 de diciembre	7.559.628	9.757.516	52.763.705	4.844.640	15.951.175	88.148.736
Amortización acumulada al 1 de enero		(25.366)	(10.578.932)		(2.564.923)	(13.169.221)
Amortizaciones		(304.588)	(9.454.300)		(1.409.523)	(11.168.411)
Bajas			5.384.559		332.596	5.717.155
Amortización acumulada al 31 de diciembre		(329.954)	(14.648.673)		(3.641.850)	(18.620.477)
Valor neto contable al 31 de diciembre	7.559.628	9.427.562	38.115.032	4.844.640	9.581.397	69.528.259

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros					Total
	2021					
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero		-	19.090.849	-	13.170.121	32.260.969
Altas	13.966		4.032.325	2.307.694	688.492	7.042.477
Altas por combinaciones de negocios (Nota 5)	7.545.662	7.747.159	35.500.945	856.936	5.748.000	57.398.702
Bajas			(4.470.170)		(6.142.288)	(10.612.458)
Coste al 31 de diciembre	7.559.628	7.747.159	54.153.949	3.164.630	13.464.325	86.089.690
Amortización acumulada al 1 de enero			(9.725.505)		(2.436.313)	(12.161.818)
Amortizaciones		(25.366)	(2.436.484)		(1.256.997)	(3.718.847)
Bajas			1.583.057		1.128.387	2.711.444
Amortización acumulada al 31 de diciembre		(25.366)	(10.578.932)		(2.564.923)	(13.169.221)
Valor neto contable al 31 de diciembre	7.559.628	7.721.793	43.575.017	3.164.630	10.899.402	72.920.469

(a) General

Las altas del ejercicio 2022 corresponden principalmente a la adquisición de maquinaria de básculas volumétricas y sistemas de cubicaje y adaptación de las diferentes instalaciones donde el Grupo desarrolla su actividad.

Las altas de inmovilizado en curso se corresponden principalmente con las obras de acondicionamiento de la nave sita en las calles Avenida Comarcas del País Valenciano y Sequia de Mislata, en Quart del Poblet (Valencia), objeto de arrendamiento en el ejercicio 2021 (vease nota 10).

Las bajas del ejercicio 2022 corresponden principalmente a la operación de subrogación de deuda (arrendamiento financiero) que se ha iniciado entre la Sociedad dependiente Compañía Logística Acotral, S.A. y On Rent Sustainable Rent, S.L., sociedad perteneciente al Grupo Movicar, desde el 1 de abril de 2022, a la cual Compañía Logística Acotral, S.A. ha transmitido parte de su flota, y otros bienes a lo largo del año 2022.

Como parte de esta operación Compañía Logística Acotral, S.A. ha facturado a On Rent Sustainable Rent, S.L. una serie de conceptos, asumidos a principios del año 2022, correspondientes a las flotas y otros bienes que posteriormente fueron transmitidos a On Rent Sustainable Rent, S.L., a lo largo del 2022; dicha factura se compone de lo siguiente:

Concepto	Importe
Gastos de mantenimiento	5.236.735
Bolsa de acondicionamiento	2.302.800
Regularización de costes por cuotas financieras	300.000
Total facturación	7.839.535

El Grupo ha registrado el ingreso desglosado anteriormente minorando los gastos registrados previamente que se están compensando por parte de On Rent Sustainable Rent, S.L., concretamente

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

en el epígrafe de Servicios Exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de la deuda subrogada por Entidad Financiera es el siguiente:

Entidad Financiera	Importe
Cajamar Caja Rural	824.545
Ibercaja	751.714
BBVA	1.935.476
Banco Sabadell	1.373.425
Credit Agricole	1.056.544
Deutsche Bank	114.647
Banco Santander	1.802.304
Caixa Bank	7.709.247
Caja Rural de Granada	3.530.277
Caja Rural del Sur	4.587.393
Total deuda subrogada	23.685.571

El importe del coste y amortización acumulada del inmovilizado (flota de vehículos) transmitido con subrogación a On Rent Sustainable Rent, S.L., al 31 de diciembre de 2022 es de 29.852 miles de euros y 5.103 miles de euros, respectivamente. Las sociedades esperan culminar la operación de subrogación en el año 2023.

Asociada a dicha transmisión, el Grupo ha reconocido un beneficio por importe de 220.199 euros en el epígrafe de Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Adicionalmente, el Grupo ha registrado una pérdida por importe de 1.042.681 euros en el epígrafe de Deterioros y resultados por enajenaciones de inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, debido a la finalización anticipada de un contrato de alquiler sobre un inmueble, dando de baja los activos que se encontraban activados en el inmovilizado material, principalmente en Otro inmovilizado.

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	10.821.654	11.473.538
Otro inmovilizado	-	220.572
	10.821.654	11.694.111

(c) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen inmovilizados materiales que estén afectos a garantías o cargas y por tanto los mismos son de libre disposición.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(d) Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera adecuada.

(e) Compromisos de compras

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no tiene compromisos de inversión establecidos (370 miles de euros en 2021).

(9) Arrendamientos*(a) Arrendamientos operativos - Arrendatario*

El Grupo tiene contratados arrendamientos de los inmuebles donde se encuentran sus instalaciones, así como de vehículos, maquinaria equipos informáticos y pallets, en régimen de arrendamiento operativo.

Los contratos tienen vencimiento entre 2023 y 2036, no contemplan cuotas contingentes y la renta anual se actualiza en función del Índice de Precios al Consumo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el ejercicio 2022 ha ascendido a 69.519 miles de euros (24.192 miles de euros en el ejercicio 2021), que principalmente se corresponden con los arrendamientos de inmuebles, así como los arrendamientos de flota de vehículos.

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

	Euros	
	2022	2021
Hasta un año	17.105.723	23.420.657
Entre uno y cinco años	46.205.288	39.928.727
Más de cinco años	44.259.673	17.047.755
	<u>107.570.684</u>	<u>80.397.139</u>

Los principales arrendamientos del Grupo tienen las siguientes características:

- Nave situada en Calle Gran Bretaña, 22 Les Franqueses del Valles (Barcelona). Contrato formalizado con Alexandra LOG SP01, S.L. el 1 de agosto de 2020 y vencimiento el 31 de julio de 2024.
- Nave situada en Centro Logístico Villaverde (Madrid). Contratos formalizados con la entidad pública empresarial Administrador de Infraestructuras Ferroviaria (Adif):
 - Nave 1: Fecha de formalización 1 de julio de 2018, vencimiento 31 de diciembre de 2020, renovado hasta 31 de diciembre de 2022, renovándose tácitamente.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

- Nave 2 Fecha formalizacion 01 de enero de 2018, vencimiento 30 de enero de 2023.
- Nave 3 Fecha formalizacion 01 de diciembre de 2015, vencimiento 30 de junio de 2029.
- Nave situada en Dels Fornillers, 34 (Valencia). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 30 de mayo de 2020 y vencimiento el 30 de mayo de 2031.
- Nave situada en Calle Utxa, 7 Larrabetzu (Bilbao). Contrato formalizado con Inmobiliaria Begasa, S.L. el 01 de julio de 2018 y vencimiento el 30 de junio de 2028.
- Parcela y construccion situada en el Polígono Marconi de Madrid (España). Contrato formalizado el 8 de noviembre de 2018 y duracion de 11 años.
- Complejo para uso de almacen logístico en Quart de Poblet, Consta de dos naves principales, dos edificaciones anexas para el control de accesos y elementos tecnicos de las instalaciones, edificio de oficinas preexistentes y urbanizacion interior de parcela.
- Contrato de arrendamiento formalizado con la sociedad Naves Logísticas Quart, S.L., el 23 de julio de 2021 y duracion de 15 años y una renta anual que asciende a 1.378.584 euros de una nave en Quart de Poblet (Valencia). La sociedad Carmovi, S.L., que forma parte del Grupo Movicar, al que pertenece la Sociedad, realizo en 2021 servicios de intermediacion en la identificacion y finalmente en la negociacion de las condiciones de este arrendamiento, por lo que se devengo una comision de 985 miles de euros, registrada como gasto del ejercicio en el epígrafe Otros gastos de explotacion de la cuenta de perdidas y ganancias consolidada de 2021 (vease nota 20). El periodo inicial de arrendamiento de 15 años es de obligado cumplimiento y en caso de rescision unilateral por parte de la Sociedad, esta debera abonar al arrendador una indemnizacion igual al importe total de la renta y a los gastos pagaderos del periodo que reste hasta el plazo inicial y obligatorio. Adicionalmente, en el contrato de arrendamiento se contempla una carencia de 12 meses sobre el pago de la renta. Entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hara cargo de esos importes durante la duracion del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiendose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros, que se considero un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en el epígrafe de otros pasivos financieros y el cual ira revirtiendo a medida que transcurra el periodo de arrendamiento y la Sociedad pague los conceptos para los que se ha recibido ese importe (vease nota 18).

(b) Arrendamientos financieros – Arrendatario

El Grupo tiene arrendamientos financieros en el epígrafe de inmovilizado con el siguiente desglose:

	2022		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Elementos de Transporte	17.671.419	10.020.004	7.651.415
Equipos informaticos	1.435.144	171.109	1.264.035
Maquinaria	3.730.994	672.196	3.058.798
Mobiliario	99.501	43.944	55.557
Otras instalaciones	210.744	93.074	117.670
Otro inmovilizado material	296.618	95.545	201.073
Total	23.444.420	11.095.872	12.348.548

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	2021		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Elementos de Transporte	32.795.526		32.795.526
Equipos informaticos	238.333	101.642	136.691
Maquinaria	1.902.543	447.427	1.455.116
Mobiliario	396.751	147.873	248.878
Otras instalaciones	230.245	78.662	151.583
Otro inmovilizado material	515.033	197.474	314.559
Terrenos	436.450		436.450
Construcciones	1.155.309	155.298	1.000.011
Instalaciones tecnicas	193.393	161.137	32.256
Total	68.483.316	31.909.246	36.574.070

	2022	2021
Pagos mínimos futuros	12.419.167	34.159.487
Opcion de compra	347.967	206.844
Gastos financieros no devengados	-	193.252
Valor Actual	12.767.134	34.559.583

	2022	2021
	Pagos mínimos	
Hasta un año	3.304.477	8.380.951
Entre uno y cinco años	8.324.817	21.247.932
Más de cinco años	1.137.840	4.737.448
Menos parte corriente	(3.304.477)	(8.380.951)
Total no corriente	9.462.657	25.985.380

Los principales arrendamientos financieros del Grupo tienen las siguientes características:

- Elementos de transporte: el Grupo mantiene diversos arrendamientos financieros por semirremolques, así como cabezas tractoras con diversas entidades financieras. Durante el ejercicio 2022, se ha producido una operación de subrogación desglosada en la nota 8.
- Maquinaria: sistema de cubicaje de pallets por importe de 1.030.000 euros, formalizado el 16 de noviembre de 2020 y vencimiento el 16 de octubre de 2025 con una opción de compra de 22.772 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Banco Santander.
- Maquinaria: sistema de cubicaje de pallets por importe de 193.700 euros, formalizado el 16 de noviembre de 2020 y vencimiento el 16 de noviembre de 2025 con una opción de compra de 3.428 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Caixabank.
- Otras instalaciones: sustitución lucernario continuo nave 4 y 5 por importe de 210.744 euros formalizado el 2 de agosto de 2018 y vencimiento el 2 de agosto de 2023 con una opción de compra de 3.724 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera BBVA.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

- Maquinaria: maquina pallets por importe de 280.000 euros, formalizado el 26 de julio de 2017 y vencimiento el 26 de julio de 2022 con una opcion de compra de 4.862 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Banco Santander.
- Maquinaria: maquina pallets por importe de 153.220, formalizado el 07 de diciembre de 2020 con vencimiento el 7 de diciembre de 2025 con una opcion de compra de 2.813 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Bankia.

Los pasivos por arrendamiento financieros estan efectivamente garantizados, ya que los derechos del activo arrendado revierten en el arrendador en caso de incumplimiento.

(10) Activos Financieros por Categorías

(a) *Clasificación de los activos financieros por categorías.*

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros		Total
	2022		
	No corriente	Corriente	
	Valor contable	Valor contable	
Activos financieros a coste amortizado			
Creditos con empresas del grupo		24.871.105	24.871.105
Otros activos financieros con empresas del grupo		6.370.461	6.370.461
Creditos con empresas	350.000	74.167	424.167
Otros activos financieros	4.440.753	1.289.734	5.730.487
Clientes por ventas y prestacion de servicios		140.247.221	140.247.221
Clientes, empresas del grupo		5.548.756	5.548.756
Otras cuentas a cobrar	371.819	1.234.523	1.606.342
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio			
Instrumentos de patrimonio	2.064.806	35.538.205	37.603.011
Derivados	2.241.827	790.303	3.032.130
Activos financieros a coste			
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo	173.000		173.000
Total	9.642.205	215.964.475	225.606.680

	Euros		Total
	2021		
	A coste amortizado		
	No corriente	Corriente	
	Valor contable	Valor contable	
Activos financieros a coste amortizado			
Creditos con empresas del grupo	9.316.225	5.693.000	15.009.225
Creditos		1.065.000	1.065.000
Otros activos financieros	4.260.543	22.661.542	26.322.093
Clientes por ventas y prestacion de servicios		107.777.587	107.777.587
Otras cuentas a cobrar	537.072	1.498.215	2.035.287
Personal		7.881	

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

A valor razonable con cambios en patrimonio

Instrumentos de patrimonio

Total

75.197

-

14.189.037

138.703.225

152.2

razonable de los activos financieros a coste amortizado a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas.

Las ganancias y pérdidas de los activos financieros del Grupo se corresponden con los deterioros de cuentas a cobrar (nota 13 d)) e ingresos financieros por créditos concedidos.

(b) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos es como sigue:

	Euros							Total no corriente
	2022							
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores	Menos parte corriente	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	31.241.566	-	-	-	-	-	(31.241.566)	-
Creditos a empresas	24.871.105	-	-	-	-	-	(24.871.105)	-
Otros activos financieros	6.370.461	-	-	-	-	-	(6.370.461)	-
Inversiones financieras	37.692.409	3.257.544	2.635.178	1.145.727	443.402	1.615.535	(37.692.409)	9.097.386
Instrumentos de patrimonio	35.538.205	2.064.806	-	-	-	-	(35.538.205)	2.064.806
Creditos a empresas	74.167	-	350.000	-	-	-	(74.167)	350.000
Derivados	790.303	364.205	355.010	346.058	337.311	839.243	(790.303)	2.241.827
Otros activos financieros	1.289.734	828.533	1.930.168	799.669	106.091	776.292	(1.289.734)	4.440.753
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	147.030.500	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315	(147.030.500)	371.819
Clientes	140.247.221	-	-	-	-	-	(140.247.221)	-
Clientes, empresas del grupo	5.548.756	-	-	-	-	-	(5.548.756)	-
Deudores varios	1.234.523	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315	(1.234.523)	371.819
Total activos financieros	215.964.475	3.340.170	2.717.804	1.228.353	526.028	1.656.850	(215.964.475)	9.469.205

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros							Total no corriente
	2021							
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Menos parte corriente	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	5.693.000	9.316.225	-	-	-	-	(5.693.000)	9.316.225
Creditos a empresas	5.693.000	9.316.225	-	-	-	-	(5.693.000)	9.316.225
Inversiones financieras	23.726.542	446.250	731.250	641.250	526.250	1.990.740	(23.726.542)	4.260.543
Creditos a empresas	1.065.000	-	-	-	-	-	(1.065.000)	-
Otros activos financieros	22.661.542	446.250	731.250	641.250	526.250	1.915.543	(22.661.542)	4.260.543
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	109.283.683	82.626	82.626	82.626	82.626	206.568	(109.283.683)	537.072
Clientes	107.777.587	-	-	-	-	-	(107.777.587)	-
Deudores varios	1.498.215	82.626	82.626	82.626	82.626	206.568	(1.498.215)	-
Personal	7.881	-	-	-	-	-	(7.881)	-
Total activos financieros	138.703.225	9.845.101	813.876	723.876	608.876	2.197.308	(138.703.225)	14.113.840

(10) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales*(a) Inversiones financieras en empresas del grupo*

El detalle de las inversiones financieras en empresas del grupo, salvo los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo, es como sigue:

Grupo	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Creditos (Nota 20)	-	24.871.105	9.316.225	5.693.000
Otros activos financieros	-	6.370.461	-	-
Total	-	31.241.566	9.316.225	5.693.000

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad concedió un préstamo a Carmovi de Logística y Negocios, S.L., sociedad perteneciente al Grupo Movicar, al que pertenece igualmente la Sociedad, por un importe total de 14.834 miles de euros, en virtud del contrato formalizado el 27 de mayo de 2021 para financiar de manera temporal y hasta que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. obtenga financiación por parte de un tercero, la adquisición de los derechos de crédito que una entidad financiera tiene frente a un tercero, los cuales tienen como garantía la hipoteca de determinadas activos y suelos propiedad de dicho tercero, entre los que se encuentra principalmente un suelo en Arganda del Rey (Madrid), con el objetivo de que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. promueva sobre el mencionado suelo la construcción de una nave, que será posteriormente arrendada al Grupo Ontime y sobre la que la Sociedad mantiene un elevado interés por la localización y potenciales condiciones de

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

la nave futura, desde donde se desarrollarían parte de las actividades principales del Grupo.

El derecho de crédito adquirido por Carmovi de Logística y Servicios, S.L. esta garantizando la devolución del préstamo que la Sociedad concedió a Carmovi de Logística y Servicios, S.L. en virtud del acuerdo suscrito entre esta ambas.

Durante el ejercicio 2022, Carmovi de Logística y Servicios, S.L. ha amortizado el mencionado préstamo por importe de 11.131 miles de euros, quedando pendiente de pago al cierre del ejercicio 2022, 3.703 miles de euros que será pagado durante el ejercicio 2023.

Durante el ejercicio 2022, los créditos con empresas del grupo recogen una línea de financiación otorgada por la Sociedad dominante a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase determinadas inversiones en la sociedad Envialia World, S.L. (Nota 20).

Adicionalmente, los otros activos financieros recogen las fianzas entregadas a la sociedad, vinculada desde el 1 de abril de 2022, On Rent Sustainable Rent, S.L. por 6.370 miles de euros (12.000 miles de euros en 2021) en relación con diversos contratos de arrendamiento de flotas de vehículos y en particular, en relación con el compromiso que la Sociedad mantiene con On Rent Sustainable Rent, S.L., por el cual dicho proveedor va a poner a disposición de la Sociedad durante los años 2022 y 2023, 874 cabezas tractoras y 798 remolques, entre otros, para su arrendamiento posterior a la Sociedad por un periodo de entre 3 y 5 años. El importe devuelto de las mencionadas fianzas durante el año 2022, asciende a 5.630 miles de euros, el importe restante será devuelto durante 2023 a medida en que se vayan poniendo a disposición de la Sociedad los elementos de transporte anteriormente mencionados y que se inicien los correspondientes arrendamientos comprometidos (vease nota 9).

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	2.064.806	35.538.205	75.197	
Créditos	350.000	74.167	-	1.065.000
Derivados (nota 12)	2.241.827	790.303	-	
Depósitos y fianzas	2.659.503	789.734	1.885.543	15.161.542
Otros activos financieros	1.781.250	500.000	2.375.000	7.500.000
Total	9.097.386	37.692.409	4.335.740	23.726.542

Instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2022 la partida de instrumentos de patrimonio no corriente se corresponde fundamentalmente con las participaciones en un fondo de inversión que se encuentran pignoradas en

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

garantía de un aval otorgado por Caja Rural del Sur.

Las partidas de instrumentos de patrimonio corrientes se corresponden principalmente a inversiones financieras con las entidades financieras Banca March, Deutsche Bank y Banco Santander que se encuentran pignoradas en garantía de líneas de crédito de dichas entidades, por importe de 9.835 miles de euros, 9.143 miles de euros y 15.000 miles de euros, respectivamente.

Depositos y fianzas

Depositos y fianzas no corrientes recoge al cierre del ejercicio 2022 y 2021 depósitos efectuados con proveedores por arrendamiento de vehículos y bienes inmuebles.

Depositos y fianzas corrientes recoge al cierre del ejercicio 2022, principalmente, las fianzas registradas en el ejercicio 2021, entregadas a la sociedad On Rent Sustainable Rent, S.L., por importe de 12.000 miles de euros, que debido a que durante el ejercicio 2022, dicha sociedad ha pasado a formar parte del Grupo Movicar Global Business, S.L. se presenta, el saldo registrado al cierre del ejercicio 2022, como otros activos financieros con empresas del Grupo (nota 10).

Creditos a empresas

Creditos a corto plazo recoge al 31 de diciembre de 2021 un crédito concedido a una sociedad no vinculada denominada IniciaInversiones y Desarrollos, S.L. formalizado el 14 de octubre de 2021 por importe de 1.065.000 euros, cuyo vencimiento está establecido el 14 de octubre de 2022. El objetivo de este préstamo es poner a disposición del Grupo viviendas para empleados extranjeros que el Grupo contrate durante la vigencia de su contrato laboral. El 1 de abril de 2022 ha quedado cancelado el crédito (véase nota 26).

Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 otros activos financieros no corrientes recogen 1.781.250 euros en virtud del contrato formalizado por las adquisiciones de participaciones realizadas en el ejercicio 2021 (véase nota 9) donde se incluyen cláusulas de indemnidad con contingencias de distinta naturaleza que, en su caso, pudieran ponerse de manifiesto y se hubieran devengado con anterioridad a la toma de control de dichas sociedades por parte de la Sociedad.

Durante el año 2022 se ha amortizado la indemnidad, por concepto de prescripción de las contingencias, por un importe de 593.750 euros

Los otros activos financieros corrientes recogen al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los importes pagados por la Sociedad a terceros como anticipo en relación con los acuerdos suscritos con terceros para adquirir la totalidad de las participaciones de determinadas sociedades cuya actividad es similar y complementaria a la de la Sociedad.

En este sentido, la Sociedad suscribió con fecha 5 de diciembre de 2019, 10 de diciembre de 2019, 17 de diciembre de 2019 y 20 de diciembre de 2019, acuerdos con los accionistas de Global Logística de Levante, S.L., NR Courier, S.L., Soluciones Logísticas Integrales del Sur, S.L., y Transportes La Murciana Central, S.L., respectivamente, para la adquisición de sus participaciones en dichas sociedades, habiendo pagado como anticipo, 1.000.000 euros, 2.000.000 euros, 500.000 euros y

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

2.000.000 respectivamente, registrado en otros activos financieros corriente al cierre del ejercicio 2021.

Al 31 de diciembre de 2021 el acuerdo para la potencial adquisición de Global Logística de Levante, S.L. por el que se otorgo un anticipo que ascendía a 1.000.000 euros se cancelo, habiendo recuperado la Sociedad íntegramente ese importe. Tal y como determinan los acuerdos suscritos con dichos terceros, en el caso de que no se llegaran a ejecutar las adquisiciones de las participaciones de estas sociedades, las cantidades aportadas como anticipo, deberían ser devueltas a la Sociedad, mientras que en el caso de que se formalicen las operaciones de compra-venta, se descontarían tales importes del precio de adquisición.

Con fecha 4 de octubre de 2021 y 27 de octubre de 2021, la Sociedad suscribio contratos de compra-venta de las participaciones sociales de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L., respectivamente, con sus respectivos accionistas, procediendose al pago de 3.000.000 euros adicionales en dicha fecha como garantía en relacion con la compra-venta de las participaciones de NR Courier, S.L. De acuerdo con los mencionados contratos de compra-venta, su perfeccionamiento y, por tanto la efectiva transmision de la propiedad de las correspondientes participaciones sociales a la Sociedad, estaba supeditado a su formalizacion mediante escritura pública ante notario en un plazo maximo determinado, de manera que si no se llegaba a formalizar, los contratos se daban por finalizados, debiendo devolver a la Sociedad los accionistas de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L. los importes cobrados por anticipado.

El 11 de enero de 2022 la Sociedad y los accionistas de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L., respectivamente, suscribieron sendas escrituras de compra-venta de las participaciones sociales de ambas sociedades (vease nota 5), habiendose recuperado los anticipos que la Sociedad había pagado por la opcion de compra de las participaciones de estas sociedades por importe de 4.000 miles de euros.

Al cierre del ejercicio 2022 se mantiene el importe pagado por anticipado a Soluciones Logísticas Integrales del Sur, S.L por 500 miles de euros.

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Clientes	-	141.660.530	-	108.545.571
Clientes, empresas del grupo	-	5.548.756	-	-
Deudores varios	371.819	1.234.523	537.072	1.498.215
Correcciones valorativas por deterioro	-	(1.413.309)	-	(767.984)
Personal	-	-	-	7.881
Total	371.819	147.030.500	537.072	109.283.683

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, deudores no corriente recoge el saldo pendiente de cobro derivado de la repercusión al arrendador de las obras de acondicionamiento acometidas por el Grupo realizadas en una nave industrial arrendada a Adif (vease nota 10)

(d) Deterioro del valor

La Sociedad ha registrado en el epígrafe “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022 adjunta, un importe de 645.325 euros relativo a pérdidas de créditos incobrables (272.584 euros en el ejercicio 2021).

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro.

En relación con el reconocimiento de deterioro sobre las cuentas a cobrar, la Sociedad tiene en cuenta las diferentes tipologías de clientes a los que presta servicio, si bien el criterio general es considerar que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningún deterioro de valor.

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	Cientes	Cientes
<i>Corriente</i>		
Saldo al 1 de enero	(767.984)	(498.021)
Dotaciones	(692.087)	(272.584)
Reversiones	46.762	2.621
Saldo al 31 de diciembre	(1.413.309)	(767.984)

(11) Instrumentos financieros derivados

	Euros			
	2022		2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 1	2.333.122			
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 2	699.008			
Parte no corriente	3.032.130			

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizó un préstamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligación de contratar permutas financieras de tipos de interés cubriendo un notional que representa el 75% del importe total del tramo A del préstamo. En dichas permutas financieras, se estableció la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo establecido en el

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

mencionado prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interes fijo de 0,31%.

Con fecha 2 diciembre de 2022, se sustituye este prestamo sindicado de 75.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas *swaps* con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores *swaps* contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la posterior evolucion de euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevos *swaps* hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

Los importes del principal nocional de los prestamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interes pendientes a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 28.507.500 euros y 27.742.500 euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022, las perdidas o ganancias reconocidas en patrimonio neto consolidado en "Ajustes por cambios de valor" en contratos de permuta de tipo de interes a 31 de diciembre de 2022 se iran transfiriendo a la cuenta de perdidas y ganancias consolidada de forma continua hasta que se reembolsen los prestamos bancarios.

(12) Existencias*(a) General*

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Comerciales	181.975	195.301
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.067.081	2.517.748
Anticipos de proveedores	2.317.048	863.788
	5.566.104	3.576.837

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo tiene mercancías en poder de terceros por importe de 619 miles de euros (638 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las existencias del Grupo incluyen principalmente combustible y repuestos para elementos de transporte y maquinaria, así como material de oficina, ropa de trabajo y pallets. Los pallets se han registrado como existencias debido a que generalmente existe una alta rotacion por desgaste, perdidas y roturas.

No existen correcciones valorativas al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(b) Seguros

El Grupo tiene contratadas varias polizas de seguro para cubrir los riesgos a que estan sujetos las existencias. La cobertura de estas polizas se considera suficiente.

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(13) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Caja y bancos	23.606.077	49.342.940

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

(14) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto consolidado se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

(a) Capital

Con fecha 16 de diciembre de 2021 se produjo una ampliación de capital mediante aportación dineraria. Dicha ampliación fue suscrita por un nuevo socio y por los socios existentes, mediante la creación de 464.584 nuevas participaciones de valor nominal un euro, numeradas correlativamente del 2.390.352 al 2.854.935 ambas inclusive. Estas participaciones llevan aparejada una prima de ascensión de 26.535.315 euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre 2021 el capital social de Ontime Corporate Union, S.L. estaba representado por 2.854.935 participaciones, de 1 euros valor nominal cada una, numeradas del 1 al 2.854.935, ambas inclusive, acumulables e indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Socios aprobó la transformación de la Sociedad en una Sociedad Anónima mediante la conversión, con un caje de 1 a 1, de las participaciones en acciones. De esta manera, al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Sociedad dominante está representado por 2.854.935 acciones, de 1 euro valor nominal cada una, numeradas del 1 a 2.854.935, ambas inclusive, acumulables e indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Los accionistas de la Sociedad dominante, que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad dominante en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

	2022		2021	
	Numero de participaciones	Porcentaje participacion	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion
Movicar Global Business, S.L.	1.676.358	58,72%	1.676.358	58,72 %
Alteralia II S.C.A. SICAV	293.652	10,29%	293.652	10,29 %
	1.970.010	69,01%	1.970.010	69,01 %

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Todas las acciones son de la misma clase y otorgan los mismos derechos.

(b) Prima de emision

Es de libre distribucion, excepto que su reparto implicase que el patrimonio neto de la Sociedad dominante fuese inferior a su capital social.

*(c) Reservas de la Sociedad dominante**(c.1) Reserva legal*

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido 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 destinara a esta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los socios y solo podra ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de perdidas y ganancias consolidada. El saldo registrado en esta reserva podra ser destinado a incrementar el capital social.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad dominante no tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(c.ii) Reserva de capitalizacion

La reserva de capitalizacion ha sido dotada de conformidad con los artículos 25 y 62 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal del ejercicio. El derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal asciende al 10% del incremento de los fondos propios del grupo fiscal, segun quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningun caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del grupo fiscal del periodo impositivo previa a la reduccion y a la integracion a la que se refiere el apartado 12 del artículo 11 de la Ley y a la compensacion de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente base imponible del grupo fiscal para aplicar la reduccion, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicacion en los periodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del periodo impositivo en que se haya generado el derecho a la reduccion, conjuntamente con la reduccion que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el límite indicado. La reserva es indisponible y esta condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios del grupo fiscal durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reduccion, salvo por existencia de perdidas contables.

(c.iii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposicion, salvo en el importe que implicase que el patrimonio neto fuese inferior al capital social o implicasen que las reservas sean inferiores al total del saldo pendiente de amortizacion de los gastos de investigacion y desarrollo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(d) Reservas en sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2021 se realizaron fusiones por absorción en varias sociedades del grupo (vease nota 2.b), habiéndose integrado las reservas de las sociedades absorbidas en las sociedades absorbentes.

(e) Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante

La aportación de cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación a los resultados consolidados, con indicación de la parte que corresponde a socios externos es como sigue:

Sociedad	Euros			
	2022		2021	
	Beneficios/ (Perdidas) consolidados	Beneficios/ (Perdidas) atribuidos a socios externos	Beneficios/ (Perdidas) consolidados	Beneficios/ (Perdidas) atribuidos a socios externos
Ontime Corporate Union, S.A.	6.111.829		(843.897)	
De sociedades por integración global				
Ontime Transporte y Logística, S.L.	1.717.056	-	1.660.551	
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	33.736	22.490	82.031	54.688
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	72.754		81.746	
Podpalet Logística e Transportes	259.115	-	70.084	
Courier, S.L.	480.953		154.731	
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	672.236	-	315.047	
Destina Logistic, S.L.	152.565		230.918	
Compañía Logística Acotral, S.A.U	(1.279.493)		204.841	
Transportes Yague 1955, S.L	749.022		(21.849)	
Tum Capilar, S.L	126.361		2.983	
Frialdis Maroc	313.556		4.583	
Transportes Joan Bufi, S.L.	34.655			
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	(2.434)			
Ontime Plataforma Sur, S.L.	516.206			
Total	9.958.117	22.490	1.929.430	54.688

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(15) Pasivos Financieros por Categorías*(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías*

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros		
	2022		
	No corriente	Corriente	Total
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>			
Deudas con entidades de credito	89.810.748	58.868.823	148.679.571
Prestamos	89.074.943	12.175.515	101.250.458
Polizas de credito	735.805	18.505.677	19.241.482
Líneas de descuento		28.187.631	28.187.631
Acreeedores por arrendamiento financiero	9.462.657	3.304.477	12.767.134
Otros pasivos financieros	26.164.848	37.947.997	64.112.845
Deudas con empresas del grupo		525.354	525.354
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores		71.201.310	71.201.310
Proveedores, empresas del grupo		35.818.182	35.818.182
Acreeedores varios		9.131.285	9.131.285
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		24.145.259	24.145.259
		2.106.584	2.106.584
Total pasivos financieros	125.438.253	171.847.961	297.286.214

	Euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>			
Deudas con entidades de credito	65.329.995	33.597.388	98.927.383
Prestamos	65.329.995	8.758.411	74.088.406
Polizas de credito	-	745.961	745.961
Líneas de descuento		24.093.016	24.093.016
Acreeedores por arrendamiento financiero	25.985.380	8.380.951	34.366.331
Otros pasivos financieros	46.019.993	33.562.114	79.582.107
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar			
Proveedores		43.124.105	45.151.860
Acreeedores varios		21.645.452	23.849.452
Acreeedores grupo		17.277.501	17.277.501
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		176.245	176.245
		4.024.907	4.024.907
Total pasivos financieros	137.335.368	118.664.558	255.999.926

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

El valor razonable de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas. El importe de las pérdidas y ganancias provenientes de los pasivos financieros de 2021 ha ascendido a 10.510.341 euros (5.441.167 euros en 2021), correspondientes principalmente a intereses de la deuda con entidades financiadoras.

(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

El detalle de las deudas es como sigue:

Grupo	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas (Nota 21)	-	525.354	-	-
		525.354		
No vinculadas				
Deudas con entidades de credito	89.810.748	58.868.823	65.329.995	33.597.388
Acreedores por arrendamiento fro.	9.462.657	3.304.477	25.985.380	8.380.951
Otros pasivos financieros	26.164.848	37.947.997	46.019.993	33.562.114
	125.438.253	100.121.297	137.335.368	75.540.453

(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	Corriente	Corriente
Deudas con empresas del Grupo	525.354	-
Cuenta Corriente con Grupo	525.354	-
Total	525.354	-

Las deudas con empresas del grupo a corto plazo se corresponden con cuentas corrientes con empresas del Grupo por necesidades transitorias de tesorería (vease nota 20).

(b) Deudas financieras con terceros

Deudas con entidades de credito	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
	89.810.748	58.868.823	65.329.995	33.597.388
Prestamos	89.074.943	12.175.515	65.329.995	8.758.411
Líneas de credito	735.805	18.505.677	-	745.961

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Líneas de descuento y factoring	-	28.187.631	-	24.093.016
Acreedores arrendamiento financiero	9.462.657	3.304.477	25.985.380	8.380.951
Otras deudas	26.164.848	37.947.997	46.019.993	33.562.114
Total	125.438.297	100.121.297	137.335.368	75.540.453

(b.i) Líneas de credito, descuento y factoring

El Grupo tiene las siguientes polizas de credito, así como líneas de descuento al 31 de diciembre:

	Euros			
	2022		2021	
	Dispuesto	Limite	Dispuesto	Limite
Polizas de credito	19.241.482	21.400.000	745.961	1.600.000
Líneas de descuento	28.039.718	86.730.000	24.093.016	29.800.000
	47.281.200	108.130.000	24.838.977	31.400.000

Líneas de descuento recoge la financiación obtenida por operaciones de *factoring* con recurso y descuento comercial con entidades de credito que no cumplen los requisitos de transferencia de riesgo y beneficios para ser dados de baja del balance consolidado. Asimismo, el Grupo ha suscrito contratos de cesion de cuentas a cobrar durante el ejercicio 2022 cuyo importe no vencido ascienden a 12.872.112 euros (12.329.378 euros en 2021), los cuales han sido considerados *factoring* con recurso al haber traspasado los beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros cedidos.

Las polizas de credito tienen vencimiento en el corto plazo, excepto una poliza de credito de CaixaBank por importe de 735.805 euros que tiene vencimiento en 2024, así como los tipos de interes devengados por las mencionadas polizas de credito se situa a mercado.

(b.ii) Características principales de los prestamos con entidades de credito

2022

Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Euros		
					Valor nominal	Valor contable	
						Corriente	No corriente
Abanca	Euro	2,00%-2,50%	2,00%-2,50%	2025	452.815	201.358	251.457
Banco Sabadell	Euro	1,50%-2,00%	1,50%-2,00%	2026	7.427.501	2.117.469	5.310.032
Banco Santander	Euro	1,12%-2,84%	1,12%-2,84%	2028	918.155	704.551	213.604
Caixa Bank	Euro	1,15%-6,0%	1,15%-6,0%	2025	7.586.541	2.239.270	5.347.271
Sindicado	Euro			2028	73.816.658	3.764.510	70.052.148
Bankinter	Euro	1,60%-6,0%	1,60%-6,0%	2028	1.817.660	854.391	963.269
Deutsche Bank	Euro	1,95%-4,3%	1,95%-4,3%	2028	2.577.226	715.145	1.862.081
Enisa	Euro	3,60%-3,80%	3,60%-3,80%	2024	177.303	106.907	70.396
Caja Rural del Sur	Euro	2,25%	2,25%	2027	2.447.913	484.879	1.963.034

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Transolver	Euro	1,40%	1,40%	2024	253.183	174.683	78.500
Otros	Euro	1,75%-5,0%	1,75%-5,0%	2028	3.775.503	812.352	2.963.151
					101.250.451	12.175.511	89.074.941

2021

Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Euros		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Banco Sabadell	Euro	1,00 % - 3,20 %	1,00 % - 3,20 %	2027	1.031.658	226.372	805.286
Bankinter	Euro	0,00 %- 5,25 %	0,00 %- 5,25 %	2026	1.999.101	846.601	1.152.500
Sindicado	Euros	0,91 % - 2,25 %	0,91 % - 2,25 %	2027	56.493.363	3.922.069	52.571.294
Caixabank	Euro	0,91 % - 5,25 %	0,91 % - 5,25 %	2029	2.966.563	792.342	2.174.221
Deutsche Bank	Euro	1,00 % - 2,25 %	1,00 % - 2,25 %	2027	1.712.800	209.255	1.503.545
Banco Santander	Euro	1,00 % - 3,20 %	1,00 % - 3,20 %	2028	2.265.898	721.903	1.543.995
Transolver Finance	Euro	1,40 %	1,40 %	2023	411.944	193.823	218.121
Caja Rural del Sur	Euro	2,25 %	2,25 %	2027	2.922.015	474.101	2.447.914
Enisa	Euro	3,56 % - 3,75 %	3,56 % - 3,75 %	2023	321.711	144.407	177.304
Unicaja	Euro	2,80 %	2,80 %	2025	739.607	185.363	554.244
Otros	Euro	0,51 % - 4,99 %	0,51 % - 4,99 %	2029	3.223.746	1.042.175	2.181.571
					74.088.406	8.758.411	65.329.995

El 27 de abril de 2021, la Sociedad dominante suscribió un acuerdo con entidades financieras por el que se concedió un préstamo sindicado por un límite de 72.000 miles de euros, disponiéndose de parte de dicho préstamo al 31 de diciembre de 2021 por importe de 52.902 miles de euros y cuyo vencimiento estaba establecido en 2027. El préstamo constaba de 3 tramos: A, B y C.

Con fecha 2 de diciembre de 2022, se firmó una novación del préstamo sindicado por un límite de 125.000 miles de euros, habiéndose dispuesto de parte de dicho préstamo al 31 de diciembre de 2022 por importe de 85.000 miles de euros y cuyo vencimiento está establecido en el año 2028. La novación consta de 3 tramos:

- Tramo A: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación 2021, en lo que respecta solo a sus Tramos A y B, por importe de 58.010 miles de euros, repagar parcialmente, en un importe de 15.000 miles de euros la financiación Alteralia y financiar los gastos derivados de la preparación, negociación y formalización de los documentos de la financiación. Al cierre del ejercicio 2022, la Sociedad dominante ha dispuesto en su totalidad del importe de 75.000 miles de euros disponibles en el mencionado tramo.
- Tramo B: destinado a realizar adquisiciones permitidas e inversiones en capex de mantenimiento y de expansión. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha dispuesto de cantidad alguna sobre los 30 millones de euros concedidos en este tramo.

Tramo C: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación 2021, en lo que respecta solo a su tramo C y financiar necesidades corporativas del Grupo. Este tramo es concebido como una línea de crédito, y como condición, debe estar sin disponer en su totalidad, al menos 7 días al año. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad dominante ha dispuesto de 10.000 miles de euros de este tramo, que dadas sus características y que dicho importe debe ser amortizado en menos de 12 meses, se registra en el corto plazo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios financieros son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2022 y 2023 (disminuyendo dicho ratio).
- El importe de capex del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 32 millones de euros para el ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2021, el Grupo incumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado original, considerándose dicho incumplimiento una causa de vencimiento anticipado del contrato de financiación para lo cual la Sociedad obtuvo dispensa de cumplimiento por parte de las entidades financieras con anterioridad al 31 de diciembre de 2021.

(b.iii) Características principales de otros pasivos financieros

2022							
Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Valor Contable (Euros)		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.702.961	-	14.702.961
Precio contingente Ontime P. Noreste	Euro	0,00%	0,00%	2023	168.000	168.000	-
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	12.987.325	4.708.000	8.279.325
Precio aplazado Transportes Joan Bufi	Euro	0,00%	0,00%	2024	996.000	500.000	496.000
Emision pagares	Euro	2,25%	2,25%	2023	30.344.000	30.344.000	-
Wesharebonkd	Euro	6,00%	6,00%	2024	184.414	166.676	17.738
Quart de Poblet	Euro	- %	- %	2036	2.507.289	239.072	2.268.217
Otros	Euro	- %	- %	2024	2.222.856	1.822.249	400.607
					64.112.845	37.947.997	26.164.848

2021							
Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Valor Contable (Euros)		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Préstamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	29.297.201	-	29.297.201
Pasivo contingente Gallastegui	Euro	0,00%	0,00%	2023	434.000	266.000	168.000
Pasivo contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	19.177.145	6.388.406	12.788.739
Emision pagares	Euro	2,25%	2,25%	2022	26.000.000	26.000.000	-
Wesharebonkd	Euro	6,00%	6,00%	2024	342.506	166.676	175.830
Quart de Poblet	Euro	- %	- %	2036	2.693.968	239.072	2.454.896
Otros	Euro	- %	- %	2022	1.267.767	501.960	1.135.327
					79.212.588	33.562.114	46.019.993

Con fecha 14 de diciembre de 2021, la Sociedad dominante firmó un contrato de financiación con Alteralia II SCA SICAV-RAIF (Alantra), por importe de 30.000 miles de euros. El tipo de interés es del Euribor más un diferencial dependiendo del ratio de endeudamiento de la Sociedad. El préstamo vence con fecha 14 de julio de 2028. Al cierre del ejercicio 2022 se ha pagado parcialmente la financiación, en un importe de 15.000 miles de euros, como requerimiento de la novación del préstamo

(Continúa)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

sindicado realizada el 2 de diciembre del 2022.

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros, ratio de deuda financiera neta sobre el EBITDA del Grupo (debe ser inferior a 3,5) e importe máximo de capex (20 millones para el ejercicio 2022). Estos ratios se miden con la información financiera del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cumple con los ratios financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo tiene registrado el importe del precio contingente en virtud de los contratos de compraventa de las sociedades dependientes Transportes Joan Bufi, S.L., subgrupo Acotral y Ontime Plataforma Noreste, S.L., formalizados en 2022, 2021 y 2020, respectivamente (véase nota 8.a)). Los importes pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 de Transportes Joan Bufi, S.L., subgrupo Acotral y Ontime Plataforma Noreste, S.L. ascienden a 996 miles de euros, 12.987 miles de euros y 168 miles de euros, respectivamente.

Con fecha 3 de septiembre de 2021, la Sociedad dominante procedió a emitir pagares en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) para el cual la Sociedad dominante preparó un folleto base que fue aprobado y publicado el día mencionado por el MARF. Dicho folleto establecía un importe máximo de saldo vivo emitido de 50.000 miles de euros.

Con fecha 5 de septiembre de 2022, la Sociedad dominante ha firmado la renovación del programa de pagares por un importe máximo de 75.000 miles de euros. En relación con este programa, la Sociedad dominante preparó un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2022. Los valores que se emitan bajo este programa se emiten en euros y a la par, devengando un interés fijo entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y 0,90 % en 2021) y su vencimiento no puede ser superior a 12 meses. Este programa permite al Grupo emitir pagares con estas condiciones hasta el 5 de septiembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene en circulación 305 pagares (260 pagares en 2021) de 100.000 euros de valor nominal cada uno (100.000 euros de valor nominal cada uno en 2021), por un importe total de 30.500 miles de euros (26.000 miles de euros en 2021), cuyo vencimiento se produce entre febrero y junio de 2022, devengando un tipo de interés a esa fecha entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y el 0,90 % en 2021).

El 23 de julio de 2021, la Sociedad dominante formalizó un contrato de arrendamiento de una nave en Quart de Poblet (Valencia) por un periodo inicial de 15 años, entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se acordó que la Sociedad dominante pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante, lo anterior, el arrendador se hará cargo de esos importes durante la duración del contrato para lo que oportunamente realizará transferencias mensuales a la Sociedad dominante, habiéndose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en este epígrafe (véase nota 10).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

	Euros			
	2020		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Grupo				
Proveedores		9.131.285		
Acreedores				176.245
No vinculadas				
Proveedores		35.818.182		21.645.452
Acreedores		24.145.259		17.277.501
Personal		2.106.584		4.024.907
Total		71.201.310		43.124.105

(Continua)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

	Euros					
	2022					
	2023	2024	2025	2026	2027	post
Deudas	100.121.297	24.576.590	18.992.943	14.463.645	14.792.262	52.6
Deudas con entidades de credito	58.868.823	17.504.102	12.515.895	13.114.487	13.804.785	32.8
Acreeedores por arrendamiento financiero	3.304.477	1.702.464	2.280.044	1.162.479	800.798	3.5
Otros pasivos financieros	37.947.997	5.370.024	4.197.004	186.679	186.679	16.2
Deudas con empresas del Grupo (Nota 20)	525.354			-	-	
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	71.201.310					
Proveedores	35.818.182					
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9.131.285					
Acreeedores varios	24.145.259					
Personal	2.106.584					
Total pasivos financieros	171.847.961	24.576.590	18.992.943	14.463.645	14.792.262	52.6

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros				
	2021				
	2022	2023	2024	2025	2026
Deudas	75.540.453	23.941.805	21.474.434	23.367.220	21.910.413
Deudas con entidades de credito	33.597.388	9.335.670	10.638.346	14.220.554	14.600.677
Acreeedores por arrendamiento financiero	8.380.951	7.684.130	5.883.710	4.669.322	2.860.144
Otros pasivos financieros	33.562.114	6.922.005	4.952.378	4.477.344	4.449.592
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	43.124.105	-	-	-	-
Proveedores	21.645.452	-	-	-	-
Acreeedores varios	17.277.501	-	-	-	-
Acreeedores grupo	176.245	-	-	-	-
Personal	4.024.907	-	-	-	-
Total pasivos financieros	118.664.558	23.941.805	21.474.434	23.367.220	21.910.413

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(17) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “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), así como por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, 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 de sociedades españolas.

	2022	2021
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	43,2	84
Ratio de las operaciones pagadas	62,5	14
Ratio de las operaciones pendientes de pago	45,1	10
	Importe	
Total pagos realizados	483.073.593	129.296.578
Total pagos pendientes	52.570.051	41.126.953

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 354.416.486 euros, representando un 73% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 85.041, representando un 80% del volumen total de facturas.

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo 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”, “Acreedores varios” y “Proveedores, empresas del Grupo y asociadas” 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 la Sociedad en el ejercicio 2021 y según la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(18) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	3.755.329		1.488.346	1.014.459
Activos por impuesto corriente		1.367.766		
Impuesto sobre el valor anadido y similares		792.738		731.648
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	12.339.707		12.436.431	
Pasivos por impuesto corriente		3.372.379		2.182.184
Impuesto sobre el valor anadido y similares		1.019.122		3.499.473
Seguridad Social		4.328.007		4.681.423
Retenciones		2.387.914		2.659.422

El Grupo tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2018 – 2021
Impuesto sobre el Valor Anadido	2019 – 2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019 – 2022
Impuesto de Actividades Económicas	2019 – 2022
Seguridad Social	2019 – 2022

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se genere el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, el Grupo deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(a) Impuesto sobre beneficios

Desde el ejercicio 2021, el Grupo tributa en régimen consolidado de acuerdo con el régimen de acuerdo con la ley 43/1995 de 27 de diciembre siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo y las otras sociedades dependientes, Ontime Transporte y Logística, S.L., Responsabilidad Social Ontime, S.L., Courier Local Integral, S.L. y Destina Logistic, S.L.

El 1 de enero de 2022, las sociedades Compañía Logística Acotral, S.A., Acotral Distribucion Canarias, S.A., Transportes Yagüe 1955, S.L. y Tum Capilar, S.L. se han incorporado al grupo fiscal.

Por tanto, al cierre del ejercicio 2022, las sociedades, Operaciones Logísticas Abulenses, Podpalet Logísticas e Transportes, Frialdis Maroc, Ontime Plataforma Sur, S.L., Ontime Mensajería del Futuro, S.L., Transportes Bufi, S.L. y Ontime Plataforma Noreste, S.L. no forman parte del régimen de consolidación fiscal, y tributan en el impuesto sobre sociedades de manera individual en la jurisdicción correspondiente.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

Euros 2022				
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada				
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos consolidados del ejercicio			9.836.023	9.836.023
Impuesto sobre sociedades			3.394.048	3.394.048
Operaciones continuadas			13.230.071	13.230.071
Beneficios/(Perdidas) antes de impuestos consolidados				
Diferencias permanentes	1.708.561	(321.404)	1.387.157	1.387.157
De las sociedades individuales	1.708.561	(321.404)	1.387.157	1.387.157
Diferencias temporarias:				
De las sociedades individuales	770.268	(599.639)	170.629	170.629
con origen en ejercicios anteriores	770.268	(599.639)	170.629	170.629
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicio anteriores				(2.359.563)
Base imponible (Resultado fiscal)				12.428.294

Euros 2021				
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada				
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos consolidados del ejercicio			1.984.118	1.984.118
Impuesto sobre sociedades			74.603	74.603
Operaciones continuadas			2.058.721	2.058.721
Beneficios/(Perdidas) antes de impuestos consolidados				
Diferencias permanentes	2.896.061	(265.649)	2.630.412	2.630.412
De las sociedades individuales	2.896.061	(265.649)	2.630.412	2.630.412
Diferencias temporarias:				
De las sociedades individuales	173.635	(681.983)	(508.348)	(508.348)
con origen en ejercicios anteriores	173.635	(681.983)	(508.348)	(508.348)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicio anteriores				(195.071)
Base imponible (Resultado fiscal)				3.985.714

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 y 2022 se corresponden con gastos no deducibles por Multas, Sanciones y otros, según lo establecido el artículo 15. c) de la Ley del Impuesto de Sociedades y gastos financieros no deducibles de la Sociedad que se estima no recuperables en un plazo de tiempo de acuerdo con las ganancias fiscales futuras.

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Impuesto corriente		
Del ejercicio	3.065.450	(10.707)
De ejercicios anteriores	10.166	63.049
	3.075.616	51.440
Impuestos diferidos		
Origen y reversion de diferencias temporarias		
Impuesto diferido	173.847	(126.945)
	3.249.463	(74.603)

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2022	2021	2022	2021
Bases imponibles negativas	2.396.628			
Diferencia entre amortización contable y fiscal	914.320	1.371.346		
Arrendamientos financieros			108.278	236.915
Inversiones financieras	285.462		759.786	
Combinación de negocios (Nota 5)	87.750	117.000	11.471.643	12.199.516
Total activos/pasivos	3.684.160	1.488.346	11.579.921	12.436.431
Activos y pasivos netos	3.684.160	1.488.346	11.579.921	12.436.431

El movimiento registrado en los activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros				Total
	Activos por impuesto diferido				
	Bases imponibles negativas	Inmovilizado material	Inversiones financieras	Combinaciones de negocios	
Saldo a 1 de enero de 2021		122.557			122.557
Altas por combinaciones de negocios		1.696.731		117.000	1.813.731
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias		(447.942)			(447.942)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto					
Saldo a 31 de diciembre de 2021		1.371.346		117.000	1.488.346
Altas por combinaciones de negocios	2.613.172	4.743			2.617.915
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	(216.544)	(390.340)	-	(29.250)	(636.134)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto			285.202		285.202
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.396.628	985.749	285.202	87.750	3.755.329

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros			Total
	Pasivos por impuesto diferido			
	Inversiones financieras	Arrendamiento financiero	Combinaciones de negocios	
Saldo a 1 de enero de 2021	-	221.845	488.184	710.029
Altas por combinaciones de negocios	-	-	13.044.000	13.044.000
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	-	15.070	(1.332.668)	(1.317.598)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	-	236.915	12.199.516	12.436.431
Altas por combinaciones de negocios	-	-	570.000	570.000
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	-	(128.637)	(1.297.873)	(1.426.510)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	759.786	-	-	759.586
Saldo a 31 de diciembre de 2022	759.786	108.278	11.471.643	12.339.707

El Grupo ha revertido pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con arrendamientos financieros por importe de 128.278 euros (15.070 euros en 2021).

El Grupo ha reconocido pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones financieras por importe de 759.786 euros.

El grupo ha reconocido pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias asociadas a las combinaciones de negocio llevadas a cabo durante el ejercicio 2022 y 2021 por importe de 570.000 euros y 11.711.332 euros respectivamente (vease nota 5).

El Grupo mantiene activos por impuesto diferido por importe de 3.684.160 euros (1.488.436 euros en 2021), buena parte de los cuales se han integrado en la combinacion de negocios por la que durante 2022 se ha adquirido el control de Ontime Plataforma Sur, S.L. y en 2021 Compañia Logística Acotral S.L. y Transportes Yagüe 1955, S.L. (vease nota 5)

El Grupo ha reconocido como una diferencia permanente negativa, el efecto fiscal de la reduccion en la base imponible relacionada con la reserva de capitalizacion por importe de 321.404 euros (265.649 euros en 2021), habiendo dotado cada sociedad dependiente, la correspondiente reserva segun lo indicado en la nota 16.

(19) Saldos y transacciones con partes vinculadas*(a) Saldos con partes vinculadas*

Las operaciones entre la Sociedad dominante y sus sociedades dependientes, que son partes vinculadas y que forman parte del trafico habitual en cuanto a su objeto y condiciones, han sido eliminadas en el proceso de consolidacion segun lo indicado en esta memoria, y no se desglosan en esta nota.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Los saldos con partes vinculadas pertenecientes al Grupo Movicar Global Business al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son como sigue:

	2022			
	Activo		Pasivo	
	Corriente		Corriente	
	Cuentas de clientes empresas del grupo	Cuentas de créditos empresas del grupo	Deudas con empresas del grupo	Proveedores empresas del grupo
Envialia World, S.L.	411	-	-	(5.693.294)
Autocares Vista Alegre, S.L.U.	250.282	-	-	(12.760)
The Bus Ontime, S.L.	791.027	-	-	(284.523)
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	56.220	3.702.915	-	-
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	1.322.296	-	-	-
The Capital Global Services Fintech, S.L.	3.735	20.468.190	(525.534)	-
On Rent Sustanaible Rent, S.L.	60.711	6.370.461	-	(1.807.013)
Hispan Express, S.A.	3.059.787	-	-	(765.687)
Fourth Party Logistics, S.L.	1.115	-	-	-
Guadalbus, S.L.	610	-	-	-
Autocares Hermanos Nieto, S.L.	245	-	-	-
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	855	-	-	-
Forth Party Services, S.L.	982	-	-	(11.985)
On Rent Alquiler Inteligente, S.L.	480	-	-	(556.023)
Activo Investment, S.L.	-	700.000	-	-
Total	5.548.756	31.241.566	(525.354)	(9.131.285)

	2021			
	Activo			Pasivo
	No corriente	Corriente	Corriente	
	Cuentas de créditos empresas del grupo	Cuentas de clientes empresas del grupo	Cuentas de créditos empresas del grupo	Proveedores empresas del grupo
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	9.143.225	-	5.691.000	-
Activo Investment, S.L.	173.000	-	2.000	-
The Capital Global Services Fintech, S.L.	-	-	-	(176.245)
Total	9.316.225	-	5.693.000	(176.245)

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad concedió un préstamo a Carmovi de Logística y Negocios, S.L., sociedad perteneciente al Grupo Movicar, al que pertenece igualmente la Sociedad, por un importe total de 14.834 miles de euros, en virtud del contrato formalizado el 27 de mayo de 2021 para financiar de manera temporal y hasta que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. obtenga financiación por parte de un tercero, la adquisición de los derechos de crédito que una entidad financiera tiene frente a un tercero, los cuales tienen como garantía la hipoteca de determinadas activos y suelos propiedad de dicho tercero, entre los que se encuentra principalmente un suelo en Arganda del Rey (Madrid), con el objetivo de que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. promueva sobre el

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

mencionado suelo la construcción de una nave, que será posteriormente arrendada al Grupo Ontime y sobre la que la Sociedad mantiene un elevado interés por la localización y potenciales condiciones de la nave futura, desde donde se desarrollarían parte de las actividades principales del Grupo. El derecho de crédito adquirido por Carmovi de Logística y Servicios, S.L. está garantizando la devolución del préstamo que la Sociedad ha concedido a Carmovi de Logística y Servicios, S.L. en virtud del acuerdo suscrito entre esta ambas. Al 31 de diciembre de 2022, Carmovi de Logística y Negocios, S.L., ha pagado parcialmente este préstamo, amortizado la deuda en 11.131 miles de euros, el importe restante, 3.703 miles de euros, será pagado íntegramente en el año 2023.

Adicionalmente, los créditos con empresas del Grupo recogen una línea de financiación otorgada por la Sociedad dominante a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase determinadas inversiones en la sociedad Envialia World, S.L. Con fecha 3 de marzo de 2023, la Sociedad ha suscrito un contrato de compraventa con The Capital Global Services Fintech, S.L. mediante el cual la Sociedad adquiere la totalidad de las participaciones de Envialia, estableciendo como forma de pago la compensación parcial del presente crédito (Nota 25).

A su vez, también se incluyen en los créditos con empresas del Grupo las fianzas entregadas a la sociedad, perteneciente al Grupo Movicar Global Business desde el 1 de abril de 2022, en concepto de importes a cuenta de los arrendamientos y puesta a disposición de los elementos de transporte comprometidos (nota 11).

(b) Transacciones del Grupo con partes vinculadas

Las transacciones prestadas entre partes vinculadas del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

	2022				
	Euros				
	Ingresos		Gastos		
	Prestación de servicios	Ingresos por alquileres	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros gastos
Autocares Vista Alegre, S.L.U.	206.845				
Contigo Plataforma Integral de Servicios,	1.258.923			(439.016)	
Envialia World, S.L.	2.824.052			(10.502.534)	
The Bus Ontime, S.L.	653.849			(11.600)	
Carmovi de Logística y Negocios, S.L.	12.626	9.000	1.051.936	(6.446)	(283.889)
The Capital Global Services	2.593			(57.760)	
On Rent Sustanaible Rent, S.L.				7.853.552	(7.270.641)
Hispan Express, S.A.	3.441.739			(1.836.693)	
Fourth Party Logistics, S.L.	504.168				
Guadalbus, S.L.	504				
Autocares Hnos. Nieto, S.L.	202				
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	855				
Forth Party Services, S.L.	30.391			(12.163)	

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

On Rent Alquiler Inteligente, S.L.	480	-	-	-	
Total	8.937.227	9.000	1.051.936	(5.012.660)	(7.554.530)

	2021				
	Euros				
	Ingresos			Gastos	
	Prestacion de servicios	Ingresos por alquileres	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros Gastos
Carmovi de Logística y Negocios, S.L.	11.000	12.800	503.578		(1.012.000)
The Bus Ontime, S.L.	14.621			(27.819)	
Guadalbus, S.L.	92				
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	1.791.730			(96.279)	
The Capital Global Services					(2.883.260)
Autocares Hnos Nieto, S.L.	222				
Total	3.449.735	12.800	503.578	(124.098)	(5.571.091)

Durante el año 2022, se han realizado transacciones con la empresa vinculada The Global Capital Services Fintech, S.L. por importe de 57.760 euros, correspondientes a comisiones comerciales por la gestión de captación de nuevos clientes para la Sociedad.

El importe de Otros Gastos del año 2021 por 2.883 miles de euros corresponde a servicios de asesoría e intermediación encaminados a la adquisición de las sociedades NR Courier, S.L. y Transportes La Murciana, S.L., adquisiciones que se formalizaron finalmente mediante escritura de fecha 11 de enero de 2022 (vease nota 10). Asimismo, durante 2021, Carmovi de Logística y Negocio, S.L. prestó servicios de asesoramiento e intermediación que permitieron alcanzar el acuerdo de arrendamiento de la nave de Quart de Poblet (Valencia) (vease nota 7) en unas condiciones que la dirección y los Administradores de la Sociedad consideran muy favorables para la Sociedad.

Los ingresos correspondientes al cargo por servicios centralizados y de gestión corresponden a los ingresos reconocidos por los costes de estructura y administración del Grupo que soporta la Sociedad y son repartidos a las filiales del grupo Ontime Corporate Union, S.A.

El resto de ingresos y gastos reconocidos, tanto por prestaciones de servicios, como de trabajos realizados por otras empresas, se corresponden con ingresos y gastos relacionados con la propia actividad de cada Sociedad y entra dentro del normal ciclo de negocio de la Sociedad.

Todas las transacciones han sido registradas conforme a valores de mercado.

(c) *Información relativa a los Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad dominante*

Durante el ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad dominante han percibido retribuciones por todos los conceptos por importe de 390.591 miles de euros (284 miles de euros en 2021), de los que 238.430 euros corresponden a funciones de alta dirección de uno de los administradores (284.412

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

euros en 2021).

La Sociedad dominante no tiene concedidos a los Administradores y al personal de alta dirección anticipos o créditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de los administradores y personal de alta dirección a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil. Asimismo, la Sociedad dominante no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto al a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad dominante ni miembros de alta dirección.

Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó una remuneración variable extraordinaria para los Administradores consistente en una remuneración en un porcentaje del 1,5% sobre el incremento del valor de las acciones de la Sociedad dominante ligado a un potencial evento de liquidez. El evento de liquidez tendrá lugar cuando se realice cualquier negocio relativo a las acciones de la Sociedad dominante con un tercero distinto de los actuales accionistas.

El incremento del valor de las acciones será calculado en la diferencia entre el valor de referencia (determinado en la ampliación de capital del ejercicio 2021) y el valor o precio de la Sociedad dominante fijado por un tercero distinto de los actuales accionistas.

Los Administradores consideran, que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no existe un horizonte temporal previsible sobre el que pueda determinarse un eventual evento de liquidez, motivo por el que el Grupo no ha registrado ningún pasivo asociado a la presente remuneración.

La retribución del ejercicio 2022 de alta dirección distinta de los administradores asciende a 290.391 euros (107.487 euros en 2021).

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los administradores de la Sociedad dominante no han realizado con esta ni con otras sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de intereses de los Administradores de la Sociedad dominante

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de intereses que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Las transacciones realizadas por el Grupo con las sociedades integrantes del Grupo Movicar Global Business son desglosadas en nota 20.b, dado que el Socio Único del mencionado grupo es uno de los Administradores.

(20) Información Medioambiental

Debido a la actividad realizada por el Grupo no existen sistemas, equipos o instalaciones por importes

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

significativos en relación con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, el Grupo no ha registrado en el ejercicio gastos en relación con la protección y mejora del medio ambiente.

El balance consolidado adjunto no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que los Administradores de la Sociedad dominante consideran que, a cierre del ejercicio, no existen obligaciones a liquidar en el futuro surgido por actuaciones del Grupo para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente.

(21) Ingresos y Gastos*(a) Importe neto de la cifra de negocios*

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades es como sigue:

	Total	
	2022	2021
Prestacion de Servicios Mensajería del Futuro	115.494.669	25.037.770
Prestacion de Servicios Paquetería y Paletaería	189.282.930	92.085.446
Prestacion de Servicios Cargas Completas	248.800.556	24.431.724
Prestacion de Servicios Logística Integral	76.996.446	7.499.771
Prestacion de Servicios Auxiliares	3.208.185	826.310
	633.782.786	149.054.711

La totalidad de la cifra de negocios de 2022 y 2021 se ha devengado en España, a excepción de un importe de 7.647.891 que ha sido devengado en Portugal (4.485.627 euros en 2021) y 7.022.579 euros en Marruecos (223.274 euros en 2021).

(b) Aprovisionamientos

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

	Euros	
	2022	2021
Consumo de mercaderías	(11.333.433)	(6.714.642)
Compras nacionales	(9.563.505)	(5.920.167)
Variación existencias	(1.769.928)	(794.475)
Consumo de materias primas y otros	(118.764.632)	(3.508.862)
Compras nacionales	(118.764.632)	(3.508.862)
	(130.098.065)	(10.223.504)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, hay registrados en el epígrafe de Trabajos realizados por otras empresas 186.445.900 euros y 51.352.215 euros, respectivamente donde se recogen prestaciones de servicios de transporte y logística realizadas por otras empresas para el desarrollo de la actividad principal del Grupo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(c) Gastos de Personal

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Sueldos, Salarios y asimilados	(159.227.528)	(28.632.591)
Sueldos y Salarios	(158.743.832)	(28.157.316)
Indemnizaciones	(483.696)	(475.275)
Cargas Sociales	(45.851.327)	(8.297.678)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(45.670.292)	(8.185.136)
Otros gastos sociales	(181.035)	(112.542)
Provisiones	89.070	-
	(204.989.785)	(36.930.269)

(d) Resultados por enajenaciones de inmovilizado

El detalle del resultado por enajenaciones de inmovilizado es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Beneficios		
Inmovilizado material	962.724	1.543.910
Perdidas		
Inmovilizado material	(1.472.762)	(47.814)
	(510.038)	1.496.096

Asociada a la transmisión por subrogación (Nota 8), el Grupo ha reconocido un beneficio por importe de 220.199 euros en el epígrafe de Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Adicionalmente, el Grupo ha registrado una pérdida por importe de 1.042.681 euros en el epígrafe de Deterioros y resultados por enajenaciones de inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, debido a la finalización anticipada de un contrato de alquiler sobre un inmueble, dando de baja los activos que se encontraban activados en el inmovilizado material, principalmente en Otro inmovilizado.

Los beneficios y pérdidas restantes por enajenaciones de inmovilizado en el ejercicio 2022 y 2021 se corresponden, principalmente, con el resultado consecuencia de la venta de maquinaria, equipos informáticos y pallets a terceros ajenos al Grupo.

(e) Otros Resultados

Los otros resultados de 2022 corresponden principalmente a gastos no deducibles en el Impuesto de Sociedades de acuerdo al artículo 15 LIS y a indemnizaciones a clientes por rotura o pérdida de mercancías.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(22) Información sobre empleados

El número medio de empleados del Grupo durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2022	2021
Directivos		3
Resto de personal directivo	61	
Técnicos y profesionales	83	67
Administrativos	340	181
Obreros y subalternos	883	891
Resto del personal cualificado	3633	
	5.005	1.142

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2021, del personal y de los Administradores de la Sociedad dominante es como sigue:

	Numero			
	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores			6	6
Directivos		1	5	37
Resto de personal directivo	1	16		
Técnicos y profesionales	25	85	40	81
Administrativos	186	212	75	123
Obreros y subalternos	32	929	96	4.426
Resto de personal cualificado	22	3.557	-	-
	266	4.800	222	4.673

El número medio de empleados del Grupo con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2022	2021
Administrativos	8	3
Obreros y subalternos	8	42
Resto de personal cualificado	42	
	58	45

(23) Honorarios de Auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa auditora PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L (KPMG Auditores, S.L. en 2021) y por empresas pertenecientes a su red, así como los honorarios por servicios facturados por los auditores de cuentas anuales de las sociedades incluidas en la consolidación, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	2022	2021
Por servicios de auditoría	303.000	295.000
Por otros servicios de verificación	28.000	-
	331.000	295.000

El importe indicado en el cuadro anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante el 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

(24) Hechos Posteriores

El 2 de marzo de 2023 la Sociedad dominante adquirió el 100% del Capital de las Sociedades: Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestación de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente. La contraprestación es abonada de la siguiente forma:

- 7.528.092 euros se compensan con la deuda generada en virtud de contrato de crédito líquido y exigible de fecha 8 de junio de 2022, suscrito entre The Capital Global Services Fintech, S.L., y la Sociedad, quedando cancelado el importe correspondiente de dicha deuda.
- 880.475 euros es abonada mediante transferencia bancaria, el día de la formalización del contrato.
- 5.5700.000 euros quedan aplazados de pago, sin devengar intereses, y será abonada por la Sociedad a The Capital Global Services Fintech, S.L. de la siguiente forma:
 - a) 950.000 euros, mediante transferencia bancaria, en las siguientes fechas:

Fecha	%	Importe
21 de enero 2023	20%	190.000€
30 de abril de 2023	10%	95.000€
30 de julio de 2023	20%	190.000€
30 de octubre de 2023	10%	95.000€
30 de enero de 2024	10%	95.000€
30 de abril de 2024	20%	190.000€
30 de julio de 2024	10%	95.000€
	100%	950.000€

- b) 4.620.000 euros, mediante transferencia bancaria en el plazo de 5 días desde la fecha en la que The Capital Global Services Fintech, S.L. pague a Francisco Martínez Lopez el precio de sus participaciones, en los próximos tres años.

La Sociedad se encuentra en proceso de realización del estudio de la asignación del precio compra.

Con misma fecha, la Sociedad ha firmado un contrato de cesión de deuda con The Capital Global Services Fintech, S.L. por la cual el crédito que ostentaba la sociedad vinculada frente a Envialia World, S.L. por importe 15.050.000 euros es cedido a favor de Ontime Corporate Union, S.A., compensándose de esta manera el crédito que la Sociedad ostentaba al cierre del ejercicio 2022 con la sociedad vinculada The Capital Global Services Fintech, S.L.

El detalle de las partidas de Balance de las Sociedades adquiridas se presenta a continuación:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

	Euros		
	Envialia World, S.L	Fourth Party Services, S.L.	Fourth Party Logistics, S.L.
Activos no corrientes	3.558.102	1.798.904	271.335
Inmovilizado Intangible	274.386	282.329	147.911
Inmovilizado Material	1.351.723	36.387	122.024
Inversiones financieras a L/P	342.000	63.983	1.400
Activos por impuestos diferidos	1.589.993	1.416.205	
Activos corrientes	36.545.362	15.429.520	7.827.586
Existencias	855.172	357.501	6.908
Deudores y otras cuentas a cobrar	31.920.589	13.681.336	5.586.327
Inversiones en empresas de grupo y asociadas	3.091.593	28.120	2.052.544
Inversiones financieras a C/P	40.645	-	
Periodificaciones a C/P	17.384	11.634	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	619.980	1.350.929	181.807
Total activos	40.103.464	17.228.424	8.098.921
Patrimonio Neto	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Fondos Propios	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Capital	2.020.521	60.000	60.210
Reservas	(251.760)	49.581	140.912
Resultados de ejercicios anteriores	(7.042.127)	(4.248.616)	(69.873)
Resultado del ejercicio	1.945.660	1.755.506	311.103
Pasivo no corriente	3.814.132		
Deudas a L/P	3.814.132		
Pasivo corriente	39.617.038	19.611.953	7.656.569
Deudas a C/P	5.334.337	220.099	(233)
Deudas empresas de grupo y asociadas a CP	17.248.081	2.949.536	225
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.035.042	16.442.318	7.656.577
Otras cuentas a pagar	(422)	-	
Total Pasivos y Patrimonio Neto	40.103.464	17.228.424	8.098.921

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

(25) Segmentacion

Los segmentos a reportar por el Grupo se desglosan por líneas de actividad. Los segmentos son los siguientes:

- Mensajería del Futuro
- Paquetería y Palettería Industrial
- Carga Completa
- Logística
- Servicios Auxiliares

El desglose de los ingresos y resultados por operaciones continuadas por segmento reportable es el siguiente:

Conceptos	2022					Total
	Miles de euros					
	Segmentos					
Mensajería del Futuro	Paquetería y Palettería Industrial	Cargas Completas	Logística	Servicios Auxiliares		
Importe neto de la cifra de negocios	115.495	189.283	248.801	76.996	3.208	633.793
Aprovisionamientos	(56.978)	(93.380)	(126.618)	(37.985)	(1.583)	(316.544)
Gastos de personal	(36.898)	(60.472)	(81.996)	(24.599)	(1.024)	(204.989)
Otros Servicios	(16.435)	(26.935)	(28.668)	(10.957)	(457)	(83.452)
Amortización del inmovilizado	(3.336)	(5.467)	(7.414)	(2.224)	(93)	(18.534)
Otros ingresos de explotación	2.565	4.203	5.699	1.710	71	14.248
Imputación subvenciones inmov no finan.	3	5	7	2	-	17
Perdidas, deterioros y variación de provisiones.	(92)	(150)	(204)	(61)	(3)	(510)
Resultado extraordinario	(240)	(393)	(533)	(160)	(7)	(1.333)
RESULTADO DE LA EXPLOTACION	4.084	6.694	9.074	2.722	112	22.686
RESULTADO FINANCIERO	(1.702)	(2.789)	(3.782)	(1.135)	(48)	(9.456)
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.381	3.903	5.292	1.588	66	13.230

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022

(Expresadas en euros)

Conceptos	2021					Total
	Miles de euros					
	Segmentos					
	Mensajería del Futuro	Paquetería y Palettería Industrial	Cargas Completas	Logística	Servicios Auxiliares	
Importe neto de la cifra de negocios	25.887	92.086	24.432	7.500	826	150.731
Aprovisionamientos	(7.744)	(40.726)	(9.490)	(3.446)	(169)	(61.575)
Gastos de personal	(7.518)	(20.525)	(7.531)	(1.045)	(311)	(36.930)
Otros Servicios	(8.581)	(24.716)	(5.929)	(2.434)	(185)	(41.845)
Amortización del inmovilizado	(789)	(2.806)	(744)	(229)	(25)	(4.593)
Otros ingresos de explotación	-	4	183	51	-	238
Perdidas, deterioros y variación de provisiones.	257	914	243	74	9	1.497
Resultado extraordinario	(95)	(338)	(90)	(28)	(2)	(553)
RESULTADO DE LA EXPLOTACION	1.417	3.893	1.074	443	143	6.970
RESULTADO FINANCIERO	(843)	(3.000)	(796)	(244)	(27)	(4.910)
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS	574	893	278	199	116	2.060
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	574	893	278	199	116	2.060

Los ingresos por segmentos indicados representan ingresos generados por clientes externos. No hubo ventas entre segmentos, ya que se eliminan en el proceso de consolidación.

El desglose de los activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

Conceptos	2022			2021		
	Miles de euros					
	Cargas Completas – Subgrupo Acotral	Resto de segmentos	Total	Cargas Completas – Subgrupo Acotral	Resto de segmentos	Total
Activo No Corriente	77.617	67.660	145.277	104.059	46.842	150.901
Activo Corriente	64.999	186.502	251.501	44.185	151.276	195.461
Pasivo No Corriente	21.998	118.271	140.269	46.035	107.292	153.327
Pasivo Corriente	65.780	118.880	184.660	46.793	84.936	131.729

Se desglosan los activos y pasivos correspondientes al subgrupo Acotral, correspondiente en su mayor parte a la línea de actividad de Carga Completa. El resto de activos y pasivos, dada la homogeneidad de las características de los servicios prestados por el Grupo en cada línea de negocio, así como la utilización indistinta por parte del Grupo de sus activos para el desarrollo de cada una de las líneas de actividad desglosadas anteriormente, son incluidos de manera conjunta.

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

1. Situación de la Sociedad

El grupo esta en pleno desarrollo de sus actividades economicas, cuyo volumen y características pueden observarse a traves de los diferentes componentes de las Cuentas Anuales.

A continuacion, se detalla determinada informacion que pretende clarificar la situacion que ha tenido el grupo mediante indicadores clave financieros.

En primer lugar, se incluye un cuadro representativo del balance de situacion consolidado del ejercicio objeto de las Cuentas Anuales Consolidadas, que nos ha permitido diagnosticar la situacion patrimonial y financiera a fecha de cierre.

ACTIVO		Importe	%
A	Activo no corriente	145.277.269	36,7%
B	Activos no corrientes mantenidos para la venta	476.066	0,1%
C	Existencias	5.566.104	1,4%
D	Realizable	221.246.881	55,8%
E	Disponible	23.606.037	6,0%
F	Total Activo	396.172.357	100,00

PASIVO		Importe	%
G	No exigible	71.993.266	18%
H	Exigible a largo plazo	141.004.699	36%
I	Exigible a corto plazo	183.174.392	46%
J	Total Pasivo	396.172.357	100,00

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

2. Evolucion de los negocios

Para asegurar la comprension de la evolucion de los negocios de la sociedad, se detalla a continuacion una serie de informacion obtenida de los estados financieros de los ultimos ejercicios.

Durante este ejercicio se ha venido cumpliendo con las expectativas previstas en nuestro plan de negocio, lo cual sustenta el crecimiento futuro.

Nuestro plan estrategico se basa en el crecimiento organico por el crecimiento de los clientes actuales y de la red, así como por el crecimiento inorganico vía adquisicion de empresas siguiendo la tendencia de los ultimos ejercicios.

3. Acontecimientos posteriores al cierre

El 2 de marzo de 2023 la Sociedad adquirio el 100% del Capital de las Sociedades: Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestacion de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente. La contraprestacion es abonada de la siguiente forma:

7.528.092 euros se compensan con la deuda generada en virtud de contrato de credito líquido y exigible de fecha 8 de junio de 2022, suscrito entre The Capital Global Services Fintech, S.L., y la Sociedad, quedando cancelado el importe correspondiente de dicha deuda.

880.475 euros es abonada mediante transferencia bancaria, el día de la formalizacion del contrato. 5.5700.000 euros quedan aplazados de pago, sin devengar intereses, y sera abonada por la Sociedad a The Capital Global Services Fintech, S.L. de la siguiente forma:

- a) 950.000 euros mediante transferencia bancaria, en las siguientes fechas:

Fecha	%	Importe
21 de enero 2023	20%	190.000€
30 de abril de 2023	10%	95.000€
30 de julio de 2023	20%	190.000€
30 de octubre de 2023	10%	95.000€
30 de enero de 2024	10%	95.000€
30 de abril de 2024	20%	190.000€
30 de julio de 2024	10%	95.000€
	100%	950.000€

- b) 4.620.000 euros, mediante transferencia bancaria en el plazo de 5 días desde la fecha en la que The Capital Global Services Fintech, S.L, pague a Francisco Martinez Lopez el precio de sus participaciones, en los proximos tres años.

La Sociedad se encuentra en proceso de identificacion de estudio de la asignacion del precio compra.

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

Con misma fecha, la Sociedad ha firmado un contrato de cesion de deuda con The Capital Global Services Fintech, S.L. por la cual el credito que ostentaba la sociedad vinculada frente a Envialia World, S.L. por importe 15.050.000 euros es cedido a favor de Ontime Corporate Union, S.A., compensandose de esta manera el credito que la Sociedad ostentaba al cierre del ejercicio 2022 con la sociedad vinculada The Capital Global Services Fintech, S.L.

El detalle de las partidas de Balance de las Sociedades adquiridas se presenta a continuacion:

	Euros		
	Envialia World, S.L	Fourth Party Services, S.L.	Fourth Party Logistics, S.L.
Activos no corrientes	3.558.102	1.798.904	271.335
Inmovilizado Intangible	274.386	282.329	147.911
Inmovilizado Material	1.351.723	36.387	122.024
Inversiones financieras a L/P	342.000	63.983	1.400
Activos por impuestos diferidos	1.589.993	1.416.205	
Activos corrientes	36.545.362	15.429.520	7.827.586
Existencias	855.172	357.501	6.908
Deudores y otras cuentas a cobrar	31.920.589	13.681.336	5.586.327
Inversiones en empresas de grupo y asociadas	3.091.593	28.120	2.052.544
Inversiones financieras a C/P	40.645	-	
Periodificaciones a C/P	17.384	11.634	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	619.980	1.350.929	181.807
Total activos	40.103.464	17.228.424	8.098.921
Patrimonio Neto	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Fondos Propios	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Capital	2.020.521	60.000	60.210
Reservas	(251.760)	49.581	140.912
Resultados de ejercicios anteriores	(7.042.127)	(4.248.616)	(69.873)
Resultado del ejercicio	1.945.660	1.755.506	311.103
Pasivo no corriente	3.814.132		
Deudas a L/P	3.814.132		
Pasivo corriente	39.617.038	19.611.953	7.656.569
Deudas a C/P	5.334.337	220.099	(233)
Deudas empresas de grupo y asociadas a CP	17.248.081	2.949.536	225
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.035.042	16.442.318	7.656.577
Otras cuentas a pagar	(422)		
Total Pasivos y Patrimonio Neto	40.103.464	17.228.424	8.098.921

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

4. Evolucion previsible del grupo

El cierre del ejercicio 2022 denota el continuo crecimiento del grupo en los últimos años y asienta como base para el notable incremento de volumen esperado para los próximos años, ya sea mediante crecimiento orgánico, nuevos clientes ya iniciados en 2022, como inorgánico, mediante adquisición de nuevas compañías de transporte, tal y como ha sucedido, en parte, en los ejercicios 2020 y 2021.

5. Actividades de investigacion y desarrollo

El grupo durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de labor en materia de investigación y desarrollo.

6. Operaciones con acciones o participaciones propias

El grupo durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de operación con acciones o participaciones de la propia sociedad.

7. Operaciones con instrumentos financieros

En el mes de abril de 2021, el Grupo formalizó un préstamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligación de contratar permutas financieras de tipos de interés cubriendo un notional que representa el 75% del importe total del tramo A del préstamo. En dichas permutas financieras, se estableció la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo establecido en el mencionado préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interés fijo de 0,31%.

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinancio este prestamo sindicado de 75.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas swaps con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la actual evolucion de euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

8. Política y gestion del riesgo

Las actividades del Grupo estan expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interes y riesgo de precios), riesgo de credito y riesgo de liquidez. El programa de gestion del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestion del riesgo esta controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalua y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administracion. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestion del riesgo global, así como para areas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interes, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversion del exceso de liquidez.

Cuando se cumplen todos los criterios requeridos, se aplica la contabilidad de cobertura para eliminar la asimetría contable entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Esto resultara de manera efectiva en el reconocimiento del gasto por intereses a un tipo de interes fijo para los prestamos a tipo variable cubiertos y las existencias a tipo de cambio fijo para las adquisiciones cubiertas.

(i) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de tipos de cambios significativos. El Grupo presenta en el Patrimonio Neto Consolidado las diferencias de conversion fruto de la consolidacion de sociedades cuya moneda de presentacion es distinta del euro. La unica sociedad que tiene una moneda distinta del euro es Frialdis Maroc, entidad domiciliada en Marruecos, cuya moneda de presentacion es el Dirham.

(ii) Riesgo de credito

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

El riesgo de credito surge del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depositos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposicion al riesgo de credito con clientes mayoristas y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas.

En lo que respecta a las partidas de clientes y otras cuentas a cobrar, el Grupo concentra un 52% del importe neto de la cifra de negocios en un unico cliente, de reconocida solvencia, con el que el Grupo tiene concertado un contrato de prestacion de servicios de duracion indefinida, con un preaviso de rescision con un mínimo de tres años de antelación estipulado en el mencionado contrato.

Adicionalmente, la correccion valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Direccion y la revision de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y analisis historico de las insolvencias a nivel agregado.

(iii) Riesgo de tipo de interes en los flujos de efectivo

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotacion de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interes de mercado.

El riesgo de tipo de interes del Grupo surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interes de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestion del riesgo del tipo de interes es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interes de referencia de modo que cualquier variacion sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interes reflejados en el prestamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 13 y 17).

(iv) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestion prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiacion mediante un importe suficiente de facilidades de credito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el caracter dinamico de los negocios subyacentes, el Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiacion mediante la disponibilidad de líneas de credito contratadas.

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2022

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2022

CIF: A87266490

Adicionalmente, la Dirección del Grupo monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

9. Estado de información no financiera consolidado

El Estado de Información No Financiera del Grupo se presenta de forma separada al presente informe de gestión consolidado. Dicho documento ha sido elaborado en línea con los requisitos establecidos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre de 2018 de información no financiera y diversidad, aprobada el 13 de diciembre de 2018, por el que se modifican el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Formulacion de Cuentas Anuales consolidadas,
Informe de Gestion consolidado y Estado de Informacion no financiera del ejercicio 2022

Reunidos el consejo de administracion de la Sociedad ONTIME CORPORATE UNION, S.A., con fecha de 23 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Codigo de Comercio, proceden a firmar las cuentas anuales consolidadas, el informe de gestion consolidado y el estado de informacion no financiera del Grupo Ontime del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales consolidadas vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, rubricadas en todas sus hojas por el secretario.

Firmantes:



D. Alberto Terol
Presidente del Consejo de Administracion



Dna. María Rosa Aquerreta Ferraz
Consejera



Consejero



D. Enrique de Leyva Perez
Consejero

**Ontime Corporate Union, S.A.
y sociedades dependientes**

Informe de auditoría

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión consolidado



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

A los accionistas de Ontime Corporate Union, S.A.:

Opinion

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, 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, todos ellos consolidados, 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos mas relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Recuperabilidad del fondo de comercio y otros activos intangibles**

El balance consolidado a 31 de diciembre de 2023 presenta inmovilizado intangible por un importe de 85.604.887 euros, compuesto principalmente de fondo de comercio y otros activos intangibles derivados de combinaciones de negocio realizadas por el Grupo, que se indican en la nota 5 de la memoria consolidada adjunta.

Los mencionados activos se someten a pruebas de deterioro siempre que algun suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. El Grupo considera para la estimacion del valor recuperable de cada unidad generadora de efectivo, el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso (nota 3.5 de la memoria consolidada adjunta).

Para aquellos activos que presentan indicios de deterioro el Grupo ha calculado el valor actual de los flujos de efectivo futuros aprobados por la direccion cuyas principales hipotesis consideradas en las proyecciones son el margen sobre ventas, cuya variacion dependera de la evolucion del mercado, de las condiciones economicas y de la propia evolucion de las inversiones realizadas, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a largo plazo (notas 6 y 7 de la memoria consolidada adjunta).

Los aspectos mencionados anteriormente hacen que consideremos la recuperabilidad del fondo de comercio y otros activos intangibles un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, el entendimiento de la metodología utilizada por el Grupo para la evaluacion del potencial deterioro del fondo de comercio y otros activos intangibles y la obtencion de las pruebas de deterioro preparadas por la direccion sobre las que hemos realizado, con la colaboracion de nuestros expertos internos, los siguientes procedimientos:

- Entendimiento de la metodología de calculo y de los procedimientos utilizados por el Grupo en sus pruebas de deterioro y evaluacion de la razonabilidad de los mismos.
- Evaluacion de la razonabilidad de las hipotesis y estimaciones clave utilizadas en los modelos referentes tanto a previsiones de flujos futuros y los elementos clave considerados en la estimacion de los mismos, como a la metodología aplicada por el Grupo para la determinacion de las tasas de descuento dentro de un rango aceptable.
- Comprobacion aritmetica de los calculos considerados en las pruebas de deterioro y evaluacion de los analisis de sensibilidad, considerando los rangos en los que las hipotesis clave del modelo deberían fluctuar para que llegase a producirse un deterioro de los activos.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en la memoria sobre esta materia.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron disenados.



Aspectos mas relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios

El Grupo presta, principalmente, servicios de transporte de mercancías, paquetería, reparto de correspondencia y actividades auxiliares de transporte tal y como se desglosa en la nota 1 de la memoria consolidada adjunta.

El Grupo reconoce los ingresos procedentes de la prestación de servicios en base al grado de realización, cuando pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

El reconocimiento de ingresos implica un amplio análisis de las distintas categorías de contratos, identificando las diferentes obligaciones y precios acordados con cada uno de los clientes (nota 3.15).

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la ocurrencia de dichos ingresos y a la importancia relativa de la cifra de ingresos con relacion a la cuenta de perdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento de los procesos asociados al ciclo de ventas y cuentas a cobrar, así como otros procedimientos, tales como:

- Entendimiento de los sistemas de información asociados que soportan la integridad de los ingresos, así como el procedimiento de contabilización y registro de las facturas de ingreso y las estimaciones contables asociadas.
- Realización de procedimientos sustantivos sobre las transacciones de prestaciones de servicios evaluando, para una muestra, que dichas transacciones han ocurrido y se han registrado adecuadamente mediante la correspondiente documentación soporte.
- Solicitud de confirmación externa, para una selección de clientes, tanto del volumen de facturación como del saldo pendiente de cobro.
- Realización de pruebas en detalle para verificar la razonabilidad de la provision por facturación pendiente de emitir registrada al cierre del ejercicio.
- En colaboración con nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos obtenido las contrapartidas de los apuntes de ingreso para evaluar si dichas contrapartidas son las usuales siguiendo criterios de lógica contable.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.

Aspectos mas relevantes de la auditoria**Modo en el que se han tratado en la auditoria****Transacciones con partes vinculadas**

El balance consolidado a 31 de diciembre de 2023 y la cuenta de perdidas y ganancias consolidada del ejercicio terminado a dicha fecha presenta transacciones con empresas del grupo y asociadas tal y como se desglosa en las notas 5 y 20 de la memoria consolidada adjunta.

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoria debido a que existe un riesgo inherente asociado a la valoracion y ocurrencia de dichos saldos y transacciones con partes vinculadas.

Nuestros procedimientos de auditoria han incluido, entre otros:

- Obtencion y analisis de determinados contratos formalizados tanto para los saldos como para las transacciones con partes vinculadas.
- Comprobacion de los informes de cuadro de saldos y transacciones entre empresas del grupo preparado por el Grupo.
- Analisis del estudio de precios de transferencia sobre las transacciones con partes vinculadas.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en las cuentas anuales sobre los saldos y transacciones con partes vinculadas.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoria para los cuales los procedimientos fueron disenados.

Otra informacion: Informe de gestion consolidado

La otra informacion comprende exclusivamente el informe de gestion consolidado del ejercicio 2023, cuya formulacion es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

- a) Comprobar unicamente que el estado de informacion 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 informacion incluida en el informe de gestion consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realizacion de la auditoria de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentacion de esta parte del informe de gestion consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicacion. Si, basandonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

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

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relacion con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situacion financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de informacion financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparacion de cuentas anuales consolidadas libres de incorreccion material, debida a fraude o error.

En la preparacion de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoracion de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, segun corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intencion de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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 Espana siempre detecte una incorreccion 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 economicas que los usuarios toman basandose 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 Espana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Tambien:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorreccion material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, disenamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinion. El riesgo de no detectar una incorreccion material debida a fraude es mas elevado que en el caso de una incorreccion material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusion, falsificacion, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erroneas, o la elusion del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en funcion de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinion 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 informacion revelada por los administradores de la Sociedad dominante.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basandonos 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 los administradores 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 a los administradores 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



96,00 EUR
SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado

31 de diciembre de 2023

Handwritten signature or mark in the bottom right corner.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance Consolidado
al 31 de diciembre de 2023

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2023	2022
Inmovilizado intangible	6 y 7	85.604.887	62.351.476
Marca		3.153.209	3.551.508
Fondo de comercio		26.540.806	13.920.396
Cartera de clientes		50.098.949	41.111.885
Aplicaciones informaticas		2.589.598	1.676.187
Anticipos para inmovilizado intangible		3.222.325	2.091.500
Inmovilizado material	8	108.700.403	69.528.259
Terrenos y construcciones		18.544.283	16.987.190
Instalaciones tecnicas y otro inmovilizado material		87.459.414	47.696.429
Inmovilizado en curso y anticipos		2.696.706	4.844.640
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10 y 11	5.730	173.000
Instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo			173.000
Creditos a empresas del Grupo a largo plazo		5.730	
Inversiones financieras a largo plazo	10 y 11	16.457.307	9.097.386
Instrumentos de patrimonio		2.069.903	2.064.806
Creditos a terceros			350.000
Derivados	12	106.777	2.241.827
Otros activos financieros		14.280.627	4.440.753
Deudores comerciales no corrientes	11	289.192	371.819
Activo por impuesto diferido		3.435.278	3.755.329
Total activos no corrientes		214.492.797	145.277.269
Activos no corrientes mantenidos para la venta		126.066	476.066
Existencias	13	7.240.746	5.566.104
Comerciales		585.076	181.975
Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo		2.404.796	3.067.081
Anticipos a proveedores		4.250.874	2.317.048
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10 y 11	205.714.088	149.191.004
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		195.772.060	140.247.221
Clientes, empresas del Grupo y asociadas	20	771.383	5.548.756
Deudores varios		1.436.543	1.234.523
Personal		19.357	
Activos por impuesto corriente		20.017	1.367.766
Otros creditos con las Administraciones Publicas	19	7.694.728	792.738
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	20	13.214.811	31.241.566
Creditos a empresas a empresas del Grupo			24.871.105
Otros activos financieros con empresas del Grupo		13.214.811	6.370.461
Inversiones financieras a corto plazo	10 y 11	33.020.528	37.692.409
Instrumentos de patrimonio		28.904.522	35.538.205
Creditos a empresas		31	74.167
Derivados	12	1.109.629	790.303
Otros activos financieros		3.006.346	1.289.734
Periodificaciones		3.680.401	3.121.902
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	62.188.873	23.606.037
Tesorería		62.188.873	23.606.037
Total activos corrientes		325.185.513	250.895.088
TOTAL ACTIVO		539.678.310	396.172.357

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance Consolidado
al 31 de diciembre de 2023

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2023	2022
Fondos propios	15	74.473.242	70.461.957
Capital	15 (a)	2.854.935	2.854.935
Capital escriturado		2.854.935	2.854.935
Prima de emision	15 (b)	49.739.623	49.739.623
Reservas de la Sociedad dominante	15 (c)	9.774.402	3.662.573
Legal y estatutarias		570.987	307.301
Reservas voluntarias y otras reservas		9.203.415	4.749.788
Resultados negativos de ejercicios anteriores			(1.394.516)
Reservas en sociedades consolidadas		7.753.079	4.246.709
Resultado del ejercicio atribuible a la sociedad dominante		4.351.203	9.958.117
Ajustes por cambios de valor			1.024.955
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(236.632)	(850.347)
Operaciones de cobertura		912.304	2.274.098
Diferencias de conversion		10.649	(398.796)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		18.132	25.529
Socios externos	15 (d)	493.633	480.825
Total patrimonio neto		75.671.328	71.993.266
Provisiones a largo plazo		2.870.363	3.226.739
Deudas a largo plazo	16 y 17	176.363.330	125.438.253
Deudas a largo plazo con entidades de credito		142.050.957	89.810.748
Acreedores por arrendamiento financiero		7.445.493	9.462.657
Otros pasivos financieros		26.866.880	26.164.848
Deudas con empresas del grupo		1.976.860	
Pasivo por impuesto diferido	19	14.281.726	12.339.707
Total pasivos no corrientes		195.492.279	141.004.699
Pasivos vinculados a activos no corrientes mantenidos para la venta		21.968	21.968
Deudas a corto plazo	16 y 17	127.188.625	100.121.297
Deudas con entidades de credito		67.368.165	58.868.823
Acreedores por arrendamiento financiero		2.718.562	3.304.477
Otros pasivos financieros		57.101.898	37.947.997
Deudas con empresas del grupo a corto plazo	20	362.590	525.354
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16	140.703.397	82.495.163
Proveedores		90.772.327	35.818.182
Proveedores, empresas del grupo	20	5.356.646	9.131.285
Acreedores varios		22.375.284	24.145.259
Personal (<i>remuneraciones pendientes de pago</i>)		3.117.281	2.106.584
Pasivo por impuesto corriente	19	4.958.496	3.372.379
Otras deudas con las Administraciones Publicas	19	11.431.928	7.735.043
Anticipo a clientes		2.691.435	186.431
Periodificaciones a corto plazo		238.123	10.610
Total pasivos corrientes		268.514.703	183.174.392
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		539.678.310	396.172.357

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Perdidas y Ganancias consolidada
correspondiente al ejercicio anuales terminado
el 31 de diciembre de 2023

(Expresados en euros)

	Nota	2023	2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	22 (a)	751.270.557	633.782.786
Ventas		217.204	
Prestaciones de servicios		751.053.353	633.782.786
Aprovisionamientos	22 (b)	(336.913.664)	(316.543.965)
Consumo de mercaderías		(12.439.823)	(11.333.433)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(100.592.728)	(118.764.632)
Trabajos realizados por otras empresas		(223.881.113)	(186.445.900)
Otros ingresos de explotación		2.386.734	14.247.939
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.643.130	1.985.820
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.		743.604	12.262.119
Gastos de personal	22 (c)	(230.794.732)	(204.989.785)
Sueldos, salarios y asimilados		(178.374.645)	(159.227.528)
Cargas sociales		(52.526.148)	(45.851.327)
Provisiones		106.060	89.070
Otros gastos de explotación		(134.853.039)	(83.450.567)
Servicios exteriores		(132.775.300)	(81.604.411)
Tributos		(1.286.380)	(1.200.831)
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(791.359)	(645.325)
Amortización del inmovilizado		(20.715.135)	(18.533.835)
Imputación subvenciones inmovilizado no financiero		12.438	16.720
Exceso de provisiones		459.361	
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	22 (d)	2.720.954	(510.038)
Resultados por enajenaciones y otras		2.720.954	(510.038)
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	5	214.677	
Otros resultados	22 (e)	(2.671.831)	(1.333.479)
Resultado de explotación		31.116.320	22.685.776
Ingresos financieros		1.004.100	1.172.881
De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.004.100	1.172.881
De terceros		554.269	120.945
De empresas del grupo		449.831	1.051.936
Gastos financieros		(22.758.433)	(10.623.972)
Por deudas con terceros		(22.758.433)	(10.623.972)
Variación valor razonable instrumentos financieros		152.863	(464)
Diferencias de cambio		151.091	
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		32.720	(4.151)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		32.720	(4.151)
Resultado financiero		(21.417.659)	(9.455.706)
Resultado antes de impuestos		9.698.661	13.230.070
Impuestos sobre beneficios		(5.334.650)	(3.249.463)
Resultado del ejercicio		4.364.011	9.980.607
Resultado atribuido a la sociedad dominante		4.351.203	9.958.117
Resultado atribuido a socios externos		12.808	22.490

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

A) Estado de Ingresos y Gastos consolidado reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresados en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	4.364.011	9.980.607
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	(222.856)	1.051.877
I. Por valoración de instrumentos financieros	729.493	(850.347)
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	972.657	(1.135.549)
Efecto impositivo	(243.164)	285.202
II. Por cobertura de flujos de efectivo	(1.361.794)	2.274.098
Cobertura de flujos de efectivo	(1.815.725)	3.033.884
Efecto impositivo	453.931	(758.033)
III. Diferencias de conversión	409.445	(398.796)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	(123.174)	(7.880)
I. Por valoración de instrumentos financieros	(115.777)	(7.880)
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(152.863)	
Efecto impositivo	37.086	
II. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(7.397)	(7.880)
Total de ingresos y gastos reconocidos consolidados	4.017.981	11.024.604
Total de ingresos y gastos reconocidos atribuidos a la Sociedad dominante	4.005.173	11.002.114
Total de ingresos y gastos reconocidos atribuidos a socios externos	12.808	22.490

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Capital	Prima de emision	Reservas de la sociedad dominante	Reservas en sociedades consolidadas	Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	Subvenciones donaciones y legados recibidos	S ex
	(Nota 15.a)	(Nota 15.b)	(Nota 15.c.)	(Nota 15.c.)	(Nota 15.d)		
Saldo al 1 de enero de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	1.248.444	1.941.769	6.488	
Ingresos y gastos reconocidos consolidados	-	-	-	-	9.958.117	19.042	
Distribucion del beneficio / (perdida) del ejercicio	-	-	(1.394.516)	3.336.285	(1.941.769)	-	
Otros movimientos	-	-	-	(338.020)	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.854.935	49.739.623	3.662.573	4.246.709	9.958.117	25.529	
Ingresos y gastos reconocidos consolidados	-	-	-	-	4.351.203	(7.397)	
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	
Ampliaciones de capital (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	
Distribución del beneficio / (perdida) del ejercicio	-	-	6.111.829	3.846.288	(9.958.117)	-	
Otros movimientos	-	-	-	(339.918)	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.854.935	49.739.623	9.774.402	7.753.079	4.351.203	18.132	

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Flujos de Efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de explotacion			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		9.698.661	13.230.070
Ajustes del resultado		40.341.853	29.128.184
Amortizacion del inmovilizado (+)		20.715.135	18.533.835
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		791.359	645.325
Imputacion de subvenciones (+)		(12.438)	(16.720)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		(2.720.954)	510.038
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		(32.720)	4.151
Ingresos financieros (-)		(1.004.099)	(1.172.881)
Gastos financieros (+)		22.758.433	10.623.972
Variacion del valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		(152.863)	464
Cambios en el capital corriente		(1.088.484)	4.547.590
Existencias (+/-)		(1.677.218)	(1.989.267)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(68.787.223)	(15.990.885)
Otros activos corrientes (+/-)		(558.499)	(1.505.885)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		70.040.534	24.406.382
Otros pasivos corrientes (+/-)		227.514	(9.720)
Otros activos y pasivos corrientes (+/-)		(333.592)	(363.035)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotacion		(26.590.787)	(11.710.332)
Pagos de intereses (-)		(22.758.433)	(10.623.972)
Cobros de intereses (+)		1.004.099	1.172.881
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)		(4.836.453)	(2.259.241)
Flujos de efectivo de las actividades de explotacion		22.361.243	35.195.512
Flujos de efectivo de las actividades de inversion			
Pagos por inversiones (-)		(73.154.628)	(83.836.173)
Combinaciones de negocio, netas de tesoreria		(30.839.511)	(6.120.000)
Empresas del grupo			(20.801.150)
Inmovilizado intangible		(2.178.733)	(1.456.592)
Inmovilizado material		(40.136.384)	(26.824.746)
Otros activos financieros			(28.633.685)
Cobros por desinversiones (+)		34.276.687	16.760.809
Empresas del grupo		34.276.687	16.760.809
Flujos de efectivo de las actividades de inversion		(38.877.941)	(67.075.364)
Flujos de efectivo de las actividades de financiacion			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		55.099.534	6.142.949
Emision			
Obligaciones y otros valores negociables		208.215.876	106.600.000
Deudas con entidades de credito (+)		43.577.702	49.269.749
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		8.702.397	525.354
Otras deudas (+)		18.618.659	2.086.374
Devolucion y amortizacion de			
Obligaciones y otros valores negociables		(193.400.000)	(102.100.000)
Deudas con entidades de credito (-)		(25.915.876)	(28.852.271)
Otras deudas (-)		(4.699.224)	(21.386.257)
Flujos de efectivo de las actividades de financiacion		55.099.534	6.142.949
Aumento/disminucion neta del efectivo o equivalentes		38.582.836	(25.736.903)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		23.606.037	49.342.940
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		62.188.873	23.606.037

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(1) Sociedades del Grupo**1.1 Sociedad dominante**

Ontime Corporate Union, S.A. (en adelante, la Sociedad o la Sociedad dominante) se constituyó en España el día 14 de abril de 2015 como sociedad limitada, por un período de tiempo indefinido. Con fecha 29 de junio de 2022 se acuerda la transformación de Ontime Corporate Union, S.L., en Sociedad Anónima. Su domicilio social y fiscal está radicado en España. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en Madrid, C/ Zafiro, S/N.

Su objeto social está descrito en el artículo número 2 de sus estatutos sociales y su actividad principal, entre otros, consiste en:

- La prestación de servicios de transporte, mensajería, paquetería, recadería, reparto, distribución, manipulación, embalaje, importación y exportación de todo tipo de productos, artículos y correspondencia, ya sea nacional o internacional y tanto por tierra como por mar avio, así como depósito y almacenamiento de mercancías ajenas, logística y asesoramiento a terceros, relacionado con todo ello.
- Los servicios postales acordes a sus preceptivas autorizaciones.
- La prestación de servicios relacionados con la llevanza y gestión de archivos, almacenamiento y logística.
- Asesoramiento a personas físicas o jurídicas, públicas o privadas, en la prestación, organización y gestión de los servicios de mensajería, paquetería y agencia de transportes y logística en general.
- La prestación de servicios de mudanzas, locales, nacionales o internacionales, y los de guardamuebles, a particulares, empresas o administraciones Públicas.

El Grupo tiene como actividades principales:

- Transporte de mercancías y paquetería
- Servicios de recadería y reparto correspondencia
- Actividades auxiliares de transporte.

Las principales instalaciones de la Sociedad se encuentran en Madrid. Si bien tiene instalaciones en otros países, como Portugal y Marruecos, su actividad se desarrolla principalmente en España.

Al 31 de diciembre de 2023, Ontime Corporate Union, S.A., es la Sociedad dominante del Grupo Ontime (en adelante, el Grupo), formado por 13 sociedades dependientes (Nota 1.2)

A efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas, se entiende que existe un grupo cuando la dominante tiene una o más entidades dependientes, siendo estas aquellas sobre las que la dominante tiene control, bien de forma directa o indirecta. Los principios aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, así como el perímetro de consolidación se detallan en la Nota 1.2.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

La Sociedad dominante forma parte del Grupo Movicar Global Business, S.L. y sociedades dependientes (grupo Movicar) y la sociedad dominante directa es Movicar Global Business, S.L., cuyo Socio Unico es uno de los Administradores. La sociedad dominante tiene su domicilio fiscal y social en Av. Marconi, 4 de Madrid (España).

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial, sobre las que el Grupo ostenta o puede ostentar, directa o indirectamente, el control, entendido como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al cierre del 2023 es el siguiente:

Nombre y domicilio	Actividad	Participación	
		Importe	% Nominal
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U. C/ Barcelona, 27 A Avila (Avila)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	109.448	60%
Ontime Transporte y Logística, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	18.910.117	100%
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U. C/ La Red Catorce, 16 Alcala de Guadaira (Sevilla)	Actividades auxiliares de los servicios de destrucción confidencial y suministros a empresas	17.202	100%
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA Av. Cidade de Salamanca, 51 Conelho da Guarda	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	125.000	100%
Ontime País Vasco, S.L. (anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.LU) C/ Cabo de Gata, 5 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.419.536	100%
Compañía Logística Acotral, S.A.U. C/ Cueva de Viera, 2 Antequera (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	55.192.000	100%
Frialdis Maroc, SARL Bureau N116 Angle Avenue Abdellah Guennoun et Rue Jarir Tabari TA Tanger-Medina (AR) Morocco	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	1.138.406	100%
Ontime Mensajería del Futuro, S.L. Av. Marconi, 1 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	17.934.826	100%
Ontime Plataforma Sur, S.L. Calle de Henry Purcell 2, Malaga	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	620.000	100%
Ontime Catalunya, S.L. (anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.). Calle Joan Torro I Cabratosa, Girona	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.496.000	100%

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Capitrans, S.L.	Servicios de transporte de mercancías por carretera, tanto nacional como internacional, con vehículos propios o contratados.	18.144.540	100%
------------------------	--	------------	------

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al cierre del 2022 era el siguiente:

Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U. C/ Barcelona, 27 A Avila (Avila)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	109.448	60%
Ontime Transporte y Logística, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	6.758.416	100%
Courier Local Integral, S.L.U. Av. De la Albufera, 321 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	430.000	100%
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U. C/ La Red Catorce, 16 Alcala de Guadaira (Sevilla)	Actividades auxiliares de los servicios de destruccion confidencial y suministros a empresas	17.202	100%
Podpalet, Logistica e Transportes, Unipessoal, LDA Av. Cidade de Salamanca, 51 Conselho da Guarda	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	125.000	100%
Destina Logistic, S.A.U. C/ Hermes (PG SAU 13), 24 – 2 Meco (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	2.500.000	100%
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U. C/ Cabo de Gata, 5 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.419.536	100%
Compañía Logística Acotral, S.A.U. C/ Cueva de Viera, 2 Antequera (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	55.192.000	100%
Transportes Yagüe 1955, S.L.U. C/ Castelaio, 2 Málaga (Malaga)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	8.288.793	100%
Tum Capilar, S.L.U. PS de la Infanta Isabel, 27 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	44.540	100%
Frialdis Maroc, SARL Bureau N116 Angle Avenue Abdellah Guennoun et Rue Jarir Tabari TA Tanger-Medina (AR) Morocco	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	1.138.406	100%
Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (anteriormente denominada NR Courier, S.L.) Av. Marconi, 1 Madrid (Madrid)	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.000.000	100%

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente Transportes La Murciana Central, S.L.) Calle de Henry Purcell 2, Malaga	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	620.000	100%
Transportes Joan Bufi, S.L. Calle Joan Torro I Cabratosa, Girona	Servicios de recadería y reparto correspondencia. Actividades auxiliares de transporte.	3.496.000	100%

Los supuestos por los que se consolidan estas sociedades corresponden a las situaciones contempladas en el art. 2 de las NOFCAC, que se indican a continuacion:

1. Cuando la sociedad dominante se encuentre en relacion con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:
 - a) Que la sociedad dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
 - b) Que la sociedad dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del organo de administracion.
 - c) Que la sociedad dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
 - d) Que la sociedad dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del organo de administracion, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del organo de administracion de la sociedad dominada sean miembros del organo de administracion o altos directivos de la sociedad dominante o de otra dominada por esta.

2. Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participacion en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de direccion (entidades de proposito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotacion y financieras de la misma.

En cumplimiento del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad ha notificado a todas estas sociedades que, por sí misma o por medio de otra sociedad filial, posee mas del 10 por 100 del capital.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre y estan incluidas en la consolidacion.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(2) Bases de presentacion**2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de Ontime Corporate Union, S.A. y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estas cuentas consolidadas se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y sus modificaciones posteriores siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, en todo lo que no se oponga a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron formuladas por el Consejo de Administración el día 23 de marzo de 2023 y aprobadas por la Junta General de Socios el 23 de junio de 2023.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, que han sido formuladas el 22 de marzo de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

2.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres

La preparación de las cuentas anuales consolidadas exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- El Grupo viene realizando combinaciones de negocio en los últimos ejercicios, para cuyo registro contable es necesario llevar a cabo estimaciones de aspectos como la identificación y determinación del valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos o la probabilidad de devengo de contraprestaciones contingentes, entre otros, que requieren del ejercicio de juicio por parte de la dirección y los administradores.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

- La corrección valorativa por insolvencias de clientes y créditos a terceros implica un elevado juicio por la Dirección y los Administradores y la revisión de los saldos individuales en base a la calidad crediticia de los deudores, tendencias actuales de mercado y análisis histórico de las insolvencias.
- La Sociedad reconoce los pasivos contingentes si se estima que es probable que vaya a generar una obligación para el Grupo que puede estimarse con fiabilidad (véase nota 5).
- El Grupo comprueba si el fondo de comercio, inmovilizado intangible e inmovilizado material ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 3.5. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo (UGE) se han determinado en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones (nota 3.5).
- El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados de fuera del mercado oficial) se determina utilizando técnicas de valoración. El Grupo utiliza el juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes al final del ejercicio sobre el que se informa.

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad dominante se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales consolidadas de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

2.3 Operaciones entre sociedades del perímetro de consolidación

Variaciones del perímetro de consolidación.

Durante el ejercicio 2023, se han producido las siguientes variaciones en el perímetro de consolidación:

- Con fecha 3 de marzo de 2023, la Sociedad dominante ha adquirido el control de las sociedades Enviaia World, S.A., Servicios Auxiliares Enviaia, S.A., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 13.979 miles de euros (véase nota 5).
- Con fecha 26 de octubre de 2023 se ha formalizado la fusión por absorción de las sociedades Mensajería del futuro, S.L. (como absorbente), Courier Local Integral, S.L., Enviaia World, S.A., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L. (como absorbidas).
- Con fecha 22 de junio de 2023 la Sociedad dominante ha adquirido el control de Capitrans, S.L. mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 18.531 miles de euros (véase nota 5).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

- Con fecha 26 de octubre de 2023 se ha formalizado la fusion por absorcion de las sociedades dependientes Ontime Transporte y Logística, S.L. (como absorbente), Transportes Yagüe 1995, S.L., Tum Capilar, S.L. y Destina, S.A. (como absorbidas). Esta fusion no ha supuesto variaciones en el perímetro de consolidacion dado que todas las sociedades fusionadas pertenecían al Grupo a 31 de diciembre de 2022.

Durante el ejercicio 2022, se registraron las siguientes variaciones en el perímetro de consolidacion:

- Con fecha 23 de mayo de 2022, la Sociedad dominante ha adquirido el control de Transportes Joan Bufí, S.L., mediante la adquisicion del 100% de las participaciones por un importe de 3.500 miles de euros (vease nota 5)
- Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad dominante ha adquirido el control de Ontime Mensajería del Futuro, S.L.(anteriormente denominada NR Courier, S.L.) mediante la adquisicion del 100% de las participaciones por un importe de 3.000 miles de euros (vease nota 5)
- Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad dominante ha adquirido el control de Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.) mediante la adquisicion del 100% de las participaciones por un importe de 620 miles de euros (vease nota 5)

(3) Criterios contables**3.1 Dependientes****(a) Adquisicion de control**

La adquisicion por parte de la sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinacion de negocios que se contabiliza de acuerdo con el metodo de adquisicion. Este metodo requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisicion, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinacion de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidacion en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisicion se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisicion, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestacion contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Los gastos relacionados con la emision de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinacion de negocios, registrandose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros. Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinacion de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinacion los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisicion, del coste de la combinacion de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participacion en el capital de la sociedad adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinacion de negocios, el exceso se contabilizara en la cuenta de perdidas y ganancias consolidada como un ingreso.

(b) Adquisicion del control por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinacion de negocios, mas el valor razonable en la fecha de adquisicion de cualquier inversion previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Cualquier beneficio o perdida que surja como consecuencia de la valoracion a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participacion previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de perdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversion se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoracion pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de perdidas y ganancias consolidada.

(c) Metodo de consolidacion

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demas partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el metodo de integracion global. Este metodo requiere lo siguiente:

1. *Homogeneizacion temporal.* Las cuentas anuales consolidadas se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusion de las sociedades cuyo cierre de ejercicio sea diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.
2. *Homogeneizacion valorativa.* Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demas partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se valoran siguiendo metodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubieran valorado segun criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidacion se valoran de nuevo, realizandose los ajustes necesarios, a los unicos efectos de la consolidacion.
3. *Agregación.* Las diferentes partidas de las cuentas anuales individuales previamente homogeneizadas se agregan segun su naturaleza.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

4. *Eliminacion inversion-patrimonio neto.* Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el metodo de adquisicion descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirio el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisicion que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en funcion de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de “Socios externos”.
5. *Participacion de socios externos.* La valoracion de los socios externos se realiza en funcion de su participacion efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidacion no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las perdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.
6. *Eliminaciones de partidas intragrupo.* Los creditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

(d) Modificacion de la participacion sin perdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificacion de la participacion de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca perdida de control sobre esta, se consideran, en las cuentas anuales consolidadas, como una operacion con títulos de patrimonio propio, aplicandose las reglas siguientes:

1. No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos;
2. El beneficio o perdida que se hubiera reconocido en las cuentas individuales, se elimina, en consolidacion, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participacion se reduce;
3. Se ajustan los importes de los “ajustes por cambios de valor” y de “subvenciones, donaciones y legados” para reflejar la participacion en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo;
4. La participacion de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se muestra en funcion del porcentaje de participacion que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operacion, que incluye el porcentaje de participacion en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificacion que se ha producido; y
5. El ajuste necesario resultante de los puntos 1, 3 y 4 anteriores se contabilizara en reservas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(e) Perdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

1. Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales;
2. Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida o se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha;
3. La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (Nota 3.5) considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro
4. Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

3.2 Inmovilizado intangible(a) Fondo de comercio de consolidación y fondo de comercio

El fondo de comercio surge en la adquisición de dependientes y representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre la parte proporcional del valor razonable de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participación en el capital de la sociedad adquirida.

El fondo de comercio se asigna, en la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera vayan a beneficiarse de las sinergias de la combinación de negocios en la que surgió dicho fondo de comercio.

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 3.1.a. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas. La vida útil se determina de forma separada para cada una de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado y se estima que en general es 10 años (salvo prueba en contrario). Al menos anualmente, se analiza si existen indicios de deterioro del valor de las unidades generadoras de efectivo a las que se haya asignado un fondo de comercio y, en caso de que exista, se comprueba su eventual deterioro.

Las pérdidas por deterioro del valor del fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(b) *Licencias y marcas*

Las licencias y marcas se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada (10 años).

(c) *Cartera de clientes*

Bajo el epígrafe de Carteras de clientes, el Grupo registra los activos intangibles correspondientes a dicho concepto identificados en las diferentes combinaciones de negocios. Estos activos han sido calculados mediante el descuento de las proyecciones estimadas por el Grupo que las carteras de clientes adquiridas generaran en el futuro.

Estas carteras de clientes son amortizadas en función de las diferentes características de cada uno de los activos identificados. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las carteras de clientes durante su vida útil estimada (rango entre 5 y 10 años)

(d) *Aplicaciones informáticas*

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 a 5 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 3 años).

3.3 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción más las actualizaciones practicadas de acuerdo con las disposiciones contenidas en las leyes correspondientes y menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan 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 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 mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

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. Las vidas útiles estimadas son:

	Metodo de amortizacion	Años de vida util estimada
Instalaciones técnicas	Lineal	10
Maquinaria	Lineal	8
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10
Equipos para procesos información	Lineal	4
Elementos de Transporte	Lineal	6-10
Otro inmovilizado material	Lineal	10
Construcciones	Lineal	50

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

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 (Nota 3.5).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3.4 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.

3.5 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

El Grupo sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios, como consecuencia de algún suceso o cambio en las condiciones, que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, el Grupo comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles que todavía no estén en condiciones de uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El valor recuperable debe calcularse en base individual. No obstante, si no fuere posible determinar los flujos de efectivo que dicho activo individual genere, se podrá calcular en base a los generados por el grupo de activos en que se integre. Si este fuese el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca.

No obstante, el Grupo determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

- Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

Las pérdidas originadas por el deterioro de valor de la unidad generadora de efectivo relativas a dichos activos no corrientes se imputarán a los elementos individuales de dicha unidad en base a, exceptuando el fondo de comercio, la realización de un prorrateo de la pérdida estimada en relación con los valores contables de dichos activos.

El Grupo evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos, sin incluir el fondo de comercio en su caso, solo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor se distribuye entre los activos no corrientes totales, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, esta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.6 Activos financieros*(a) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.*

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar, y que no se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

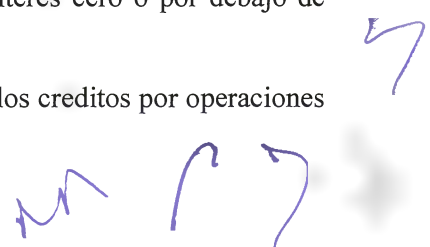
Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(b) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en 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 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 esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:



ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

1. Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado
2. Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe 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.

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.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversion 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 reversion del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversion si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

(c) *Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto*

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría “Activos financieros a coste amortizado”. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto”.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

1. En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o
2. En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

(d) Activos financieros a coste

Se incluyen en esta categoría de valoración:

1. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
2. Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
3. Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

4. Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participacion y similares.
5. Los prestamos participativos cuyos intereses tengan caracter contingente, bien porque se pacte un tipo de interes fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtencion de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolucion de la actividad de la citada empresa.
6. Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de perdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimacion fiable de su valor razonable.

Valoracion inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoraran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestacion entregada mas los costes de transaccion que les sean directamente atribuibles, no incorporandose estos ultimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, en los casos en lo que existe una inversion anterior a su calificacion como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversion el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificacion.

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

Valoracion 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 se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el metodo del coste medio ponderado por grupos homogeneos, entendiendose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripcion y similares o segregacion de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participacion y similares se valoraran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la perdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen 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 calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este 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 calcula, 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 registra 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 de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

1. En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

2. En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura (Nota 3.6).

3.6 Derivados financieros y cobertura contable

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

1. La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
2. El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

3.7 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. 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 consolidada. 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 consolidada.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). 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.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 3.3).

3.8 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.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), 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.

3.9 Pasivos financieros*(a) Pasivos financieros a coste amortizado*

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

1. Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con aplazado, y
2. Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

3.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

3.11 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.

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 e con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

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

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el metodo 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 transaccion distinta de una combinacion de negocios que en el momento de la transaccion 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.

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

Desde el ejercicio 2021, diferentes entidades que conforman el Grupo Ontime tributan de manera conjunta acogiendose al Regimen de los Grupos de Sociedades, de tal modo que forman parte de un grupo de consolidacion fiscal. La Sociedad dominante del Grupo es la entidad cabecera del mencionado grupo fiscal, que esta conformado por las siguientes sociedades dependientes:

Sociedad	Fecha de incorporacion
Ontime Corporate Union, S.A.	Enero 2021
Ontime Transporte y Logística, S.L.	Enero 2021
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	Enero 2021
Compañía Logística Acotral, S.A.	Enero 2022
Acotral Distribucion Canarias, S.A.	Enero 2022
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Enero 2023
Ontime Plataforma Sur, S.L.	Enero 2023
Ontime Catalunya, S.L.	Enero 2023

En regimen de tributacion individual, tributan las sociedades dependientes Operaciones Logísticas Abulenses, S.L., Ontime País Vasco, S.L. y Capitrans, S.L.

Por ultimo, las sociedades dependientes Podpalet, Logistica e Transportes, Unipessoal y Frialdis Maroc, SARL tributan individualmente en los países en los que se encuentran domiciliadas, Portugal y Marruecos, respectivamente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

3.12 Prestaciones a los empleados*(a) Indemnizaciones por cese*

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta ligada a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

3.13 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, y 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 por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones asociadas a ventas con derecho a devolución se registran cuando existe un pasivo por reembolso estimado en base al importe de las devoluciones esperadas y se actualiza la valoración del pasivo por reembolso al cierre de cada ejercicio por los cambios en las expectativas sobre el importe de las devoluciones y reconoce los ajustes que correspondan como un mayor o menor importe de la cifra de negocios.

Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de 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 del Grupo. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

3.14 Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusion, escision y aportacion no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 3.18).

Las operaciones de fusion, escision y aportacion no dineraria distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisicion de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o mas negocios, se registran de acuerdo con el metodo de adquisicion (Nota 3.1.a).

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestacion que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria del Grupo. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestacion por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias del Grupo, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusion.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestacion variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimacion de la contraprestacion variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversion significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestacion variable. El Grupo basa sus estimaciones considerando la informacion historica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transaccion y los terminos concretos de cada acuerdo.

(a) Prestacion de servicios

El Grupo realiza un amplio analisis de las distintas categorías de contratos con clientes, identificando las obligaciones de desempeño para cada tipo de contrato conforme a lo establecido en la norma, verificando las metodologías en la determinacion del precio de la transaccion y su asignacion entre cada una de las obligaciones y reconociendo el ingreso cuando se satisface la obligacion objeto del contrato.

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

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos solo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

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

(b) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

(c) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante, lo anterior, si los dividendos distribuidos proceden de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

3.16 Arrendamientos*(a) Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario – Arrendamiento financiero*

El Grupo arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si este no se puede determinar, el tipo de interés del Grupo para operaciones similares.

(b) Cuando alguna sociedad del Grupo 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 consolidada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

(c) Cuando la Sociedad es el arrendador

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

3.17 Transacciones en moneda extranjera*(a) Moneda funcional y de presentación*

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera cada sociedad incluida en el perímetro de consolidación del Grupo, es decir, la moneda del entorno en que cada sociedad del Grupo genera y emplea efectivo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Grupo.

(b) Conversión de estados financieros en moneda distinta del euro

La conversión de las cuentas anuales de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha;
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico;
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación de “Diferencia de conversión”, en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversión contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversión en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio histórico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisición de las participaciones que se consolidan, el tipo de cambio a la fecha de la transacción;
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto, el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transacción. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

- Para las reservas generadas tras las fechas de transacción como consecuencia de resultados no distribuidos, el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas

El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

La conversión a euros de cuentas anuales expresadas en una moneda funcional que corresponda a una economía hiperinflacionaria se realiza aplicando las siguientes reglas:

1. Con carácter previo a su conversión en euros, se ajustan los saldos de las cuentas anuales de acuerdo con lo indicado en el apartado siguiente;
2. Los activos, pasivos, partidas de patrimonio neto, gastos e ingresos, se convierten a euros al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha del balance más reciente;
3. Las cifras comparativas son las que se presentaron como importes corrientes de cada año, salvo las correspondientes al primer ejercicio en que deba practicarse la reexpresión, por lo que no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en los tipos de cambio

Al 31 de diciembre de 2022, ninguna de las sociedades del Grupo tenía la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria.

3.18 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante, lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

(a) *Fusion y escision*

- En las operaciones entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.
- En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusion y escision entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operacion, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporacion al grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operacion se hubiera incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusion o escision, la fecha de efectos contables sera la de adquisicion.

La informacion comparativa del ejercicio precedente no se reexpresa para reflejar los efectos de la fusion o escision, aun cuando las sociedades intervinientes en la operacion hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

(4) Gestion del riesgo financiero**4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interes y riesgo de precios), riesgo de credito y riesgo de liquidez. El programa de gestion del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestion del riesgo esta controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalua y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administracion. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestion del riesgo global, así como para areas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interes, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversion del exceso de liquidez.

Cuando se cumplen todos los criterios requeridos, se aplica la contabilidad de cobertura para eliminar la asimetría contable entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Esto resultara de manera efectiva en el reconocimiento del gasto por intereses a un tipo de interes fijo para los prestamos a tipo variable cubiertos y las existencias a tipo de cambio fijo para las adquisiciones cubiertas.

(i) *Riesgo de tipo de cambio*

El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de tipos de cambios significativos. El Grupo presenta en el Patrimonio Neto Consolidado las diferencias de conversion fruto de la consolidacion de sociedades cuya moneda de presentacion es distinta del euro. La unica sociedad que tiene una moneda distinta del euro es Frialdis Maroc, entidad domiciliada en Marruecos, cuya moneda de presentacion es el Dirham.

(ii) *Riesgo de credito*

El riesgo de credito surge del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depositos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposicion al riesgo de credito con clientes mayoristas y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

En lo que respecta a las partidas de clientes y otras cuentas a cobrar, el Grupo concentra un 44% del importe neto de la cifra de negocios en un único cliente, de reconocida solvencia, con el que el Grupo tiene concertado un contrato de prestación de servicios de duración indefinida, con un preaviso de rescisión con un mínimo de tres años de antelación estipulado en el mencionado contrato.

Adicionalmente, la corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

(iii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestión del riesgo del tipo de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés reflejados en el préstamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

(iv) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la Dirección del Grupo monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(5) Combinaciones de negocios

La composición del fondo de comercio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Fondo de Comercio de consolidación		
Compañía Logística Acotral, S.A.U.	5.776.703	6.502.571
Frialdis Moroc	480.447	540.817
Ontime Transporte y Logística, S.L.	2.653.915	2.987.404
Catalonia Logistic Integration, S.L.	66.088	76.139
Ontime Catalunya, S.L.	1.686.478	1.882.961
Capitrans, S.L.	3.083.976	
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	12.185.669	1.297.961
Ontime Plataforma Sur, S.L.	607.530	632.543
	<u>26.540.805</u>	<u>13.920.396</u>

(a) Combinaciones de negocio en 2023

Adquisiciones del ejercicio

El 3 de marzo de 2023, el Grupo a través de la sociedad dominante ha adquirido el 100% de las participaciones en las sociedades Enviaia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L. (en adelante, Grupo Enviaia) mediante el acuerdo de compraventa firmado con la empresa del grupo Movicar The Capital Global Services Fintech, S.L. por importe de 13.759 miles de euros. Esta transacción entre partes vinculadas ha sido realizado en condiciones de mercado.

Adicionalmente, en junio de 2023, el Grupo a través de la sociedad dominante ha adquirido el 100% de las participaciones de la sociedad Capitrans, S.L. mediante el acuerdo de compraventa firmado con un tercero por importe de 18.531 miles de euros.

Estas sociedades se encuentran domiciliadas en España y tienen como actividad principal el transporte de mercancías, tanto nacional como internacional.

Las combinaciones de negocios se han llevado a cabo con el objetivo de consolidarse como plataforma de distribución integral. Estas adquisiciones permitirán reforzar la línea de negocio de distribución internacional, así como incrementar la capilaridad en el territorio nacional.

El negocio del Grupo Enviaia ha generado para el Grupo una pérdida (teniendo en cuenta los ajustes de consolidación) e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de toma de control y el cierre del ejercicio por importe de 6.630.953 euros y de 69.233.705 euros, respectivamente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El negocio de Capitrans ha generado para el Grupo una pérdida e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de toma de control y el cierre del ejercicio por importe de 1.151.136 euros y de 15.627.954 euros, respectivamente.

Si las adquisiciones anteriormente mencionadas se hubieran producido al 1 de enero de 2023, el resultado del ejercicio (teniendo en cuenta los ajustes de consolidación) a cierre del ejercicio se hubiera reducido en 3.561.876 euros y el importe neto de la cifra de negocios al cierre del ejercicio se hubiera incrementado en 34.750.311 euros.

Tras la adquisición de Enviaia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., estas sociedades fueron absorbidas junto con la sociedad Courier Local Integral, S.L. por la sociedad dependiente del grupo Mensajería del Futuro, S.L.U.

El detalle del coste de las combinaciones de negocios, es como sigue:

Coste de la combinación de negocios	Euros				
	Capitrans	Envialia	4P Services	4P Logistics	Total
Efectivo pagado	13.574.540	8.463.241	61.513	73.815	22.173.109
Pagos diferidos	4.956.788	5.295.328	38.487	46.185	10.336.788
Total coste de la combinación	18.531.328	13.758.569	100.000	120.000	32.509.897

Los valores razonables de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, así como los fondos de comercio o diferencias negativas resultantes en la fecha de adquisición de cada una de las sociedades adquiridas en el ejercicio, son como sigue:

ACTIVO	Valor Razonable 2023 (Euros)				
	Capitrans	Envialia	4P Services	4P Logistics	Total
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.203.345	8.068.264	3.830.990	133.381	23.235.981
I. Inmovilizado Intangible	8.060.000	5.034.145	2.542.000		15.636.145
II. Inmovilizado Material	3.031.801	1.334.268	58.801	129.646	4.554.517
IV. Invers. empresas grupo y asociadas		3.000			3.000
V. Inversiones financieras a L/P	87.129	363.766	63.983	1.400	516.279
VI. Activos por impuesto diferido	24.415	1.333.084	1.166.205	2.335	2.526.040
B) ACTIVO CORRIENTE	9.697.004	45.819.085	11.531.301	7.024.720	74.072.109
II. Existencias	106.173	884.634	364.363	7.313	1.362.482
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	6.640.450	39.048.226	10.733.495	3.884.934	60.307.105
IV. Invers. empresas grupo y asociadas		4.493.643	28.099	3.121.749	7.643.491
V. Inversiones financieras a C/P		809.497			809.497
VI. Periodificaciones a C/P	149.473	21.883	9.290	2.802	183.448
VII. Efectivo y otros activos líquidos	2.800.908	561.203	396.054	7.921	3.766.086
TOTAL ACTIVO	20.900.349	53.887.350	15.362.290	7.158.101	97.308.091
PATRIMONIO NETO Y PASIVO					
A) PATRIMONIO NETO	14.898.797	2.722.490	(1.096.311)	332.784	16.857.212
A-1) Fondos propios	14.896.865	2.722.490	(1.096.311)	332.784	16.855.280
I. Capital	3.010	2.020.521	60.000	60.210	2.143.741
III. Reservas	12.517.540	3.519.748	1.678.601	269.920	17.986.261
V. Resultados Ejercicios Anteriores		(6.579.719)	(2.996.937)	(69.873)	(9.646.530)
VII. Resultado del ejercicio	2.375.315	3.761.940	162.025	72.527	6.371.808
A-1) Subvenciones, donaciones y legados	1.932				1.932

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

B) PASIVO NO CORRIENTE	2.181.544	4.920.398	635.500		7.737.442
II. Deudas a L/P	85.062	3.689.906			3.774.968
IV. Pasivos por impuesto diferido	2.096.482	1.230.492	635.500		3.962.474
C) PASIVO CORRIENTE	3.820.008	46.244.462	15.823.101	6.825.317	72.713.436
III. Deudas a C/P	282.897	5.904.352	180.170		6.367.419
IV. Deudas empresas grupo y asociadas		24.490.270	4.542.450	13.989	29.046.709
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pagar	3.537.111	15.849.839	11.100.481	6.811.328	37.299.308
TOTAL PAT. NETO Y PASIVO	20.900.349	53.887.350	15.362.290	7.158.101	97.308.090
Total activos netos adquiridos	14.898.797	2.722.490	(1.096.311)	332.784	16.857.212
Coste de la combinacion de negocios (*)	18.145.087	13.541.471	98.422	118.107	31.903.087
Fondo de comercio	3.246.290	10.818.982	1.194.733		15.260.005
Diferencia negativa de consolidacion				214.677	

(*) El coste de la combinacion se negocios difiere del desglosado anteriormente debido al efecto financiero de los pagos aplazados

Como resultado de la estimacion de los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en las combinaciones de negocio que han tenido lugar en 2023, se han identificado determinados activos intangibles para los que se ha estimado su valor razonable, importe por el que fueron reconocidas en la fecha de toma de control y que ascendieron a 15.349 miles de euros, en relacion con carteras de clientes, 324 miles de euros en relacion con el inmovilizado material, 237 miles de euros en relacion con las deudas a largo plazo y 18 miles de euros en relacion con los instrumentos de patrimonio. Asimismo, se registraron impuestos diferidos de pasivo correspondientes principalmente a esos activos intangibles por diferencia entre su valor contable y fiscal en el consolidado por importe de 3.962 miles de euros y, finalmente, surgieron fondos de comercio por un importe total de 15.260 miles de euros (vease nota 7).

Fusion de Ontime Transporte y Logística, S.L.

Con fecha 24 de julio de 2023, el Socio Unico de Ontime Transporte y Logística, S.L. acordo la fusion por absorcion de las entidades TUM Capilar S.L., Transportes Yague 1955, S.L. y Destinalogistic, S.A., aprobando el proyecto de fusion por absorcion suscrito en fecha 21 de junio de 2023 por los organos de administracion de las citadas sociedades. Como consecuencia de la fusion, el patrimonio social de las sociedades absorbidas, que se extinguen sin liquidarse, se transmite en bloque a la sociedad absorbente, la cual adquiere por sucesion universal todos sus derechos y obligaciones, considerando como balances de fusion, los surgidos del ultimo balance consolidado a 31 de diciembre de 2022.

La fusion se acogio al regimen especial de fusiones y escisiones en el Capítulo VII del Título VI, artículos 76 y siguientes de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, habiendose comunicado a la Agencia Tributaria en la forma y los plazos reglamentariamente establecidos, y se formalizo mediante escritura publica de fecha 27 de septiembre de 2023, otorgada por el notario de Madrid D. Juan Barrios Alvarez con numero 1.999 de su protocolo, la cual quedo debidamente inscrita con fecha 16 de octubre de 2023 en el Registro Mercantil de Madrid.

En las cuentas anuales individuales de la sociedad absorbente, Ontime Transporte y Logística, S.L. se recogeran todos los detalles precisados por la normativa aplicable.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Fusion de Ontime Mensajería del Futuro, S.L.

Con fecha 27 de julio de 2023, el Socio Unico de Ontime Mensajería del futuro, S.L. acordo la fusion por absorcion de las sociedades Courier Local Integral, S.L., Enviaia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L. aprobando el proyecto de fusion por absorcion suscrito en fecha 21 de junio de 2023 por los organos de administracion de las citadas sociedades. Como consecuencia de la fusion, el patrimonio social de las sociedades absorbidas, que se extinguen sin liquidarse, se transmite en bloque a la sociedad absorbente, la cual adquiere por sucesion universal todos sus derechos y obligaciones.

La fusion se acogio al regimen especial de fusiones y escisiones en el Capítulo VII del Título VI, artículos 76 y siguientes de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, habiendose comunicado a la Agencia Tributaria en la forma y los plazos reglamentariamente establecidos, y se formalizo mediante escritura publica de fecha 27 de septiembre de 2023, otorgada por el notario de Madrid D. Juan Barrios Alvarez con numero 1.999 de su protocolo, la cual quedo debidamente inscrita con fecha 16 de octubre de 2023 en el Registro Mercantil de Madrid.

En las cuentas anuales individuales de la sociedad absorbente, Ontime Mensajería del Futuro, S.L. se recogeran todos los detalles precisados por la normativa aplicable.

(b) Combinaciones de negocio en 2022

Durante el ejercicio 2022, el Grupo a traves de la sociedad dominante adquirio el 100% de las participaciones en las sociedades Transportes Joan Bufí, S.L. (actualmente denominada Ontime Catalunya, S.L.), Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L. domiciliadas en Espana y que tienen como actividad principal el transporte de mercancías.

La combinacion de negocios se llevo a cabo con el objetivo consolidarse como plataforma de distribucion integral. Estas adquisiciones permitiran reforzar su area de la distribucion de mercancías en la zona Sur de Espana, y la línea de E-Commerce.

Los negocios de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L., generaron para el Grupo un beneficio e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisicion (01 de enero de 2022) y el cierre del ejercicio 2022 por importe de 764.416 euros y de 49.441.233 euros, respectivamente.

El negocio de Transportes Joan Bufí, S.L. genero para el Grupo un beneficio e importe neto de la cifra de negocios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisicion (23 de mayo de 2022) y el cierre del ejercicio 2022 por importe de 214.117 euros y de 2.332.295 euros, respectivamente.

Si las adquisiciones anteriormente mencionadas se hubieran producido al 1 de enero de 2022, el resultado del ejercicio e importe neto de la cifra de negocios del Grupo al 31 de diciembre de 2022 hubieran ascendido a 9.409.435 euros y 635.572.852 euros, respectivamente.

El detalle del coste de la combinacion de negocios, fue como sigue:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	Euros			
	Bufi	Futuro	Sur	Total
Coste de la combinacion de negocios				
Efectivo pagado	2.500.000	3.000.000	620.000	6.120.000
Pagos diferidos	500.000	-	-	500.000
Precio contingente estimado	496.000	-	-	496.000
Total coste de la combinacion de negocios	3.496.000	3.000.000	620.000	7.116.000

Los valores razonables de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, así como los fondos de comercio o diferencias negativas resultantes, fue como sigue:

	Valor Razonable 2022 (euros)			
	Bufi	Futuro	Sur	Total
Inmovilizado Intangible (nota 6)	1.571.000	626.000	1.453	2.198.453
Terrenos y construcciones (nota 8)	-	215.946	10.268	226.214
Instalaciones tecnicas y otro inmovilizado material (Nota 8)	134.890	1.688.242	2.477.743	4.300.875
Inmovilizado en curso (nota 8)		619.974	-	619.974
Inversiones empresas grupo y asociadas a L/P		350.000	856	350.856
Inversiones financieras a L/P	5.500	67.378	123.079	195.957
Activos por impuestos diferidos		4.743	2.613.172	2.617.915
Activos Corrientes	2.164.996	7.550.736	12.786.755	22.502.488
Total activos	3.876.386	11.123.019	18.013.328	33.012.732
Pasivos no corrientes	-	6.464.678	6.235.285	12.699.963
Pasivos por impuestos diferidos	410.000	160.000	-	570.000
Pasivos corrientes	1.935.215	2.531.522	11.917.454	16.384.191
Total pasivos y pasivos contingentes	2.345.215	9.156.200	18.152.739	29.654.154
Total activos netos adquiridos	1.531.171	1.966.819	(139.411)	3.358.579
Coste de la combinacion de negocios	3.496.000	3.000.000	620.000	7.116.000
Fondo de comercio	1.964.829	1.033.181	759.411	3.757.421
Diferencia negativa de consolidacion	-	-	-	-

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Como resultado de la estimación de los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en las combinaciones de negocio que tuvieron lugar en 2022, se identificaron determinados activos intangibles para los que se ha estimado su valor razonable, importe por el que fueron reconocidas en la fecha de toma de control y que ascendieron a 2.197 miles de euros, en relación con carteras de clientes. Asimismo, se registraron impuestos diferidos de pasivo correspondientes a esos activos intangibles por diferencia entre su valor contable y fiscal en el consolidado por importe de 570 miles de euros y, finalmente, surgieron fondos de comercio por un importe total de 3.757 miles de euros (vease nota 7).

(6) Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, excepto el fondo de comercio y el fondo de comercio de consolidación, han sido los siguientes:

	Euros				Total
	2023				
	Marca	Aplicaciones informaticas	Cartera de clientes	Otro inmovilizado intangible	
Coste al 1 de enero	3.983.000	2.052.529	46.994.000	2.091.500	55.121.029
Altas	-	1.047.908	-	1.130.825	2.178.733
Altas por combinaciones de negocios (nota 5)	-	287.145	15.349.000	-	16.636.145
Coste al 31 de diciembre	3.983.000	3.387.582	62.343.000	3.222.325	72.935.907
Amortización acumulada al 1 de enero	(431.492)	(376.342)	(5.882.115)	-	(6.689.949)
Amortizaciones	(398.299)	(421.642)	(6.361.936)	-	(6.567.718)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre	(829.791)	(797.984)	(12.244.051)	-	(14.288.194)
Valor neto contable al 31 de diciembre	3.153.209	2.589.598	50.098.949	3.222.325	59.064.081

Al cierre del ejercicio 2022, la composición y movimiento del inmovilizado intangible fue el siguiente:

	Euros				Total
	2022				
	Marca	Aplicaciones informaticas	Cartera de clientes	Otro inmovilizado intangible	
Coste al 1 de enero	3.983.000	1.287.454	44.797.000	1.398.530	51.465.984
Altas	-	763.622	-	692.970	1.456.592
Altas por combinaciones de negocios (nota 5)	-	1.453	2.197.000	-	2.198.453
Coste al 31 de diciembre	3.983.000	2.052.529	46.994.000	2.091.500	55.121.029
Amortización acumulada al 1 de enero	(16.596)	(137.278)	(668.533)	-	(822.407)
Amortizaciones	(414.896)	(239.064)	(5.213.582)	-	(5.867.542)
Amort. Acumulada al 31 de diciembre	(431.492)	(376.342)	(5.882.115)	-	(6.689.949)
Valor neto contable al 31 de diciembre	3.551.508	1.676.187	41.111.885	2.091.500	48.431.080

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(a) General

Las altas del ejercicio 2023 y 2022 corresponden a inversiones del software de gestión de Logística y Transporte Padua que utiliza la mayor parte de Grupo. Asimismo, se han registrado durante el ejercicio 2022 inversiones correspondientes al cambio de ERP en el área financiera.

Las altas por combinaciones de negocios del ejercicio provienen principalmente de las carteras de clientes surgidas en la adquisición de Capitrans, Enviaia y Fourth Party Services.

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Aplicaciones informáticas	1.449.543	164.787
	1.449.543	164.787

(c) Deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han identificado indicios de deterioro del inmovilizado intangible del Grupo, incluidos los fondos de comercio (vease nota 7).

(7) Fondo de Comercio y Fondo de Comercio de Sociedades Consolidadas

La composición y los movimientos habidos en el fondo de comercio de sociedades consolidadas han sido los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Coste al 1 de enero	15.612.880	11.855.459
Combinaciones de negocios (Nota 5)	15.260.005	3.757.421
Coste al 31 de diciembre	30.872.885	15.612.880
Amortización acumulada al 1 de enero	(1.692.484)	(195.431)
Amortizaciones	(2.639.596)	(1.497.053)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(4.332.080)	(1.692.484)
Valor neto contable al 31 de diciembre	26.540.806	13.920.396

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Durante el ejercicio 2023 se reconocieron fondos de comercio derivados de la adquisición y toma de control de las sociedades Capitrans, S.L., Envialia World, S.L. y Fourth Party Services, S.L. (vease nota 5).

Durante el ejercicio 2022 se reconocieron fondos de comercio derivados de la adquisición y toma de control de las sociedades Transportes Joan Bufí, S.L., Ontime Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L.(vease nota 5)

A efectos de determinar potenciales deterioros, el importe recuperable de una UGE se determina en base a calculos del valor en uso. Estos calculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por la direccion que cubren un período cinco años (2024-2028). Los flujos de efectivo correspondientes al período posterior a estos cinco años se extrapolan usando las tasas de crecimiento estimadas indicadas a continuacion. La tasa de crecimiento no supera la tasa media de crecimiento a largo plazo para el negocio en que opera la UGE.

Las hipotesis clave utilizadas para el calculo del valor en uso son las siguientes:

	Ontime Transporte y Logística, S.L.	Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Grupo Acotral	Ontime Catalunya, S.L.
Crecimiento de ventas	5%	5%	4%	4%
% EBITDA / Ventas	19%	9%	4%	12%
Tasa de descuento (despues de impuestos)	10%	10%	10%	10%
Tasa de crecimiento perpetua	1%	1%	1%	1%

La direccion decidio que la tasa de crecimiento del volumen anual compuesta de cada UGE que cubre el periodo presupuestado de cinco años fuese una hipotesis clave. El volumen de ventas en cada periodo es el principal piloto para los ingresos ordinarios y los costes. La tasa de crecimiento del volumen anual compuesta se basa en el rendimiento pasado y en las expectativas de la direccion de desarrollo del mercado. Las tasas de crecimiento a largo plazo utilizadas son coherentes con las previsiones incluidas en los informes del sector. Los tipos de descuento usados son despues de impuestos y reflejan riesgos específicos relacionados con los segmentos relevantes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en base a los calculos realizados por la direccion, no se han puesto de manifiesto deterioros sobre los fondos de comercio de consolidacion del Grupo.

Adicionalmente, la Direccion del Grupo ha realizado un analisis de sensibilidad para las hipotesis clave determinadas anteriormente, mediante la variacion de 50 puntos basicos en la tasa de crecimiento perpetua y en la tasa de descuento, así como la disminucion de un 0,5% de la relacion entre EBITDA y Ventas, determinando que en ningun escenario planteado, se ponen de manifiesto deterioros significativos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(8) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros					Total
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	7.559.628	9.757.516	52.763.705	4.844.640	13.223.247	88.148.736
Altas		417.138	52.083.273	524.863	417.669	53.442.943
Altas por combinaciones de negocios (Nota 5)	570.448	969.587	3.014.483			4.554.518
Bajas			(10.291.242)		(1.017.785)	(11.309.027)
Trasposos			865.124	(2.672.797)	1.807.673	
Coste al 31 de diciembre	8.130.076	11.144.241	98.435.343	2.696.706	14.430.804	134.837.179
Amortización acumulada al 1 de enero		(329.954)	(14.648.673)		(3.641.850)	(18.620.477)
Amortizaciones		(400.080)	(9.579.218)		(1.528.523)	(11.507.821)
Bajas			3.122.858		868.673	3.991.531
Amortización acumulada al 31 de diciembre		(730.034)	(21.205.033)		(4.301.700)	(26.136.767)
Valor neto contable al 31 de diciembre de	8.130.076	10.414.207	77.330.310	2.696.706	10.129.104	108.700.403

	Euros					Total
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	7.559.628	7.747.159	54.153.949	3.164.630	13.464.325	86.089.691
Altas		1.784.143	21.796.779	1.060.036	1.122.886	25.763.844
Altas por combinaciones de negocios (Nota 5)		22.6214	4.300.875	619.974		5.147.063
Bajas			(27.487.898)	0	(1.363.964)	(28.851.862)
Coste al 31 de diciembre	7.559.628	9.757.516	52.763.705	4.844.640	13.223.247	88.148.736
Amortización acumulada al 1 de enero		-25.366	(10.578.932)		(2.564.923)	(13.169.221)
Amortizaciones		-304.588	(9.454.300)		-1.409.523	-11.168.411
Bajas			5.384.559		332.596	5.717.155
Amortización acumulada al 31 de diciembre		(329.954)	(14.648.673)		-3.641.850	-18.620.477
Valor neto contable al 31 de diciembre de	7.559.628	9.427.562	38.115.032	4.844.640	9.581.397	69.528.259

(a) General

Al 31 de diciembre de 2023 las altas de instalaciones técnicas y maquinaria corresponden principalmente con máquinas de paletizado y básculas volumétricas.

Asimismo, el epígrafe otras instalaciones, utillaje y mobiliario recoge altas por acondicionamiento de varias naves.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Las bajas del ejercicio 2023, corresponden principalmente a venta de elementos de transporte en la sociedad dependiente Capitrans, S.L., así como la materialización en el ejercicio de una operación de subrogación de arrendamiento financiero entre la sociedad dependiente Compañía Logística Acotral, S.A. y la entidad vinculada On Rent Sustainable Rent, S.L. El importe del coste y amortización acumulada del inmovilizado (flota de vehículos) transmitido con subrogación a On Rent Sustainable Rent, S.L., al 31 de diciembre de 2023 es de 5.743 miles de euros y 2.278 miles de euros respectivamente (29.852 miles de euros y 5.103 miles de euro en el ejercicio 2022).

Las altas del ejercicio 2022 corresponden principalmente a la adquisición de maquinaria de básculas volumétricas y sistemas de cubicaje y adaptación de las diferentes instalaciones donde el Grupo desarrolla su actividad.

Las bajas del ejercicio 2022 corresponden principalmente a la operación de subrogación de deuda (arrendamiento financiero) que se ha iniciado entre la Sociedad dependiente Compañía Logística Acotral, S.A. y On Rent Sustainable Rent, S.L., sociedad perteneciente al Grupo Movicar, desde el 1 de abril de 2022, a la cual Compañía Logística Acotral, S.A. ha transmitido parte de su flota, y otros bienes a lo largo del año 2022.

Como parte de esta operación Compañía Logística Acotral, S.A. facturó a On Rent Sustainable Rent, S.L., una serie de conceptos, asumidos a principios del año 2022, correspondientes a las flotas y otros bienes que posteriormente fueron transmitidos a On Rent Sustainable Rent, S.L., a lo largo del 2022; dicha factura se compone de lo siguiente:

Concepto	Importe
Gastos de mantenimiento	5.236.735
Bolsa de acondicionamiento	2.302.800
Regularización de costes por cuotas financieras	300.000
Total facturación	7.839.535

El Grupo registró el ingreso desglosado anteriormente minorando los gastos registrados previamente que se están compensando por parte de On Rent Sustainable Rent, S.L., concretamente en el epígrafe de Servicios Exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2022.

Durante el ejercicio 2023 se ha completado la subrogación de deuda por importe de 3.450.741 euros correspondientes a la Entidad Financiera Unicaja Banco.

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de la deuda subrogada por Entidad Financiera es el siguiente:

Entidad Financiera	Importe
Cajamar Caja Rural	824.545
Ibercaja	751.714
BBVA	1.935.476
Banco Sabadell	1.373.425
Credit Agricole	1.056.544
Deutsche Bank	114.647
Banco Santander	1.802.304
Caixa Bank	7.709.247
Caja Rural de Granada	3.530.277
Caja Rural del Sur	4.587.393
Total deuda subrogada	23.685.571

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(b) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que estan totalmente amortizados y que todavía estan en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	23.528.067	10.821.654
	<u>23.528.067</u>	<u>10.821.654</u>

(c) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen inmovilizados materiales que esten afectados a garantías o cargas y por tanto los mismos son de libre disposicion.

(d) Seguros

El Grupo tiene contratadas varias polizas de seguro para cubrir los riesgos a que estan sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas polizas se considera adecuada.

(e) Compromisos de compras

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo no tiene compromisos de inversion establecidos.

(9) Arrendamientos*(a) Arrendamientos operativos - Arrendatario*

El Grupo tiene contratados arrendamientos de los inmuebles donde se encuentran sus instalaciones, así como de vehículos, maquinaria equipos informaticos y pallets, en regimen de arrendamiento operativo.

Los contratos tienen vencimiento entre 2024 y 2037, no contemplan cuotas contingentes y la renta anual se actualiza en funcion del Indice de Precios al Consumo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el ejercicio 2023 ha ascendido a 76.210 miles de euros (69.519 miles de euros en el ejercicio 2022), que principalmente se corresponden con los arrendamientos de inmuebles, así como los arrendamientos de flota de vehículos.

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	Euros	
	2023	2022
Hasta un año	60.126.462	17.105.723
Entre uno y cinco años	172.176.090	46.205.288
Más de cinco años	59.167.838	44.259.673
	291.470.390	107.570.684

Los principales arrendamientos del Grupo tienen las siguientes características:

- Nave situada Noblejas (Castilla La Mancha). Contrato firmado en julio de 2023 y vencimiento en 10 años.
- Nave situada en Calle Gran Bretana, 22 Les Franqueses del Valles (Barcelona). Contrato formalizado con Alexandra LOG SP01, S.L. el 1 de agosto de 2020 y vencimiento el 31 de julio de 2024.
- Nave situada en Centro Logístico Villaverde (Madrid). Contratos formalizados con la entidad pública empresarial Administrador de Infraestructuras Ferroviaria (Adif):
 - Nave 1: Fecha de formalización 1 de julio de 2018, vencimiento 31 de diciembre de 2020, renovado hasta 31 de diciembre de 2022, renovándose posteriormente hasta el 30 de junio de 2029.
 - Nave 2 Fecha formalización 1 de enero de 2018, con vencimiento inicial 30 de enero de 2023, que se ha renovado hasta 30 de junio de 2029.
 - Nave 3 Fecha formalización 1 de diciembre de 2015, vencimiento 30 de junio de 2029.
- Nave situada en Dels Fornillers, 34 (Valencia). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 30 de mayo de 2020 y vencimiento el 30 de mayo de 2031.
- Nave situada en Calle Utxa, 7 Larrabetzu (Bilbao). Contrato formalizado con Inmobiliaria Begasa, S.L. el 01 de julio de 2018 y vencimiento el 30 de junio de 2028.
- Parcela y construcción situada en el Polígono Marconi de Madrid (España). Contrato formalizado el 8 de noviembre de 2018 y duración de 11 años.
- Complejo para uso de almacén logístico en Quart de Poblet, consta de dos naves principales, dos edificaciones anexas para el control de accesos y elementos técnicos de las instalaciones, edificio de oficinas preexistentes y urbanización interior de parcela.
- Contrato de arrendamiento formalizado con la sociedad Naves Logísticas Quart, S.L., el 23 de julio de 2021 y duración de 15 años y una renta anual que asciende a 1.457.164 euros de una nave en Quart de Poblet (Valencia). Adicionalmente, en el contrato de arrendamiento se contempla una carencia de 12 meses sobre el pago de la renta. Entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hará cargo de esos importes durante la duración del contrato para lo que oportunamente realizará transferencias mensuales a la Sociedad, habiéndose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros, que se considero un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en el epígrafe de otros pasivos financieros.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(b) Arrendamientos financieros – Arrendatario

El Grupo tiene arrendamientos financieros en el epígrafe de inmovilizado con el siguiente desglose:

	Euros		
	2023		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Elementos de Transporte	10.494.242	8.489.830	2.004.412
Equipos informaticos	1.486.936	560.413	926.523
Maquinaria	8.836.000	1.413.372	7.422.628
Mobiliario	442.757	56.604	386.153
Otras instalaciones	230.245	124.711	105.534
Otro inmovilizado material	34.474	16.944	17.530
Total	21.524.656	10.661.875	10.862.781

	Euros		
	2022		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Elementos de Transporte	17.671.419	10.020.004	7.651.415
Equipos informaticos	1.435.144	171.109	1.264.035
Maquinaria	3.730.994	672.196	3.058.798
Mobiliario	99.501	43.944	55.557
Otras instalaciones	210.744	93.074	117.670
Otro inmovilizado material	296.618	95.545	201.073
Total	23.444.420	11.095.872	12.348.548

	Euros	
	2023	2022
Pagos mínimos futuros	10.164.056	12.419.167
Opcion de compra	347.967	347.967
Gastos financieros no devengados		
Valor Actual		

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Hasta un año	2.718.562	3.304.477
Entre uno y cinco años	7.445.493	9.462.657
Total	10.640.055	12.767.134
Menos parte corriente	(2.718.562)	(3.304.477)
Total no corriente	7.445.493	9.462.657

Los principales arrendamientos financieros del Grupo tienen las siguientes características:

- Elementos de transporte: el Grupo mantiene diversos arrendamientos financieros por semirremolques, así como cabezas tractoras con diversas entidades financieras. Durante los ejercicios 2023 y 2022, se han producido operaciones de subrogación desglosadas en la nota 8.
- Maquinaria: sistema de cubicaje de pallets por importe de 1.030.000 euros, formalizado el 16 de noviembre de 2020 y vencimiento el 16 de octubre de 2025 con una opción de compra de 22.772 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Banco Santander.
- Maquinaria: sistema de cubicaje de pallets por importe de 193.700 euros, formalizado el 16 de noviembre de 2020 y vencimiento el 16 de noviembre de 2025 con una opción de compra de 3.428 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Caixabank.
- Otras instalaciones: sustitución lucernario continuo nave 4 y 5 por importe de 210.744 euros formalizado el 2 de agosto de 2018 y vencimiento el 2 de agosto de 2023 con una opción de compra de 3.724 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera BBVA.
- Maquinaria: maquina pallets por importe de 280.000 euros, formalizado el 26 de julio de 2017 y vencimiento el 26 de julio de 2022 con una opción de compra de 4.862 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Banco Santander.
- Maquinaria: maquina pallets por importe de 153.220, formalizado el 07 de diciembre de 2020 con vencimiento el 7 de diciembre de 2025 con una opción de compra de 2.813 euros. Contrato formalizado con la entidad financiera Bankia.

Los pasivos por arrendamiento financieros están efectivamente garantizados, ya que los derechos del activo arrendado revierten en el arrendador en caso de incumplimiento.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(10) Activos Financieros por Categorías(a) *Clasificación de los activos financieros por categorías.*

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros		
	31 de diciembre de 2023		
	No corrientes	Corrientes	Total
Activos financieros a coste amortizado			
Creditos con empresas del grupo	5.730		5.730
Otros activos financieros con empresas del grupo		13.214.811	13.214.811
Creditos con empresas		31	31
Otros activos financieros	14.280.627	3.006.346	17.286.973
Clientes por ventas y prestación de servicios		195.772.060	195.772.060
Clientes, empresas del Grupo		771.383	771.383
Otras cuentas a cobrar	289.192	1.436.543	1.725.735
Personal		19.357	19.357
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto			
Instrumentos de patrimonio	2.069.903	28.904.522	30.974.425
Derivados	106.777	1.109.629	1.216.406
Total	16.752.229	244.234.682	260.986.911

	Euros		
	2022		
	No corriente Valor contable	Corriente Valor contable	Total
Activos financieros a coste amortizado			
Creditos con empresas del grupo		24.871.105	24.871.105
Otros activos financieros con empresas del grupo		6.370.461	6.370.461
Creditos con empresas	350.000	74.167	424.167
Otros activos financieros	4.440.753	1.289.734	5.730.487
Clientes por ventas y prestación de servicios		140.247.221	140.247.221
Clientes, empresas del grupo		5.548.756	5.548.756
Otras cuentas a cobrar	371.819	1.234.523	1.606.342
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio			
Instrumentos de patrimonio	2.064.806	35.538.205	37.603.011
Derivados	2.241.827	790.303	3.032.130

Activos financieros a coste			
Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo			
Total			

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El valor razonable de los activos financieros a coste amortizado a 31 de diciembre de 2023 y 2022 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas.

Las ganancias y pérdidas de los activos financieros del Grupo se corresponden con los deterioros de cuentas a cobrar (nota 13 d)) e ingresos financieros por créditos concedidos.

(b) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros por vencimientos es como sigue:

	Euros						Menos parte corriente	Total no corriente
	31 de diciembre de 2023							
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	13.214.811					5.730	(13.214.811)	5.730
Creditos a empresas						5.730		5.730
Otros activos financieros	13.214.811						(13.214.811)	
Inversiones financieras	33.020.528	3.541.182	3.151.446	2.682.217	1.109.129	5.973.332	(31.002.275)	16.457.306
Instrumentos de patrimonio	28.904.522					2.069.903	(28.904.522)	2.069.903
Creditos a empresas	31						(31)	
Derivados	1.109.629	17.347	16.909	16.483	16.066	39.973	(1.109.629)	106.777
Otros activos financieros	3.006.346	3.523.835	3.134.537	2.665.735	1.093.063	3.863.456	(3.006.346)	14.280.627
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	197.979.986	82.626	82.626	82.626	41.314		(197.979.986)	289.192
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	195.772.060						(195.772.060)	
Cientes, empresas del grupo y asociadas	771.383						(771.383)	
Deudores varios	1.436.543	82.626	82.626	82.626	41.314		(1.436.543)	289.192
Personal	19.357						(19.357)	
Total	244.234.682	3.623.808	3.234.072	2.764.843	1.150.443	5.979.062	(244.234.682)	16.752.229

	Euros						Menos parte corriente	Total no corriente
	2022							
	2023	2024	2025	2026	2027	Años posteriores		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	31.241.566						(31.241.566)	
Creditos a empresas	24.871.105						(24.871.105)	
Otros activos financieros	6.370.461						(6.370.461)	
Inversiones financieras	37.692.409	3.257.544	2.635.178	1.145.727	443.402	1.615.535	(37.692.409)	9.097.386
Instrumentos de patrimonio	35.538.205	2.064.806					(35.538.205)	2.064.806
Creditos a empresas	74.167		350.000	-			(74.167)	350.000
Derivados	790.303	364.205	355.010	346.058	337.311	839.243	(790.303)	2.241.827
Otros activos financieros	1.289.734	828.533	1.930.168	799.669	106.091	776.292	(1.289.734)	4.440.753
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	147.030.500	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315	(147.030.500)	371.819
Cientes	140.247.221						(140.247.221)	
Cientes, empresas del grupo	5.548.756						(5.548.756)	
Deudores varios	1.234.523	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315	(1.234.523)	371.819
Total activos financieros	215.964.475	3.340.170	2.717.804	1.228.353	526.028	1.656.850	(215.964.475)	9.469.205

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras en empresas del grupo

El detalle de las inversiones financieras en empresas del grupo, salvo los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo, es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Grupo				
Creditos (Nota 20)	5.730	-	-	24.871.105
Otros activos financieros	-	13.214.811	-	6.370.461
Total	5.730	13.214.811	-	31.241.566

Durante el ejercicio 2022, los creditos con empresas del grupo recogían una línea de financiación otorgada por la Sociedad dominante a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase determinadas inversiones en la sociedad Enviaia World, S.L. (Nota 20). Dicha línea de financiación tuvo un importe pendiente por importe de 22.578 miles de euros. Con motivo de la compraventa por parte de la Sociedad dominante de la totalidad de las participaciones del Grupo Enviaia, dicha línea de financiación fue compensada por importe de 7.528 miles de euros como parte del pago por dichas participaciones. Adicionalmente, en unidad de acto con la compraventa firmada el 3 de marzo de 2023 con la entidad del Grupo The Capital Global Services Fintech, S.L., la Sociedad dominante firmo un acuerdo de cesion de derecho de cobro, mediante el cual la Sociedad dominante se subrogo en el derecho de cobro que ostentaba la sociedad del Grupo Movicar The Capital Global Services Fintech, S.L. frente a Enviaia World, S.L. por importe de 15.050 miles de euros. Como contraprestacion a dicha cesion de derecho de cobro, la Sociedad dominante compenso el importe restante pendiente de pago de la línea de financiación dispuesta por The Capital por importe de 15.050 miles de euros.

Otros activos financieros recogen las fianzas entregadas a la sociedad, vinculada desde el 1 de abril de 2022, On Rent Sustainable Rent, S.L. por 13.214 miles de euros y On Rent Alquiler Inteligente, S.L. (6.370 miles de euros en 2022) en relacion con diversos contratos de arrendamiento de flotas de vehiculos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	2.069.903	28.904.522	2.064.806	35.538.205
Creditos		31	350.000	74.167
Derivados (nota 12)	106.777	1.109.629	2.241.827	790.303
Depositos y fianzas	4.089.093	282.859	2.659.503	789.734
Otros activos financieros	10.191.534	2.723.487	1.781.250	500.000
Total	16.457.307	33.020.528	9.097.386	37.692.409

Instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 la partida de instrumentos de patrimonio no corriente se corresponde fundamentalmente con la participacion adquirida durante el ejercicio 2023 en la sociedad Myruns Engineering Sports, S.L. por importe de 1.950 miles de euros. Mediante la adquisicion de esta inversion, la Sociedad participa en dicha entidad en un porcentaje igual al 10%.

Adicionalmente, la partida de instrumentos de patrimonio corriente incluye principalmente inversiones que se encuentran pignoradas, con vencimiento de dicha pignoracion en 2024 en garantia de líneas de credito otorgadas por Deutsche Bank, Banco Santander y Caja Rural del Sur por importe de 9.734 miles de euros, 15.000 miles de euros y 2.930 miles de euros, respectivamente (9.143 miles de euros, 15.000 miles de euros y cero miles de euros en 2022).

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 bajo instrumentos de patrimonio corriente, la Sociedad mantefa inversiones financieras en Banca March por importe de 9.835 miles de euros (constituían una inversion nominal de 10.000 miles de euros) que se encontraban pignoradas en garantia de una línea de credito otorgada por dicha entidad. Durante el ejercicio 2023, el Grupo cancelo la mencionada línea de credito y procedió a la venta de las inversiones financieras, por importe de 10.133 miles de euros.

Estas partidas de instrumentos de patrimonio han sido categorizadas por el Grupo como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, basados en el caracter y objetivo de la inversion. El Grupo ha reconocido a cierre del ejercicio un ajuste positivo del valor de estas inversiones, recogidas en el correspondiente epígrafe del Patrimonio Neto, por importe de 729.493 euros al cierre del ejercicio 2023 (ajuste negativo de 850.347 euros al cierre del ejercicio 2022).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Depositos y fianzas

Depositos y fianzas no corrientes y corrientes recogen al cierre del ejercicio 2023 depósitos y fianzas efectuados con proveedores de arrendamientos de vehículos y bienes inmuebles

imposiciones en Caja Rural del Sur por 4.000 miles de euros y saldos en cuenta pignorados en Banca March por 4.110 miles de euros. Asimismo, incluye depósitos efectuados con proveedores por arrendamiento de vehículos y bienes inmuebles. A cierre del ejercicio 2022 recoge depósitos efectuados con proveedores por arrendamiento de vehículos y bienes inmuebles.

Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2023, los otros activos financieros no corrientes y corrientes recogen inversiones en imposiciones a plazo fijo por importe de 5.000 miles de euros efectuados en Caja Rural del Sur que se encuentran pignoradas en garantía de una línea de crédito concedida por dicha entidad. El Grupo ha clasificado dichas imposiciones según su vencimiento, clasificando en el corto plazo 1.000 miles de euros y 4.000 miles de euros en el largo plazo.

Adicionalmente, los otros activos financieros no corrientes y corrientes recogen saldos de tesorería por importe de 5.652 miles de euros que se encuentran al 31 de diciembre de 2023 indisponibles para la Sociedad depositados en Banca March y que se encuentran restringidos como garantía de un contrato de factoring de clientes. La restricción sobre dichos saldos de tesorería vencen según un calendario pactado con dicha entidad financiera, clasificando el Grupo a corto plazo 1.541 miles de euros y 4.110 miles de euros a largo plazo.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 otros activos financieros no corrientes recogen 1.781.250 euros en virtud del contrato formalizado por las adquisiciones de participaciones realizadas en el ejercicio 2021 donde se incluyen cláusulas de indemnidad con contingencias de distinta naturaleza que, en su caso, pudieran ponerse de manifiesto y se hubieran devengado con anterioridad a la toma de control de dichas sociedades por parte de la Sociedad.

Por último, al cierre del ejercicio 2023 y 2022 se mantiene el importe pagado por anticipado a Soluciones Logísticas Integrales del Sur, S.L por 500 miles de euros.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Cientes		213.018.015		141.660.530
Cientes, empresas del grupo		771.383		5.548.756
Deudores varios	289.192	1.436.543	371.819	1.234.523
Correcciones valorativas por deterioro		(17.245.955)		(1.413.309)
Personal	-	19.357		
Total	289.192	197.999.343	371.819	147.030.500

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, deudores no corriente recoge el saldo pendiente de cobro derivado de la repercusión al arrendador de las obras de acondicionamiento acometidas por el Grupo realizadas en una nave industrial arrendada a Adif (vease nota 9)

(d) Deterioro del valor

La Sociedad ha registrado en el epígrafe “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2023 adjunta, un importe de 791.359 euros relativo a pérdidas de créditos incobrables (645.325 euros en el ejercicio 2021).

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro.

En relación con el reconocimiento de deterioro sobre las cuentas a cobrar, la Sociedad tiene en cuenta las diferentes tipologías de clientes a los que presta servicio, si bien el criterio general es considerar que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningún deterioro de valor.

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
	Clientes	Clientes
Corriente		
Saldo al 1 de enero	(1.413.309)	(767.984)
Altas por combinaciones de negocios	(15.041.287)	
Dotaciones	(1.060.898)	(692.087)
Reversiones	269.539	
Saldo al 31 de diciembre	(17.245.955)	

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(12) Instrumentos financieros derivados

	Euros			
	2023		2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 1	1.442.436	-	2.333.122	
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 2	(226.030)	-	699.008	
Total	1.216.406	-	3.032.130	

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizo un prestamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligacion de contratar permutas financieras de tipos de interes cubriendo un nocional que representa el 75% del importe total del tramo A del prestamo. En dichas permutas financieras, se establecio la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo establecido en el mencionado prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interes fijo de 0,31%.

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinancio este prestamo sindicado de 72.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas swaps con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2022 eran muy favorables a la vista de la evolucion de euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutes financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

Los importes del principal nocional de los prestamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interes pendientes a 31 de diciembre de 2023 ascienden a 25.357.512 euros y 28.080.000 euros respectivamente.

(13) Existencias*(a) General*

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Comerciales	585.076	181.975
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.404.796	3.067.081
Anticipos de proveedores	4.253.450	2.317.048
Total	7.243.322	5.566.104

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las existencias del Grupo incluyen principalmente combustible y repuestos para elementos de transporte y maquinaria, así como material de oficina, ropa de trabajo y pallets. Los pallets se han registrado como existencias debido a que generalmente existe una alta rotación por desgaste, pérdidas y roturas.

No existen correcciones valorativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(b) Seguros

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

(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Bancos	62.188.873	23.606.037
Total	62.188.873	23.606.037

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

(15) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto consolidado se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

(a) Capital

Con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Socios aprobó la transformación de la Sociedad en una Sociedad Anónima mediante la conversión, con un canje de 1 a 1, de las participaciones en acciones. De esta manera, al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la Sociedad dominante está representado por 2.854.935 acciones, de 1 euro valor nominal cada una, numeradas del 1 a 2.854.935, ambas inclusive, acumulables e indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Los accionistas de la Sociedad dominante, que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad dominante en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	2023		2022	
	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion
Movicar Global Business, S.L.	1.676.358	58,72%	1.676.358	58,72%
Alteralia II S.C.A. SICAV	293.652	10,29%	293.652	10,29%
	1.970.010	69,01%	1.970.010	69,01%

Todas las acciones son de la misma clase y otorgan los mismos derechos.

(b) Prima de emision

Es de libre distribucion, excepto que su reparto implicase que el patrimonio neto de la Sociedad dominante fuese inferior a su capital social.

*(c) Reservas**(c.1) Reserva legal*

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido 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 destinara a esta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los socios y solo podra ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de perdidas y ganancias consolidada. El saldo registrado en esta reserva podra ser destinado a incrementar el capital social.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(c.ii) Reserva de capitalizacion

La reserva de capitalizacion ha sido dotada de conformidad con los artículos 25 y 62 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal del ejercicio. El derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal asciende al 10% del incremento de los fondos propios del grupo fiscal, segun quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningun caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del grupo fiscal del periodo impositivo previa a la reduccion y a la integracion a la que se refiere el apartado 12 del articulo 11 de la Ley y a la compensacion de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente base imponible del grupo fiscal para aplicar la reduccion, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicacion en los periodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del periodo impositivo en que se haya generado el derecho a la reduccion, conjuntamente con la reduccion que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el límite indicado. La reserva es indisponible y esta condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios del grupo fiscal durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reduccion, salvo por existencia de perdidas contables.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(c.iii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición, salvo en el importe que implicase que el patrimonio neto fuese inferior al capital social o implicasen que las reservas sean inferiores al total del saldo pendiente de amortización de los gastos de investigación y desarrollo.

(d) Socios externos

El desglose y movimiento de esta partida por sociedades se detalla a continuación:

	<u>Euros</u>
	Operaciones Logísticas
	Abulenses, S.L.
Saldo a 1 de enero de 2022	458.335
Resultado del ejercicio	22.490
Saldo a 31 de diciembre de 2022	480.825
Resultado del ejercicio	12.808
Saldo a 31 de diciembre de 2023	493.633

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(16) Pasivos Financieros por Categorías*(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías*

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros	
	2023	
	No corriente	Corriente
	A coste amortizado	A coste amortizado
	Valor contable	Valor contable
Pasivos financieros a coste amortizado		
Deudas con entidades de credito	142.050.957	67.368.165
Acreedores por arrendamiento financiero	7.445.493	2.718.562
Otros pasivos financieros	26.866.880	57.101.898
Deudas con empresas del grupo		362.590
Proveedores	-	90.772.327
Proveedores empresas del grupo	-	5.356.646
Acreedores varios		22.375.284
Personal		3.117.279
Anticipos de clientes		2.691.435
Total	176.363.330	251.864.186

	Euros	
	2022	
	No corriente	Corriente
	A coste amortizado	A coste amortizado
	Valor contable	Valor contable
Pasivos financieros a coste amortizado		
Deudas con entidades de credito	89.810.748	58.868.823
Acreedores por arrendamiento financiero	9.462.657	3.304.477
Otros pasivos financieros	26.164.848	37.947.997
Deudas con empresas del grupo		525.354
Proveedores		35.818.182
Proveedores empresas del grupo		9.131.285
Acreedores varios		24.145.259
Personal		
Total	125.438.253	

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El valor razonable de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 y 2022 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas. El importe de las pérdidas y ganancias provenientes de los pasivos financieros de 2023 ha ascendido a 22.758.433 euros (10.623.972 euros en 2022), correspondientes principalmente a intereses de la deuda con entidades financiadoras.

(17) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

El detalle de las deudas es como sigue:

(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

Grupo	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas (Nota 20)	1.976.860	362.590	0	525.354
	1.976.860	362.590	0	525.354

Las deudas con empresas del grupo a largo y corto plazo se corresponden principalmente con los desembolsos pendientes de pago por la compraventa del Grupo Envialia y cuyo pago se encuentra aplazado con la empresa del Grupo The Capital Global Services Fintech, S.L. (vease nota 20).

(b) Deudas financieras con terceros

No vinculadas	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas con entidades de credito	142.050.957	67.368.164	89.810.748	58.868.823
Prestamos	142.050.957	21.443.620	89.810.748	12.175.515
Líneas de credito	-	1.417.248	-	18.505.677
Líneas de descuento	-	44.507.296	-	28.187.631
Acreedores arrendamiento financiero	7.445.493	2.718.562	9.462.657	3.304.477
Otras deudas	26.866.880	57.101.980	26.164.848	37.947.997
Total	176.363.330	127.188.707	125.438.253	100.121.297

(b.i) Líneas de credito, descuento y factoring

El Grupo tiene las siguientes polizas de credito, así como líneas de descuento al 31 de diciembre:

	Euros			
	2023		2022	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Polizas de credito	1.417.248	72.263.750	19.241.482	21.400.000
Líneas de descuento	44.507.296	46.780.000	28.039.718	86.730.000
Total	45.924.544	119.043.750	47.281.200	108.130.000

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Líneas de descuento recoge la financiación obtenida por operaciones de *factoring* con recurso y descuento comercial con entidades de crédito que no cumplen los requisitos de transferencia de riesgo y beneficios para ser dados de baja del balance consolidado.

(b.ii) Características principales de los préstamos con entidades de crédito

Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Sindicado BBVA	Euro	0,3% - 2,5%	EUR3M	2028	89.801.937	6.429.964	83.371.973
Sindicado EBN	Euro	6,50%	EUR3M	2029	24.000.000	1.200.000	22.800.000
ICO	Euro	6,50%	EUR3M	2029	13.156.657	1.184.952	11.971.705
Triana SME	Euro	7,50%	EUR3M	2029	10.000.000	125.000	10.000.000
Caia Rural del Sur	Euro	2,3% - 4,7%	2,3% - 4,7%	2028	6.963.034	1.406.980	5.556.055
Zenon II	Euro	7,80%	7,80%	2028	9.869.565	4.010.328	4.309.782
Santander	Euro	1% - 5,8%	1% - 5,8%	2028	2.822.572	2.377.529	445.042
Bankinter	Euro	1,6% - 8%	1,6% - 8%	2028	2.350.915	798.105	1.552.810
Deutsche	Euro	1% - 4,3%	1% - 4,3%	2028	1.198.716	342.577	856.139
Kutxa	Euro	1,7% - 4,3%	1,7% - 4,3%	2027	629.234	165.156	464.078
Caixabank	Euro	2% - 7,8%	2% - 7,8%	2029	574.014	237.225	336.790
Otros	Euro	1,75% - 5,0%	1,75% - 5,0%	2028	3.284.591	3.750.756	958.228
Total					163.494.578	21.443.620	142.050.957

2022							
Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Euros	
						Corriente	No corriente
Abanca	Euro	2,00% - 2,50%	2,00% - 2,50%	2025	452.815	201.358	251.457
Banco Sabadell	Euro	1,50% - 2,00%	1,50% - 2,00%	2026	7.427.501	2.117.469	5.310.032
Banco Santander	Euro	1,12% - 2,84%	1,12% - 2,84%	2028	918.155	704.551	213.604
Caixa Bank	Euro	1,15% - 6,0%	1,15% - 6,0%	2025	7.586.541	2.239.270	5.347.271
Sindicado	Euro			2028	73.816.658	3.764.510	70.052.148
Bankinter	Euro	1,60% - 6,0%	1,60% - 6,0%	2028	1.817.660	854.391	963.269
Deutsche Bank	Euro	1,95% - 4,3%	1,95% - 4,3%	2028	2.577.226	715.145	1.862.081
Enisa	Euro	3,60% - 3,80%	3,60% - 3,80%	2024	177.303	106.907	70.396
Caja Rural del Sur	Euro	2,25%	2,25%	2027	2.447.913	484.879	1.963.034
Transolver	Euro	1,40%	1,40%	2024	253.183	174.683	78.500
Otros	Euro	1,75% - 5,0%	1,75% - 5,0%	2028	3.775.503	812.352	2.963.151
Total					101.250.458	12.175.515	89.074.943

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El 27 de abril de 2021 la Sociedad dominante llegó a un acuerdo con entidades financieras por el que se suscribió un préstamo sindicado por un límite de 72.000 miles de euros, cuyo vencimiento estaba establecido en 2027. El préstamo constaba de 3 tramos: A, B y C.

Con fecha 2 de diciembre de 2022 se firmó una novación del préstamo sindicado por un límite de 125.000 miles de euros, cuyo vencimiento está establecido en el año 2028. La novación consta de 3 tramos:

- Tramo A: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado de 2022, en lo que respecta solo a sus Tramos A y B, por importe de 58.010 miles de euros así como repagar parcialmente, en un importe de 15.000 miles de euros la financiación Alteralia y financiar los gastos derivados de la preparación, negociación y formalización de los documentos de la financiación. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo registra 69.802 miles de euros pendiente de amortizar en el tramo A, clasificando 6.430 miles de euros al corto plazo y 63.372 miles de euros al largo plazo (3.430 miles de euros y 70.052 miles de euros en 2022, respectivamente).

- Tramo B: destinado a realizar adquisiciones permitidas e inversiones en capex de mantenimiento y de expansión. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo registra 20 millones de euros en el pasivo no corriente de los 30 millones concedidos en este tramo (el tramo B se encontraba sin disponer en el ejercicio 2022).

- Tramo C: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado 2022, en lo que respecta solo a su tramo C y financiar necesidades corporativas del Grupo. Este tramo es concebido como una línea de crédito, y como condición, debe estar sin disponer, en su totalidad, al menos 7 días al año. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha cubierto esta línea de crédito, encontrándose por tanto sin disponer al cierre del ejercicio (en 2022 se encontraba dispuesto en 10 millones de euros).

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios financieros son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del préstamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo cumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado.

Adicionalmente, con fecha 28 de julio de 2023, la Sociedad dominante ha suscrito un nuevo préstamo sindicado con las entidades financieras EBN Banco de Negocios, S.A., Instituto de Crédito Oficial, E.P.E. y Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E. por importe total de 24.000 miles de euros con vencimiento en julio de 2029. Este préstamo sindicado consta de dos tramos:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

- Tramo A: destinado a financiar parcialmente la adquisición de la Sociedad Capitrans, S.L. (vease nota 5). El presente tramo es concedido en su totalidad en el momento de la firma del préstamo sindicado (17.000 miles de euros). Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo registra 850 miles de euros en el corto plazo y 16.150 miles de euros en el largo plazo.

- Tramo B: destinado a financiar parcialmente inversiones a realizar por el Grupo Ontime en el extranjero (principalmente integrado por inversiones elementos de transporte, almacenes y plataformas logísticas en Reino Unido, Portugal y Marruecos). El Grupo dispuso en la firma del mencionado préstamo sindicado de la totalidad del Tramo B (7.000 miles de euros). Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo registra 350 miles de euros en el corto plazo y 6.650 miles de euros en el largo plazo.

Este préstamo sindicado devenga un tipo de interés variable (EURIBOR a 3 meses) más un margen del 2,75%. Este margen, según consta en el contrato de financiación sostenible, podrá verse reducido por los siguientes factores extraídos de la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes:

- Por el resultado del ratio Deuda Financiera Neta y el EBITDA, que en función de su resultado podrá reducir el margen en un escalado con máximo del 0,75%.
- Por el cumplimiento de dos indicadores de sostenibilidad, cuyo cumplimiento implicaría una reducción del margen en 5 puntos básicos. A su vez, el no cumplimiento de estos indicadores implican un aumento del margen indicado anteriormente en 5 puntos básicos.

Por último, el presente préstamo sindicado se encuentra sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del préstamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros.

En otro lugar, con fecha 28 de julio de 2023, la Sociedad dominante ha firmado un préstamo con la entidad financiera Instituto de Crédito Oficial, E.P.E. por importe total de 12.000 miles de euros. El presente préstamo es destinado a completar la financiación de las inversiones a realizar por la Sociedad en el extranjero (incluyendo principalmente inversiones en elementos de transporte, almacenes y plataformas logísticas en Reino Unido, Portugal y Marruecos). El Grupo registra por este préstamo 600 miles de euros en el corto plazo y 11.400 miles de euros en el largo plazo.

Este préstamo devenga un tipo de interés variable (EURIBOR a 3 meses) más un margen del 2,75%. Este margen, según consta en el contrato de financiación, podrá verse reducido por los siguientes factores extraídos de la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

- Por el resultado del ratio Deuda Financiera Neta y el EBITDA, que en funcion de su resultado podra reducir el margen en un escalado con maximo del 0,75%.
- Por el cumplimiento de dos indicadores de sostenibilidad, cuyo cumplimiento implicaría una reduccion del margen en 5 puntos basicos. A su vez, el no cumplimiento de estos indicadores implican un aumento del margen indicado anteriormente en 5 puntos basicos.

Por ultimo, el presente prestamo se encuentra sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la informacion financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del prestamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros.

Adicionalmente, con fecha 8 de noviembre de 2023 la sociedad dependiente Ontime Mensajería del Futuro, S.L. ha firmado un prestamo con la entidad Triana SME Lending, S.A.R.L. por importe de 10.000 miles de euros, con vencimiento en noviembre de 2029. El importe del presente prestamo es destinado a la financiacion de las necesidades de tesorería, así como para la realizacion de inversiones en activos fijos. El Grupo registra por el presente prestamo 125 miles de euros a corto plazo de intereses devengados pendientes de pago y 10.000 miles de euros al largo plazo, dado que dicho prestamo comienza a amortizarse en 2027.

El presente prestamo devenga un tipo de interes variable (Euribor a 3 meses) mas un margen del 7,5%, que es pagadero trimestralmente.

Por ultimo, el presente prestamo se encuentra sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la informacion financiera individual de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. que son aplicables a partir del ejercicio 2024.

Por ultimo, las sociedades dependientes Ontime Mensajería del Futuro, S.L. y Ontime Plataforma Sur, S.L. firmaron en el ejercicio 2021 contratos de financiacion con la entidad financiera Zenon II S.C.A., SICAV-RAIF (anteriormente denominada Trea Direct Lending S.C.A., SICAV-RAIF, por importe agregado de 9.870 miles de euros, con vencimiento en 2028.

Los mencionados contratos de financiacion se encuentran sujetos al cumplimiento de ratios financieros calculado a partir de la informacion financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes donde estipulan que el ratio financiero de Deuda Financiera Neta y el EBITDA consolidado debe ser inferior a 2. Los Administradores del Grupo, dada la prevision de no cumplir con los ratios estipulados, han obtenido por parte de la entidad financiera la correspondiente dispensa de cumplimiento antes del cierre del ejercicio. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo obtuvo tambien las correspondientes dispensas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(b.iii) Características principales de otros pasivos financieros

2023

Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Valor contable (Euros)		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.753.164	-	14.753.164
Precio contingente Ontime Pais Vasco	Euro	0,00%	0,00%	2023	-	-	-
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	8.279.325	4.269.000	4.010.325
Precio aplazado Ontime Catalunya	Euro	0,00%	0,00%	2024	496.000	496.000	-
Emision Pagares	Euro	2,25%	2,25%	2024	47.444.000	47.444.000	-
Wesharebonkd	Euros	6,00%	6,00%	2024	25.606	25.606	-
Quart de Poblet	Euros	-	-	2036	2.320.611	239.072	2.081.539
Precio aplazado Capitrans	Euros	-	-	2025	3.386.970	2.275.970	1.111.000
Otros	Euros	0%	0%	2036	-	2.352.331	4.910.852
Total					81.883.449	57.101.980	26.866.880

2022

Producto	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año vto	Valor contable (Euros)		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.702.961	-	14.702.961
Precio contingente Ontime País Vasco	Euro	0,00%	0,00%	2023	168.000	168.000	-
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	12.987.325	4.708.000	8.279.325
Precio aplazado Ontime Catalunya	Euro	0,00%	0,00%	2024	996.000	500.000	496.000
Emision Pagares	Euro	2,25%	2,25%	2023	30.344.000	30.344.000	-
Wesharebonkd	Euros	6,00%	6,00%	2024	184.414	166.676	17.738
Quart de Poblet	Euros	-	-	2036	2.507.289	239.072	2.268.217
Otros	Euros	0%	0%	2036	2.222.856	1.822.249	400.607
Total					64.112.845	37.947.997	26.164.848

Con fecha 14 de diciembre de 2021, el Grupo firmo un contrato de financiación con Alteralia II SCA SICAV-RAIF (Alantra), por importe de 30.000 miles de euros. El tipo de interes es del Euribor mas un diferencial dependiendo del ratio de endeudamiento de la Sociedad. El prestamo vence con fecha 14 de julio de 2028. Al cierre del ejercicio 2022 se amortizo parcialmente esta financiación, en un importe de 15.000 miles de euros, como requerimiento de la novacion del prestamo sindicado realizada el 2 de diciembre del 2022.

Este prestamo esta sujeto al cumplimiento de ratios financieros, ratio de deuda financiera neta sobre el EBITDA del Grupo (debe ser inferior a 3,5) y CAPEX maximo de 20 millones de euros. Estos ratios se miden con la informacion financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Al 31 de diciembre de 2023, dada la prevision por parte de los Administradores de la Sociedad de no cumplir con los ratios financieros establecidos, se solicito y obtuvo de forma previa al cierre del ejercicio la dispensa por parte de la entidad financiadora del cumplimiento de dichos ratios.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, El Grupo tiene registrado el importe del precio contingente en virtud de los contratos de compraventa de las sociedades dependientes Ontime Catalunya, S.L. (anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.), subgrupo Acotral y Ontime País Vasco, S.L. (anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.L.), formalizados en 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los importes pendientes de pago al 31 de diciembre de 2023 de Ontime Catalunya, S.L., subgrupo Acotral y Ontime País Vasco, S.L. ascienden a 496 miles de euros, 8.279 miles de euros y 0 miles de euros, respectivamente (996 miles de euros, 12.987 miles de euros y 168 miles de euros en 2022, respectivamente).

Por último, al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene registrado el importe pendiente de pago derivado del precio aplazado acordado en el contrato de compraventa de la entidad Capitrans, S.L. por importe de 3.387 miles de euros, clasificándose 1.111 miles de euros a corto plazo y 2.276 miles de euros a largo plazo.

Con fecha 3 de septiembre de 2021 la Sociedad procedió a emitir pagares en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) para el cual la Sociedad preparó un folleto base que fue aprobado y publicado el día mencionado por el MARF. Dicho folleto establecía un importe máximo de saldo vivo emitido de 50.000 miles de euros.

Con fecha 5 de septiembre de 2022 la Sociedad firmó la renovación del programa de pagares por un importe máximo de 75.000 miles de euros. En relación con este programa, la Sociedad preparó un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2022.

Con fecha 1 de septiembre de 2023, la Sociedad dominante ha firmado la renovación del programa de pagares por un importe máximo de 100.000 miles de euros. En relación con este programa, la Sociedad dominante preparó un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2023 bajo la denominación de "Programa de pagares vinculados a la sostenibilidad". Los valores que se emitan bajo este programa se emiten en euros y a la par, devengando un interés fijo entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y 0,90 % en 2022) y su vencimiento no puede ser superior a 12 meses. Este programa permite al Grupo emitir pagares con estas condiciones hasta 5 de septiembre de 2024. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad dominante tiene en circulación 476 pagares (305 pagares en 2022) de 100.000 euros de valor nominal cada uno (100.000 euros de valor nominal cada uno en 2022), por un importe total de 46.700 miles de euros (30.500 miles de euros en 2022), cuyo vencimiento se produce entre febrero y junio de 2024, devengando un tipo de interés a esa fecha entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y el 0,90 % en 2022).

El 23 de julio de 2021 la Sociedad formalizó un contrato de arrendamiento de una nave en Quart de Poblet (Valencia) por un periodo inicial de 15 años, entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hará cargo de esos importes durante la duración del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiéndose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en este epígrafe.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

	Euros	
	2023	2022
	Corriente	Corriente
Grupo (Nota 21)	5.356.646	9.131.285
Proveedores	5.356.646	9.131.285
Acreedores		
No vinculadas	118.956.325	62.256.456
Proveedores	90.772.327	35.818.182
Acreedores	22.375.284	24.145.259
Personal	3.117.279	2.106.584
Anticipo de clientes	2.692.685	186.431
Total	124.312.972	71.387.741

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

	Euros					Años posteriores
	2023	2024	2025	2026	2027	
Deudas	127.188.707	24.160.885	31.073.709	37.032.225	62.502.085	20.690.682
Deudas con entidades de crédito	67.368.164	19.693.125	25.327.649	30.184.335	50.944.382	15.164.838
Acreeedores por arrendamiento financiero	2.718.562	1.032.200	1.327.530	1.582.089	2.670.211	794.854
Otros pasivos financieros	57.101.980	3.435.560	4.418.530	5.265.802	8.887.491	4.730.990
Deudas con empresas del grupo y asociadas	362.590	1.976.860	-			
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	124.312.972					
Proveedores	90.772.327					
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	5.356.646					
Acreeedores varios	22.375.284					
Personal	3.117.279					
Anticipos de clientes	2.691.435	-	-			
	251.864.269	24.160.885	31.073.709	37.032.225	62.502.085	18.605.270

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	Euros					Años posteriores
	2023	2024	2025	2026	2027	
Deudas	100.121.297	24.576.590	18.992.943	14.463.645	14.792.262	52.612.183
Deudas con entidades de credito	58.868.823	17.504.102	12.515.895	13.114.487	13.804.785	32.870.849
Acreeedores por arrendamiento financiero	3.304.477	1.702.464	2.280.044	1.162.479	800.798	3.516.872
Otros pasivos financieros	37.947.997	5.370.024	4.197.004	186.679	186.679	16.224.462
Deudas con empresas del grupo y asociadas	525.354					
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	71.201.310					
Proveedores	35.818.182					
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9.131.285					
Acreeedores varios	24.145.259					
Personal	2.106.584					
Total pasivos financieros	171.847.961	24.576.590	18.992.943	14.463.645	14.792.262	52.612.183

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(18) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “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), así como por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, 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 de sociedades españolas.

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	85	43
Ratio de las operaciones pagadas	73	63
Ratio de las operaciones pendientes de pago	190	45
	Importe	
Total pagos realizados	660.004.987	483.073.593
Total pagos pendientes	76.716.197	52.570.051

Durante el ejercicio 2023, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 281.322.844 euros, representando un 43% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 76.576, representando un 57% del volumen total de facturas.

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 354.416.486 euros, representando un 73% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 85.041, representando un 80% del volumen total de facturas.

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”, “Acreedores varios” y “Proveedores, empresas del Grupo y asociadas” 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 la Sociedad en el ejercicio 2021 y según la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días. La Dirección del Grupo se encuentra implementando las medidas operativas necesarias en cada una de las entidades pertenecientes al Grupo para reducir el periodo medio de pago.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(19) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	4.435.278	-	3.755.329	
Activos por impuesto corriente		20.017		1.367.766
Otros impuestos y devoluciones		7.694.728	-	792.738
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	14.281.726	-	12.339.707	
Pasivos por impuesto corriente		4.958.496		3.372.379
Impuesto sobre el valor añadido y similares		4.040.566	-	1.019.122
Seguridad Social		4.835.640		4.328.007
Retenciones e IRPF		2.555.722		2.387.914

El Grupo tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2018 – 2021
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019 – 2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019 – 2022
Impuesto de Actividades Económicas	2019 – 2022
Seguridad Social	2019 – 2022

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, el Grupo deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(a) Impuesto sobre beneficios

Desde el ejercicio 2021, el Grupo tributa en regimen consolidado de acuerdo con el regimen de acuerdo con la ley 43/1995 de 27 de diciembre siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo y las otras sociedades dependientes, Ontime Transporte y Logística, S.L., Responsabilidad Social Ontime, S.L., Courier Local Integral, S.L. y Destina Logistic, S.L.

El 1 de enero de 2022, las sociedades Compañía Logística Acotral, S.A., Acotral Distribucion Canarias, S.A., Transportes Yagüe 1955, S.L. y Tum Capilar, S.L. se han incorporado al grupo fiscal.

Por tanto, al cierre del ejercicio 2022, las sociedades, Operaciones Logísticas Abulenses, Podpalet Logísticas e Transportes, Frialdis Maroc, Ontime Plataforma Sur, S.L., Ontime Mensajería del Futuro, S.L., Transportes Bufi, S.L. y Ontime Plataforma Noreste, S.L. no forman parte del regimen de consolidacion fiscal, y tributan en el impuesto sobre sociedades de manera individual en la jurisdiccion correspondiente.

La conciliacion entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

	Euros 2023			
	Cuenta de perdidas y ganancias consolidada			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos consolidados del ejercicio			4.364.011	4.364.011
Impuesto sobre sociedades			5.334.650	5.334.650
Beneficios/(Perdidas) antes de impuestos consolidados			9.698.661	9.698.661
Diferencias permanentes	8.897.496	(1.407.551)	17.128.601	17.128.601
De las sociedades individuales	8.897.496	(1.407.551)	7.489.945	
De ajustes de consolidacion	9.638.656		9.638.656	
Diferencias temporarias:	723.457	(1.192.815)	(469.358)	(469.358)
De las sociedades individuales	723.457	(1.192.815)		
Compensacion de bases imponibles negativas de ejercicio anteriores				(8.989.651)
Base imponible (Resultado fiscal)				17.368.253
	Euros 2022			
	Cuenta de perdidas y ganancias consolidada			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos consolidados del ejercicio			9.836.023	9.836.023
Impuesto sobre sociedades			3.394.048	3.394.048
Operaciones continuadas			13.230.071	13.230.071
Beneficios/(Perdidas) antes de impuestos consolidados				
Diferencias permanentes	1.708.561	(321.404)	1.387.157	1.387.157
De las sociedades individuales	1.708.561	(321.404)	1.387.157	1.387.157
Diferencias temporarias:				
De las sociedades individuales	770.268	(599.639)	170.629	170.629
con origen en ejercicios anteriores	770.268	(599.639)	170.629	170.629
Compensacion de bases imponibles negativas de ejercicio anteriores				(2.359.563)
Base imponible (Resultado fiscal)				12.428.294

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2021 y 2022 se corresponden con gastos no deducibles por Multas, Sanciones y otros, según lo establecido el artículo 15. c) de la Ley del Impuesto de Sociedades y gastos financieros no deducibles de la Sociedad que se estima no recuperables en un plazo de tiempo de acuerdo con las ganancias fiscales futuras.

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Impuesto corriente		
Del ejercicio	4.342.063	3.065.450
De ejercicios anteriores	-	10.166
	4.342.063	3.075.616
Impuestos diferidos		
Impuesto diferido – créditos por bases imponibles negativas	2.247.413	
Impuesto diferido – diferencias temporarias	(947.416)	173.847
	1.299.997	173.847
Otros ajustes fiscales	(307.410)	-
	5.334.650	3.249.463

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2023	2022	2023	2022
Bases imponibles negativas	2.635.908	2.396.628		
Diferencia entre amortización contable y fiscal	662.930	914.320		
Arrendamientos financieros			1.208.002	108.278
Inversiones financieras	78.355	285.462	78.878	759.786
Combinación de negocios (Nota 5)	58.625	87.750	12.994.846	11.471.643
Total activos/pasivos por impuesto diferido	3.435.278	3.684.160	14.281.726	11.579.921

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El movimiento registrado en los activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	Euros				Total
	Activos por impuesto diferido				
	Bases imponibles negativas	Inmovilizado material	Inversiones financieras	Combinaciones de negocios	
Saldo a 1 de enero de 2022	-	1.371.346	-	117.000	1.488.346
Altas por combinaciones de negocios	2.613.172	4.743	-	-	2.617.915
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	(216.544)	(390.340)	-	(29.250)	(636.134)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	-	-	285.202	-	285.202
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.396.628	985.749	285.202	87.750	3.755.329
Altas por combinaciones de negocios	2.486.393	39.647	-	-	2.526.040
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.247.113)	(363.006)	-	(29.125)	(2.639.244)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	-	-	(206.847)	-	(208.847)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	2.635.908	662.930	78.355	58.625	3.435.278

	Euros			Total
	Pasivos por impuesto diferido			
	Inversiones financieras	Arrendamiento financiero	Combinaciones de negocios	
Saldo a 1 de enero de 2022	-	236.915	12.199.516	12.436.431
Altas por combinaciones de negocios	-	-	570.000	570.000
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	-	(128.637)	(1.297.873)	(1.426.510)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	759.786	-	-	759.586
Saldo a 31 de diciembre de 2022	759.786	108.278	11.471.643	12.339.707
Altas por combinaciones de negocios	-	482	3.961.992	3.962.474
Cargo / (abono) contra la cuenta de pérdidas y ganancias	-	1.099.242	(2.438.789)	(1.339.547)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	(680.909)	-	-	(680.909)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	78.877	1.208.002	12.994.846	14.281.725

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El Grupo ha dotado pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con arrendamientos financieros por importe de 1.099.242 euros (reversion de 128.278 euros en 2022).

El grupo ha reconocido pasivos por impuesto diferido por diferencias temporarias asociadas a las combinaciones de negocio llevadas a cabo durante el ejercicio por importe de 3.961.992 euros (570.000 euros en 2022) (vease nota 5).

El Grupo mantiene activos por impuesto diferido por importe de 3.435.278 euros (3.755.329 euros en 2022), buena parte de los cuales se corresponden con bases imponibles negativas activadas por considerar los Administradores del Grupo que las mismas seran compensadas en ejercicios futuros en base a las previsiones fiscales futuras.

El Grupo ha reconocido como una diferencia permanente negativa, el efecto fiscal de la reduccion en la base imponible relacionada con la reserva de capitalizacion por importe de 1.407.551 euros (321.404 euros en 2022), habiendo dotado cada sociedad dependiente, la correspondiente reserva.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

Los créditos con empresas del Grupo corresponden a las fianzas entregadas a las sociedades del Grupo Movicar On Rent Alquiler Inteligente y On Rent Suistenable Rent, en concepto de importes a cuenta de los arrendamientos y puesta a disposición de los elementos de transporte comprometidos (nota 9).

En 2022, los créditos con empresas del Grupo recogen una línea de financiación otorgada por la Sociedad dominante a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase determinadas inversiones en la sociedad Envialia World, S.L. Con fecha 3 de marzo de 2023, la Sociedad ha suscrito un contrato de compraventa con The Capital Global Services Fintech, S.L. mediante el cual la Sociedad adquiere la totalidad de las participaciones de Envialia, estableciendo como forma de pago la compensación parcial del presente crédito. Adicionalmente, en la misma fecha, el Grupo firmó un acuerdo de cesión del derecho de cobro que la mencionada entidad del Grupo Movicar mantenía con Envialia World, S.L. por importe de 15.050 miles de euros. Como contraprestación a esta cesión, el Grupo compensó los saldos pendientes de cobro que mantenía hasta dicha fecha con la entidad del Grupo Movicar por el mismo importe (15.050 miles de euros).

(b) Transacciones del Grupo con partes vinculadas

Las transacciones prestadas entre partes vinculadas del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	2023				
	Ingresos		Gastos		
	Prestación de servicios	Ingresos por arrendamientos	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Gastos por arrendamientos y otros
On Rent Alquiler Inteligente, S.L.U.	11.886	-	-	(572)	(248.440)
On Rent Sustainable Rent, S.L.U.	272.477	-	-	(1.291.583)	(33.995.748)
Hispan Express S.A.	3.358.518	-	-	(319.995)	-
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	1.068.747	-	-	(1.133.159)	-
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	13.363	-	214.216	(515.150)	(182.314)
The Bus Ontime, S.L.	45.082	-	-	(380.392)	-
The Capital Global Services Fintech, S.L.	10.330	-	235.615	(250)	-
Autocares Hermanos Nieto	205	-	-	(250)	-
Autobuses Gran Tarajal	326	-	-	-	-
Rental Bus Comercializadora Integral, S.L.	99	-	-	-	-
Activo Investment, S.L.	-	-	-	(52)	-
International Regular Bis Castro S.L.	673	-	-	-	-
Total	4.781.706	-	449.831	(3.641.404)	(34.426.502)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	2022				
	Euros				
	Ingresos			Gastos	
	Prestacion de servicios	Ingresos por alquileres	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros gastos
Autocares Vista Alegre, S.L.U.	206.845				
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	1.258.923			(439.016)	
Envialia World, S.L.	2.824.052			(10.502.534)	
The Bus Ontime, S.L.	653.849			(11.600)	
Carmovi de Logística y Negocios, S.L.	12.626	9.000	1.051.936	(6.446)	(283.889)
The Capital Global Services	2.593			(57.760)	
On Rent Sustanaible Rent, S.L.				7.853.552	(7.270.641)
Hispan Express, S.A.	3.441.739			(1.836.693)	
Fourth Party Logistics, S.L.	504.168				
Guadalbus, S.L.	504				
Autocares Hnos. Nieto, S.L.	202				
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	855				
Forth Party Services, S.L.	30.391			(12.163)	
On Rent Alquiler Inteligente, S.L.	480				
Total	8.937.227	9.000	1.051.936	(5.012.660)	(7.554.530)

Durante el ejercicio 2023, los gastos por arrendamientos devengados con las entidades del Grupo Movicar On Rent se deben principalmente a las rentas devengadas por los contratos de arrendamiento operativo de cabezas tractoras y semirremolques que el Grupo tiene con dicha entidad del Grupo Movicar.

El resto de ingresos y gastos reconocidos, tanto por prestaciones de servicios, como de trabajos realizados por otras empresas, se corresponden con ingresos y gastos relacionados con la propia actividad de cada Sociedad y entra dentro del normal ciclo de negocio de la Sociedad.

Todas las transacciones han sido registradas conforme a valores de mercado.

(c) *Informacion relativa a los Administradores y personal de alta Direccion de la Sociedad dominante*

Durante el ejercicio 2023 los Administradores de la Sociedad dominante han percibido retribuciones por todos los conceptos por importe de 750 miles de euros (391 miles de euros en 2022), de los que 450 miles de euros corresponden a funciones de alta direccion de uno de los administradores (238 miles de euros en 2022).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

La Sociedad dominante no tiene concedidos a los Administradores y al personal de alta dirección anticipos o créditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de los administradores y personal de alta dirección a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil. Asimismo, la Sociedad dominante no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad dominante ni miembros de alta dirección.

Los Administradores consideran, que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no existe un horizonte temporal previsible sobre el que pueda determinarse un eventual evento de liquidez, motivo por el que el Grupo no ha registrado ningún pasivo asociado a la presente remuneración.

La retribución del ejercicio 2023 de alta dirección distinta de los administradores asciende a 440.282 euros (290.391 euros en 2022).

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los administradores de la Sociedad dominante no han realizado con esta ni con otras sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario en condiciones distintas a las de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de intereses de los Administradores de la Sociedad dominante

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de intereses que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Las transacciones realizadas por el Grupo con las sociedades integrantes del Grupo Movicar Global Business son desglosadas en nota 20.b, dado que el Socio Único del mencionado grupo es uno de los Administradores.

(21) Información Medioambiental

Debido a la actividad realizada por el Grupo no existen sistemas, equipos o instalaciones por importes significativos en relación con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, el Grupo no ha registrado en el ejercicio gastos en relación con la protección y mejora del medio ambiente.

El balance consolidado adjunto no incluye provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que los Administradores de la Sociedad dominante consideran que, a cierre del ejercicio, no existen obligaciones a liquidar en el futuro surgido por actuaciones del Grupo para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente.

3

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(22) Ingresos y Gastos*(a) Importe neto de la cifra de negocios*

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades es como sigue:

	Total	
	2023	2022
Prestacion de Servicios Mensajería del Futuro	148.434.775	115.494.669
Prestacion de Servicios Paquetería y Paletería	220.701.086	189.282.930
Prestacion de servicios Cargas Completas	366.639.543	248.800.556
Prestacion de Servicios Logística Integral	14.550.079	76.996.446
Prestacion de Servicios Auxiliares	727.870	3.208.185
	751.053.353	633.782.786

La totalidad de la cifra de negocios de 2023 y 2022 se ha devengado en España, a excepción de un importe de 11.236.060 que ha sido devengado en Portugal (7.647.891 euros en 2022) y 6.814.622 euros en Marruecos (7.022.579 euros en 2022).

(b) Aprovisionamientos

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

	Euros	
	2023	2022
Consumo de mercaderías	(12.439.664)	(11.333.433)
Compras nacionales	(10.777.329)	(9.563.505)
Variacion de existencias	(1.662.494)	(1.769.928)
Consumo de materias primas y otros	(100.592.728)	(118.764.632)
Compras nacionales	(100.592.728)	(118.764.632)
Trabajos realizados por otras empresas	(223.881.113)	(186.445.900)
Total	(336.913.664)	(316.543.965)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, hay registrados en el epígrafe de Trabajos realizados por otras empresas 223.881.113 euros y 186.445.900 euros, respectivamente donde se recogen prestaciones de servicios de transporte y logística realizadas por otras empresas para el desarrollo de la actividad principal del Grupo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(c) Gastos de Personal

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos y Salarios	(178.374.645)	(159.227.528)
Sueldos y Salarios	(176.776.110)	(158.743.832)
Indemnizaciones	(1.598.534)	(483.696)
Cargas Sociales	(52.526.148)	(45.851.327)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(52.114.134)	(45.670.292)
Otros gastos sociales	(412.014)	(181.035)
Provisiones	106.060	89.070
Total	(230.794.732)	(204.989.785)

(d) Resultados por enajenaciones de inmovilizado

El detalle del resultado por enajenaciones de inmovilizado es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Beneficios		
Inmovilizado material	2.824.318	962.724
Perdidas		
Inmovilizado material	(103.364)	(1.472.762)
	2.720.954	(510.038)

Los beneficios y pérdidas restantes por enajenaciones de inmovilizado en el ejercicio 2023 y 2022 se corresponden, principalmente, con el resultado consecuencia de la venta de maquinaria, equipos informáticos y pallets a terceros ajenos al Grupo.

(e) Otros Resultados

Los otros resultados de los ejercicios 2023 y 2022 corresponden principalmente a indemnizaciones a clientes por rotura o pérdida de mercancías.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

(23) Información sobre empleados

El número medio de empleados del Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2023	2022
Directivos	10	5
Resto de personal directivo	14	61
Técnicos y profesionales	138	83
Administrativos	945	340
Resto de personal cualificado	4.309	3633
Obreros y subalternos	744	883
Total	6.160	5.005

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2022 y 2023, del personal y de los Administradores de la Sociedad dominante es como sigue:

	Numero			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directivos	1	9		
Resto de personal directivo	3	9	1	16
Técnicos	38	83	25	85
Administrativos	366	370	186	212
Resto de personal cualificado	24	4.159	32	929
Obreros y subalternos	26	632	22	3557
Total	458	5.262	266	4.800

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El número medio de empleados del Grupo con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2023	2022
Obreros y subalternos	9	8
Técnicos y profesionales	2	
Administrativos	12	8
Resto personal cualificado	53	42
	<u>76</u>	<u>58</u>

(24) Honorarios de Auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa auditora PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L y por empresas pertenecientes a su red, así como los honorarios por servicios facturados por los auditores de cuentas anuales de las sociedades incluidas en la consolidación, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	2023	2022
Por servicios de auditoría	365.500	303.000
Por otros servicios de verificación	46.760	28.000
	<u>373.000</u>	<u>331.000</u>

Adicionalmente, durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han devengado honorarios correspondientes a servicios distintos de auditoría prestados por cualquier otra empresa de la red del auditor de cuentas.

(25) Segmentación

Los segmentos a reportar por el Grupo se desglosan por líneas de actividad. Los segmentos son los siguientes:

- Mensajería del Futuro
- Paquetería y Palettería Industrial
- Carga Completa
- Logística
- Servicios Auxiliares

El desglose de los ingresos y resultados por operaciones continuadas por segmento reportable es el siguiente:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

	2023				Total
	Paquetería y palettería industrial	Servicios centrales y Cargas completas	Logística integral	Servicios Auxiliares	
OPERACIONES CONTINUADAS					
Importe neto de la cifra de negocios	362.852	373.140	14.550	728	751.271
Aprovisionamientos	(170.497)	(158.333)	(6.953)	(1.130)	(336.914)
Otros ingresos de explotación	894	970	509	14	2.387
Gastos de personal	(56.528)	(171.091)	(3.000)	(176)	(230.795)
Otros gastos de explotación	(93.832)	(36.881)	(3.967)	(173)	(134.853)
Amortización del inmovilizado	(17.022)	(3.309)	(372)	(11)	(20.715)
Imputación subvenciones inmovilizado no financiero	2	11	0		12
Exceso de provisiones	214	243	1		459
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.094	181	447	0	2.721
Diferencia negativa en combinación de negocios	215				215
Otros resultados	(2.136)	(506)	(30)	(0)	(2.672)
Resultado de explotación	33.941	(2.214)	180	(791)	31.116
Resultado financiero	(3.298)	(17.945)	(174)	(0)	(21.418)
Resultado antes de impuestos	30.643	(20.159)	6	(791)	9.699

Conceptos	2022				Total
	Paquetería y Palettería Industrial	Servicios centrales y Cargas Completas	Logística	Servicios Auxiliares	
Importe neto de la cifra de negocios	304.778	248.801	76.996	3.208	633.793
Aprovisionamientos	(150.358)	(126.618)	(37.985)	(1.583)	(316.544)
Gastos de personal	(97.370)	(81.996)	(24.599)	(1.024)	(204.989)
Otros Servicios	(43.370)	(28.668)	(10.957)	(457)	(83.452)
Amortización del inmovilizado	(8.803)	(7.414)	(2.224)	(93)	(18.534)
Otros ingresos de explotación	6.768	5.699	1.710	71	14.248
Imputación subvenciones inmov. no finan.	8	7	2		17
Perdidas, deterioros y variación de provisiones.	(242)	(204)	(61)	(3)	(510)
Resultado extraordinario	(633)	(533)	(160)	(7)	(1.333)
Resultado de explotación	10.778	9.074	2.722	112	22.686
Resultado financiero	(4.491)	(3.782)	(1.135)	(48)	(9.456)
Resultado antes de impuestos	6.284	5.292	1.588	66	13.230

Los ingresos por segmentos indicados representan ingresos generados por clientes externos. No hubo ventas entre segmentos, ya que se eliminan en el proceso de consolidación.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023

(Expresadas en euros)

El desglose de los activos y pasivos por segmentos son los siguientes:

Conceptos	Miles de euros					
	2023			2022		
	Cargas Completas – Subgrupo Acotral	Resto de segmentos	Total	Cargas Completas – Subgrupo Acotral	Resto de segmentos	Total
Activo No Corriente	69.454	145.039	214.493	77.617	67.660	145.277
Activo Corriente	41.277	283.909	325.186	64.999	186.502	251.501
Pasivo No Corriente	15.416	180.076	195.492	21.998	118.271	140.269
Pasivo Corriente	51.451	217.064	268.515	65.780	118.880	184.660

Se desglosan los activos y pasivos correspondientes al subgrupo Acotral, correspondiente en su mayor parte a la línea de actividad de Carga Completa. El resto de activos y pasivos, dada la homogeneidad de las características de los servicios prestados por el Grupo en cada línea de negocio, así como la utilización indistinta por parte del Grupo de sus activos para el desarrollo de cada una de las líneas de actividad desglosadas anteriormente, son incluidos de manera conjunta.

(26) Hechos posteriores

No se han producido hechos con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 que pudieran afectar de manera significativa a las presentes cuentas anuales consolidadas.

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2023

CIF: A87266490

1. Situación de la Sociedad

El grupo está en pleno desarrollo de sus actividades económicas, cuyo volumen y características pueden observarse a través de los diferentes componentes de las Cuentas Anuales.

A continuación, se detalla determinada información que pretende clarificar la situación que ha tenido el grupo mediante indicadores clave financieros.

En primer lugar, se incluye un cuadro representativo del balance de situación consolidado del ejercicio objeto de las Cuentas Anuales Consolidadas, que nos ha permitido diagnosticar la situación patrimonial y financiera a fecha de cierre.

A	Activo no corriente	214.492.797	39,74%
B	Activos no corrientes mantenidos para la venta	126.066	0,02%
C	Existencias	7.240.746	1,34%
D	Realizable	255.629.828	47,37%
E	Disponible	62.188.873	11,53%
F	Total Activo	539.678.310	100%
G	No exigible	75.671.328	14,03%
H	Exigible a largo plazo	195.492.279	36,22%
I	Exigible a corto plazo	268.514.703	49,75%
J	Total Pasivo	539.678.310	

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2023

CIF: A87266490

2. Evolucion de los negocios

Para asegurar la comprension de la evolucion de los negocios de la sociedad, se detalla a continuacion una serie de informacion obtenida de los estados financieros de los ultimos ejercicios.

Durante este ejercicio se ha venido cumpliendo con las expectativas previstas en nuestro plan de negocio, lo cual sustenta el crecimiento futuro.

Nuestro plan estrategico se basa en el crecimiento organico por el crecimiento de los clientes actuales y de la red, así como por el crecimiento inorganico vía adquisicion de empresas siguiendo la tendencia de los ultimos ejercicios.

Tal y como se menciona en la Nota 18 de la memoria consolidada, el periodo medio de pago de entidades espanolas ha ascendido a 85 días. La Direccion del Grupo se encuentra implementando las medidas operativas necesarias en cada una de las entidades para reducir el periodo medio de pago.

3. Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido hechos con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 que pudieran afectar de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

4. Evolucion previsible del grupo

El cierre del ejercicio 2023 denota el continuo crecimiento del grupo en los ultimos años y asienta como base para el notable incremento de volumen esperado para los proximos años, ya sea mediante crecimiento organico, nuevos clientes ya iniciados en 2023, como inorganico, mediante adquisicion de nuevas compañías de transporte, tal y como ha sucedido, en parte, en los ejercicios 2021, 2022 y 2023.

5. Actividades de investigacion y desarrollo

El grupo durante el presente ejercicio, no ha realizado ningun tipo de labor en materia de investigacion y desarrollo.

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2023

CIF: A87266490

6. Operaciones con acciones o participaciones propias

El grupo durante el presente ejercicio, no ha realizado ningun tipo de operacion con acciones o participaciones de la propia sociedad.

7. Operaciones con instrumentos financieros

En el mes de abril de 2021, el Grupo formalizo un prestamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligacion de contratar permutas financieras de tipos de interes cubriendo un nocional que representa el 75% del importe total del tramo A del prestamo. En dichas permutas financieras, se establecio la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo establecido en el mencionado prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interes fijo de 0,31%.

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinancio este prestamo sindicado de 75.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas swaps con nomenclaturas que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la actual evolucion de euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nomenclaturas del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

8. Política y gestión del riesgo

Las actividades del Grupo estan expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interes y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestion del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestion del riesgo esta controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalua y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administracion. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestion del riesgo global, así como para areas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interes, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversion del exceso de liquidez.



INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2023

CIF: A87266490

Cuando se cumplen todos los criterios requeridos, se aplica la contabilidad de cobertura para eliminar la asimetría contable entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Esto resultará de manera efectiva en el reconocimiento del gasto por intereses a un tipo de interés fijo para los préstamos a tipo variable cubiertos y las existencias a tipo de cambio fijo para las adquisiciones cubiertas.

(i) *Riesgo de tipo de cambio*

El Grupo no se encuentra expuesto a riesgos de tipos de cambios significativos. El Grupo presenta en el Patrimonio Neto Consolidado las diferencias de conversión fruto de la consolidación de sociedades cuya moneda de presentación es distinta del euro. La única sociedad que tiene una moneda distinta del euro es Frialdis Maroc, entidad domiciliada en Marruecos, cuya moneda de presentación es el Dirham.

(ii) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y otros activos líquidos equivalentes al efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al riesgo de crédito con clientes mayoristas y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones comprometidas.

En lo que respecta a las partidas de clientes y otras cuentas a cobrar, el Grupo concentra un 44% del importe neto de la cifra de negocios en un único cliente, de reconocida solvencia, con el que el Grupo tiene concertado un contrato de prestación de servicios de duración indefinida, con un preaviso de rescisión con un mínimo de tres años de antelación estipulado en el mencionado contrato.

Adicionalmente, la corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

(iii) *Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo*

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Ejercicio: 2023

CIF: A87266490

El objetivo de la gestión del riesgo del tipo de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés reflejados en el préstamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

(iv) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la Dirección del Grupo monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

9. Estado de información no financiera consolidado

El Estado de Información No Financiera del Grupo se presenta de forma separada al presente informe de gestión consolidado. Dicho documento ha sido elaborado en línea con los requisitos establecidos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre de 2018 de información no financiera y diversidad, aprobada el 13 de diciembre de 2018, por el que se modifican el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad

Estudio de
Información
No Financiera

2013-2014

Dntime





Índice

1. Quiénes somos	02
2. Nuestro compromiso con la Sostenibilidad	06
3. Gestión ambiental	10
3.1. Principales riesgos ambientales, políticas y compromisos	11
3.2. Procedimientos de evaluación o certificación ambiental	12
3.3. Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales	12
3.4. <i>Respeto y protección de los animales</i>	12
3.5. Consumo energético	13
3.6. Cambio climático	15
3.7. Otros aspectos de contaminación	17
3.8. Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso	17
3.9. Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	17
4. Gestión social y de personal	18
4.1. Organización del trabajo	23
4.2. Seguridad y salud	24
4.3. Relaciones sociales	26
4.4. Formación	28
4.5. Accesibilidad	29
4.6. Igualdad	30
5. Derechos Humanos	31
6. Compliance	34
6.1. Tolerancia cero frente a la corrupción	36
6.2. Relaciones con la administración pública y socios comerciales	40
6.3. Cumplimiento de las obligaciones tributarias, contables y fiscales	41
6.4. Prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo	41
6.5. Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	42
7. Sociedad	43
7.1. Principales Riesgos	44
7.2. Políticas y compromisos	44
7.3. Acciones de la empresa con el desarrollo sostenible, social y de las comunidades locales	44
7.4. Acciones de patrocinio	45
7.5. Subcontratación y proveedores	46
7.6. Consumidores	46
8. Información fiscal	48
Anexo I: Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre	50
Anexo II: Sociedades dependientes del Grupo Ontime Corporate Union	58

1

Quienes somos



1. Quienes somos

Ontime es uno de los principales operadores logísticos integrales de Iberia. Por su actividad y orientación a la excelencia con el cliente Ontime cuenta con el mayor portfolio de servicios personalizados del mercado y se afianza en el sector desde 1991.

Ontime nace con el propósito de dar a todas las personas una solución integral de sus necesidades logísticas de forma sostenible y la misión de ser un socio de referencia, tanto en su sector como para la sociedad.

Más concretamente Ontime Corporate Union, S.A. se constituyó en España el día 14 de abril de 2015 como sociedad limitada, por un período de tiempo indefinido. Su domicilio social y fiscal está radicado en España y el domicilio social de la sociedad se encuentra en Madrid, Av. Marconi, 1.

El 30 de septiembre 2022 se transforma en sociedad anónima. La sociedad es la matriz de un grupo de empresas, de manera que junto con sus sociedades dependientes integra el Grupo Ontime Corporate Union y sociedades dependientes.

La actividad principal de las sociedades del Grupo es la prestación de servicios de transporte de mercancías, recadería, reparto de correspondencia y actividades auxiliares a esta.



Así, ofrece un **portfolio de servicios** clasificados en cuatro líneas de negocio:

- > La carga completa
- > El negocio P&P que se divide en XS (paquetería Courier, hasta 100 kilos), XP (a partir de 100 kilos) y XL (negocio voluminoso)
- > La actividad logística
- > Las actividades auxiliares como la gestión de la documentación digital o la cartena de los edificios de clientes corporativos

Estas actividades se realizan en España, Portugal y Marruecos y se desarrollan bajo la marca ONTIME, cuyo logo es el siguiente:




El Grupo ofrece un servicio multimodal que se hace cargo de toda la cadena de suministro de los clientes y de sus actividades complementarias.

Los pilares básicos sobre los que crece la compañía son los siguientes:



Anos de experiencia



Enfoque a cliente



Compromiso social y medioambiental

Ontime cuenta en la actualidad con una plantilla de más de 5.700 empleados con una alta experiencia en el sector.

El modelo de negocio siempre ha sido estar en constante crecimiento apoyándose en todo el proceso logístico, tanto en la propia red como en colaboradores que confían en el modelo de expansión.

Ontime ha conseguido ser el cuarto operador en logística integral en Iberia, detrás de DHL, Logista y el Grupo Geopost.

En la siguiente figura se detalla la ubicación de las zonas geograficas que cubre nuestra red, así como las delegaciones existentes en cada una de estas zonas.

_Mapa de delegaciones

ZONA NOROESTE

- Lugo (LU)
- El Berron (AST)
- Villagarcía de Arousa (PO)

ZONA NORTE

- Parbayón (CANT)
- Larrabetzu (BI)
- Elgoibar (GUIP)
- Noain (NAV)
- Vitoria (ÁL)
- Hernani (GUIP)
- Santander (CANT)
- Logrono (LR)

PORTUGAL

- Lisboa
- Guarda
- Oporto
- Coimbra

CANARIAS

- Las Palmas(GC)
- Arafo (TFE)

ZONA OESTE

- Cáceres (CÁC)

ZONA SUR

- Antequera (MAL)
- Campanillas (MAL)
- Peligros (GRA)
- Córdoba (COR)
- Sevilla (SE)
- Dos Hermanas (SEV)
- Jerez (CAD)
- Algeciras (CAD) x2
- La Carolina (JA)
- Guadix (GRA)
- Albolote (GRA)

MARRUECOS

- Tanger
- Casablanca
- Agadir

ZONA CENTRO

- Madrid x5
- Coslada (MAD)
- Azuqueca (GU) x2
- Alcalá de Henares (MAD)
- Santa Olalla (TO)
- Vicolozano (AV)
- Tarancon (CU)
- Medinaceli (SO)
- Albacete (ALB)
- Burgos (BU)
- Onzonilla (LE)
- Palencia (PAL)
- S. Juan de Mozarrifar (ZGZ)
- Borox (TO)
- Miralcampo (GU)
- Meco (MAD)

ZONA ESTE

- Valencia
- Ribarroja (VAL) x 2
- Montserrat (VAL)
- Quart de Poblet (VAL)
- Sangonera (MUR)
- Elche (ALI)
- Castellon (CS)
- Sax (ALIC)
- Massalaves (VAL)

ZONA NORESTE

- Barcelona (BCN)
- Les Franqueses(BCN)
- Sant Vicent dels Horts (BCN)
- Sant Andreu de la Barca (BCN)
- Cailus (BCN)
- Girona (GI)
- Cassa de la Selva (GI)
- Reus (TAR)
- Vic (BCN)
- El Prat de Llobregat (BCN)
- Lleida (LLE)

BALEARES

- Palma (MALL)



Fig. 1: Red Ontime

En relación con la existencia de incertidumbres materiales relacionadas con el negocio, no se tiene conocimiento de las mismas o alguna otra condición que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

2

Nuestro compromiso
con la Sostenibilidad



2. Nuestro compromiso con la Sostenibilidad

Nuestro compromiso con los criterios ambientales, sociales y de buena gobernanza se muestran a través del conjunto de acciones que la organización desarrolla y, en conformidad con la Ley 11/2018 de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad, el Consejo de Administración de Ontime Corporate Union, S.A. (en adelante Ontime o Grupo) emite el presente Estado de Información No Financiera (EINF) para el ejercicio de 2023 como anexo al Informe de Gestión consolidado que se presenta con las cuentas anuales consolidadas. Este informe es de carácter público y puede ser consultado en la web corporativa www.ontime.es.

Para identificar que aspectos de la Ley son relevantes Ontime llevo a cabo un análisis de materialidad para identificar los aspectos mas relevantes vinculados a su modelo de negocio sostenible mostrado en la Fig. 1: Analisis doble materialidad, consultando los aspectos clave identificados por parte de SASB y RobecoSAM en el sector, entre otros.

Los temas citados por la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad que han sido identificados por la compañía como materiales no han variado respecto a los revisados el año anterior y se indican en la tabla "Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre" en el Anexo I, del presente informe.

Asimismo, en la tabla se muestra como el EINF se ha elaborado utilizando como referencia los Estandares Global Reporting Initiative (GRI) seleccionados, para aquellos requerimientos considerados materiales para el negocio.

La información financiera que se incluye en este informe procede de las Cuentas Anuales Consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Resumen de la doble materialidad de impacto (*) y financiera



Fig. 2: Analisis doble materialidad

Es necesario recalcar que durante el ejercicio 2023 el Grupo adquirió mediante la sociedad matriz las sociedades Envialia World, S.L. (03/03/23), Fourth Party Services, S.L. (03/03/23), Fourth Party Logistics, S.L. (03/03/23) y Capitrans, S.L. (22/06/23).

En 2023 también se produjo la fusión de las sociedades dependientes Courier Local integral, Envialia World, Fourth Party Services y Fourth Party Logistics y Mensajería del futuro, actuando esta última como absorbente, y la fusión de las sociedades dependientes Destina, Turn, Yague y Ontime Transporte, actuando esta última como absorbente.

En lo que se refiere al respeto y protección del medio ambiente el Grupo manifiesta su compromiso con el desarrollo sostenible y con el estricto cumplimiento de la legislación y normativa de aplicación en materia medioambiental donde desarrolla su actividad.

Asimismo, está firmemente comprometido con la prevención de cualquier clase de contaminación, hídrica, del suelo, acústica, lumínica, visual y/o térmica, implementando en sus instalaciones aquellos medios técnicos que sean necesarios al objeto de prevenirla y evitarla.

Igualmente, Ontime entiende que por la naturaleza de ciertas actividades que realiza ha de tener el mayor de los cuidados posibles con el almacenamiento y transporte de sustancias que pueden ser peligrosas para el medio ambiente y para el ser humano.

El Grupo Ontime cuenta con almacenes homologados para almacenaje de Productos Químicos, registrados con el número APQ 3070. Las instalaciones destinadas a almacenamiento de productos peligrosos cuentan con todos los medios técnicos necesarios y con personal de alta capacitación y amplia experiencia en el sector. El servicio de transporte de mercancías peligrosas se encuentra ceñido al más estricto cumplimiento del Acuerdo Internacional del Transporte de Mercancías Peligrosas (ADR).

Como resumen de la realidad planteada a lo largo del informe, el Grupo tiene objetivos medioambientales claramente definidos y que consisten en:

La mitigación del cambio climático; evitando la emisión de gases de efecto invernadero. A estos efectos, el Grupo Ontime es una de las empresas más comprometidas en la reducción de CO₂ y cuenta con su tercera estrella Lean&Green por reducir hasta más de un 35% la emisión de gases de efecto invernadero.

- **La adaptación al cambio climático;** asumiendo su responsabilidad de no causar mayor impacto adverso sobre el clima actual y futuro, sobre la propia actividad y sobre las personas y la naturaleza. En este sentido, el Grupo Ontime cuenta con vehículos, entre toda su flota, 100% eléctricos buscando reducir las emisiones de CO₂ principales causantes del cambio climático.

El uso sostenible y la protección de los recursos hídricos y marinos; evitando perjudicar al buen estado o al buen potencial ecológico de las masas de agua, incluidas las aguas superficiales y subterráneas, y al buen estado ambiental de las aguas marinas. El Grupo Ontime está comprometido con el uso sostenible de los recursos hídricos en sus centros de trabajo.

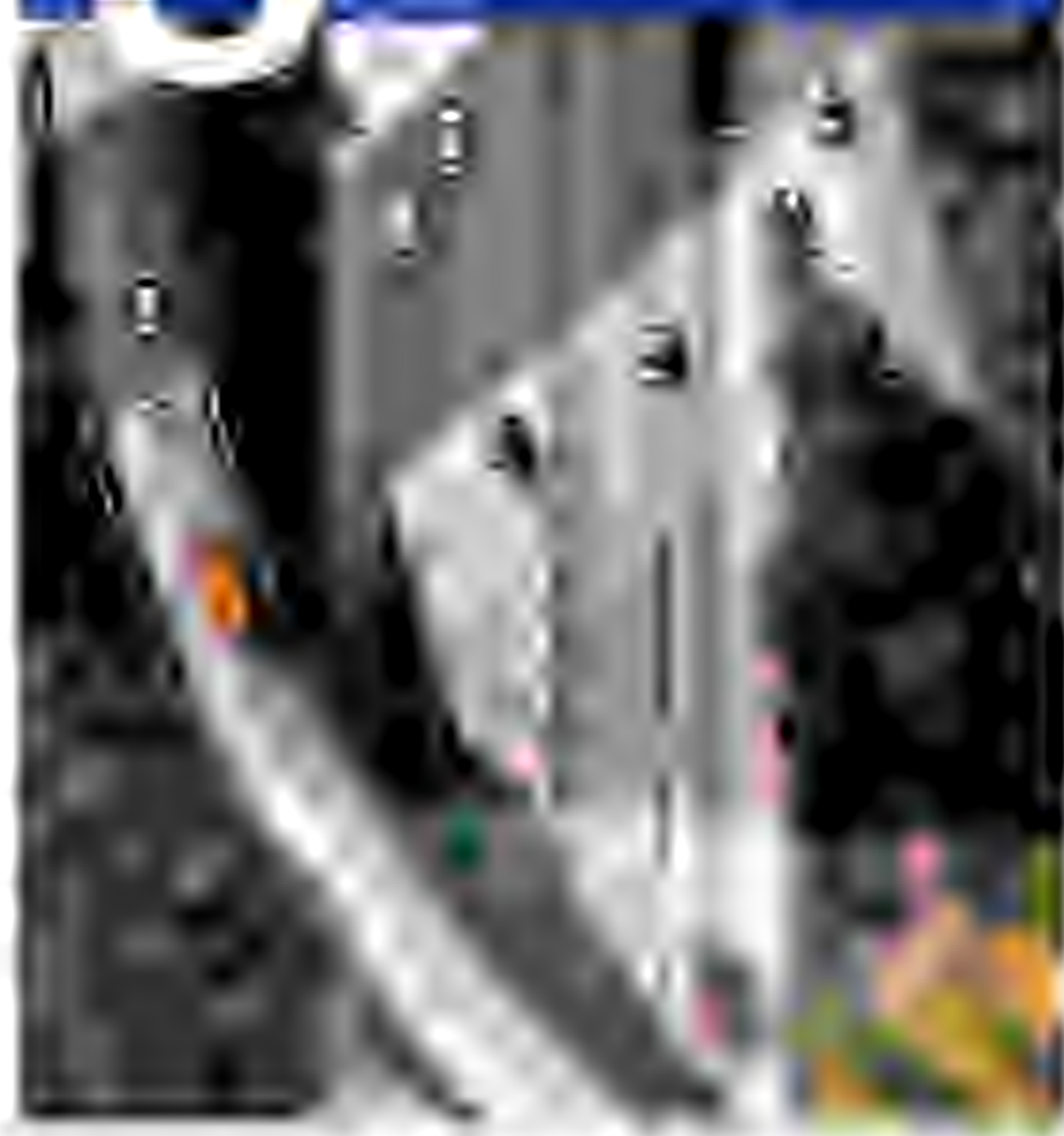
- **La transición a la economía circular;** potenciando el reciclaje de residuos y evitando en todo momento la generación, incineración y eliminación de residuos, especialmente si en

el largo plazo estas actividades pueden causar daños medioambientales. El Grupo Ontime ha apostado por la impresión sostenible para evitar generar residuos (plásticos de los cartuchos de tinta o toner que se desechan, consumo eléctrico elevado) y otras sustancias nocivas como los llamados residuales que se generan como consecuencia de la actividad de impresión tradicional.

- **La prevención y control de la contaminación;** disminuyendo significativamente las emisiones de contaminantes al aire, al agua o al suelo. El Grupo Ontime en su red de distribución capilar cuenta con una flota cien por cien sostenible formada por más de 50 trailers con tecnología GNV que refuerzan sus vehículos ZERO y ECO ya existentes, posibilitando el acceso a las zonas restringidas del casco urbano de las grandes urbes, neutralizando de esta forma su huella de carbono y minimizando su impacto ambiental en la sociedad.
- **La protección y recuperación de la biodiversidad y los ecosistemas;** velando por el buen estado y la resiliencia de los ecosistemas y por la conservación de hábitats y especies.

3

Gestión ambiental




3. Gestion ambiental

3.1 Principales riesgos ambientales, politicas y compromisos


Ontime identifica periodicamente los aspectos ambientales directos e indirectos con objeto de conocer la incidencia real, o potencial, sobre el medio ambiente de las actividades y procesos desarrollados. Entre ellos se incluyen los siguientes ambitos: cambio climatico, capital natural, contaminación y residuos, y oportunidades ambientales incluyendo, entre otros: emisiones, vertidos al agua, generación y gestion de residuos, generación de ruidos, contaminación del suelo, abastecimiento y utilización de materias primas y recursos naturales (agua, energía, etc.), huella de producto, fomento de la economía circular, oportunidades en energias renovables.

Los aspectos ambientales se evaluan para jerarquizarlos y poder determinar cuáles de ellos son significativos, de manera que se lleve sobre ellos un control y seguimiento prioritarios, dirigidos a disminuir la importancia que puedan representar. Su identificación y evaluación es la referencia fundamental para el establecimiento de los objetivos, las metas y los programas ambientales, así como el control que se establezca sobre los mismos.

Tras la evaluacion realizada en 2023 se han obtenido los siguientes aspectos significativos:



> Las emisiones por la combustion de vehículos.



> El consumo de recursos naturales y principalmente el gasoil

Aunque el consumo de agua, papel y electricidad en los edificios corporativos no se consideran como aspecto ambiental significativo se establece un control operacional sobre el consumo de los mismos. Se realiza una labor de concienciación entre el personal administrativo y de centros logísticos, fomentando el uso de papel reciclado y evitando impresiones innecesarias; así como desarrollando una cultura de consumo responsable del agua y luz con campañas de comunicación, recordando la importancia de apagar correctamente los dispositivos electrónicos.

La acción principal que lleva a cabo Ontime para minimizar el impacto de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) es la renovación de la flota fomentando el alquiler de vehículos eficientes o que usen combustibles alternativos al gasoil.

Con ello se logra el objetivo de reducir las emisiones GEI y reducir la generación de residuos relacionados con el cambio de piezas de vehículos antiguos, así como beneficiarse de las novedades en cuanto a eficiencia de vehículos.

_3.2 Procedimientos de evaluación o certificación ambiental

La organización ha continuado con la consolidación de su sistema de gestión ambiental integrado certificado por el cual se verifica, mediante auditorías periódicas internas, la eficacia de los procedimientos y mejoras implantadas.

El Grupo demuestra su compromiso asumido con la protección del medio ambiente a través de la gestión de los riesgos ambientales asociados a nuestra actividad. La compañía asume una responsabilidad ambiental, tomando medidas enfocadas a reducir el impacto implantando un sistema de gestión ambiental certificado en base a los requisitos de la norma ISO 14001:2015 a través del cual se establecen los

procedimientos que favorecen el uso eficiente de los recursos y se reduce el riesgo de accidentes ambientales.

Por ello se consideran los requerimientos legales para la protección del medio ambiente como exigencias mínimas propias.

Mediante comprobaciones internas y auditorías externas de nuestros servicios, y la cooperación eficaz con nuestros clientes, garantizamos el cumplimiento de nuestros estándares ecológicos, de calidad y de seguridad.

.3.3 Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales

La evaluación y prevención de los riesgos en la compañía se realiza por parte del Departamento de Sostenibilidad en coordinación con la Alta Dirección y el Consejo de Administración. En apoyo, contamos con la ayuda de una asesoría ambiental externa para el cumplimiento de las obligaciones y exigencias legales. Dicha asesoría informa regularmente sobre las actualizaciones de los requerimientos minimizando así el riesgo de incumplimiento de los requisitos legales asociados a nuestra actividad.

Debido a la actividad realizada por Ontime no existen sistemas, equipos o instalaciones por importes significativos en relación con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, Ontime no ha registrado en el ejercicio gastos en relación con la protección y mejora del medio ambiente.

_3.4 Respeto y protección de los animales

Ontime está sensibilizado con la protección de los animales en general y, especialmente, de los animales que viven en el entorno humano, puesto que se trata de seres dotados de sensibilidad cuyos derechos han de ser protegidos, tal y como recogen el artículo 13 del Tratado de Funcionamiento de la Unión Europea y el Código Civil español. Por tanto, queda absolutamente prohibido que sus miembros cuenten con animales en el ámbito laboral.

Todo lo expuesto anteriormente hace que en lo que se refiere a provisiones y garantías para riesgos ambientales, el balance consolidado no incluya provisión alguna en concepto de medio ambiente, dado que el Consejo de Administración del Grupo considera que, a cierre del ejercicio, no existen obligaciones a liquidar en el futuro surgido por actuaciones del Grupo para prevenir, reducir o reparar daños sobre el medio ambiente.

3.5 Consumo energetico

Ontime dispone de una flota de vehículos ecológicos para un transporte responsable. Uno de los objetivos principales del Grupo es mejorar la eficiencia de toda su flota modificando cada año parte de su parque de vehículos, sustituyendo los más antiguos por nuevos más eficientes o con consumo de combustibles alternativos como GNC o electricidad. Además, como medida estratégica Ontime intensifica el uso de la flota alquilada con la reducción que supone en cuanto a producción de residuos además de poder contar en todo momento con las nuevas tecnologías más eficientes del mercado.



Las principales medidas llevadas a cabo para mejorar y fomentar la eficiencia energética en la actividad del Grupo han sido:

- > Continuar con su **apuesta por el GNV** en su flota de distribución capilar. Este proyecto surge ante la problemática en el reparto de las zonas de acceso restringido de las grandes urbes. Estos nuevos vehículos reducen un 85% las emisiones de óxidos de nitrógeno y expulsan un 20% de CO₂, además de disminuir la contaminación acústica. Con esta medida se espera reducir en un alto porcentaje la huella de carbono y mejorar la eficiencia del parque.
- > En el 2023 se ha continuado con el compromiso de impulsar la energía renovable en el Grupo. De este modo durante el ejercicio el **66% de la energía eléctrica consumida procede fuentes 100% renovables**.
- > Tratando de dar apoyo a los objetivos de Europa en la electrificación del sector del transporte, Ontime muestra su compromiso gracias a sus **179 vehículos ECO dentro de la flota**.

Gracias a esta apuesta de futuro Ontime ayuda a optimizar sus operaciones, reducir las emisiones de los vehículos pesados y minimizar el impacto en los precios para sus clientes.

- > La Compañía sigue alineando su **plan de descarbonización** con la estrategia de negocio de forma que existan palancas concretas de trabajo con las que promover, no solo la descarbonización de su actividad sino la garantía operativa y el crecimiento económico a través del mismo
- > Entidades del Grupo como Acotral están **adheridas al Pacto sobre Economía Circular** impulsado por el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación, así como por el Ministerio para la Transición Ecológica.

> Asumiendo los retos que plantean las grandes urbes Ontime aborda las restricciones en zonas de baja emisión impulsando la reducción de su huella y minimizando su impacto medio ambiental gracias al proyecto **Ontime Proximity**. Ontime Proximity se adelanta al futuro con modelos de reparto y recogida más sostenibles económica, social y medioambientalmente. Los centros Proximity son espacios donde el cliente podrá realizar, cerca de su domicilio, recogidas y entregas de mercancía, evitando de esta manera entregas fallidas, lo que implicaría optimizar tiempo y recursos en su día a día. Además, sus localizaciones también dispondrán de puntos de reciclaje y otros servicios auxiliares y complementarios para fortalecer un

modelo de logística integral a todos los niveles, económicamente sostenible. El modelo de reparto con vehículos cero emisiones, entregas out of home, y recogida en punto Proximity, son algunas de las acciones que evidencian el compromiso de la compañía en la reducción de emisiones

> Avanzando en la **certificación Lean&Green**, la compañía ha obtenido en 2023 su tercera estrella. Los esfuerzos realizados en este punto permiten al Grupo ser una de las pocas compañías reconocidas por la Asociación de Fabricantes y Distribuidores en sus esfuerzos por la descarbonización de su actividad.



A continuación, se muestran los consumos energéticos de Ontime durante 2023:

Consumo energético	2022	2023	
Gas natural vehicular (Kg)	13.033,85	1.697.186,88	
Combustibles utilizados en fuentes estacionarias y móviles	Diesel (l)	58.525.419,14	35.252.043,41
	Gasolina (l)	8.611,64	90.790,82
Consumo de electricidad procedente de fuentes no renovables (kWh)	1.363.181,05	1.494.301,82	
Consumo de electricidad procedente de fuentes renovables (kWh)	812.686,42	2.957.796,00	

Tabla 1: Consumo energético para 2023

Tanto las fusiones y adquisiciones, como la propia evolución orgánica del negocio, han supuesto un incremento en el consumo energético del Grupo durante el 2023. Simplemente la incorporación de la sociedad Capitrans incrementó la flota en 253 vehículos este ejercicio.

El compromiso de Ontime en la reducción de emisiones ha llevado a una apuesta real por el Gas Natural Vehicular (GNV), ya que este combustible reduce la emisión de partículas y los gases propios responsables del efecto invernadero.

Los incrementos en el consumo de gasolina vienen auspiciados por el incremento de la flota comercial y el cambio de vehículos diesel a gasolina producido durante el ejercicio en la misma.

Los aumentos propios de la evolución orgánica de la compañía se ven reflejados en el consumo de diesel. La adquisición de Enviaia World, Fourth Party Services, y Logistics, así como de Capitrans, también han influido en los incrementos observados, donde este año se incluyen los consumos del denominado Gasoleo B.

Los incrementos en el consumo eléctrico surgen del crecimiento inorgánico de la compañía y la ampliación del perímetro de control de la misma durante el ejercicio 2023, donde en el caso de la luz, se pasa de 33 puntos de suministro a 85.

La realidad que se ve reflejada de los incrementos en el consumo eléctrico es la clara apuesta que Ontime ha realizado en la adquisición de energía renovable, siendo el 66% de la electricidad consumida por la compañía de origen renovable.

_3.6 Cambio climatico

Es política y compromiso de Ontime contribuir mediante el desarrollo de sus actividades con la mitigación del cambio climático a la vez que velar por el mejor cumplimiento de las leyes y demás normas sobre respeto al medio ambiente.

Los distintos sectores que comprenden Ontime exigen, en determinadas ocasiones, el uso y tratamiento de residuos o materiales peligrosos o contaminantes. En esos casos, y en conformidad con lo previsto por las normas internacionales y los que resulten de aplicación en cada país, es compromiso del Grupo utilizar y tratar estos materiales de una forma adecuada y respetuosa con el medio ambiente. Del mismo modo Ontime adopta las medidas razonables y necesarias para evitar cualquier riesgo de contaminación medioambiental minimizando sus efectos en caso de que se produzca cualquier contingencia.

Este compromiso y sensibilidad con el medio ambiente, debe ser asimismo compartido por los profesionales del Grupo a quienes se da soporte desde el departamento de sostenibilidad.

En Ontime, y debido a su actividad, los residuos que se producen son residuos no peligrosos derivados de la logística integral como pueden ser envases de madera, papel, cartón y plástico.

Para la gestión de los residuos la compañía cuenta con los servicios municipales de retirada o en algunas delegaciones con mayor producción con un gestor autorizado para su gestión.

La generación de residuos peligrosos no es material. Si bien, debido al transporte de mercancía peligrosa si se diera el caso de una rotura, sería necesario el uso y tratamiento de residuos, materiales peligrosos o contaminantes. Es compromiso del Grupo utilizar y tratar estos materiales de una forma adecuada y respetuosa con el medio ambiente, así como adoptar las medidas razonables y necesarias para evitar cualquier riesgo de contaminación medioambiental o minimizar sus efectos en caso de que se produzca cualquier contingencia, de conformidad con lo previsto por las normas internacionales y los que resulten de aplicación en cada país.

A pesar de no ser fabricantes, y, por lo tanto, no estar directamente implicados, tal y como lo establece la Ley 7/2022 de residuos y suelos contaminados para una economía circular, dentro del plan de sostenibilidad del Grupo se han identificado iniciativas para la optimización en el uso de dichos materiales.

A continuación, se muestran los residuos del Grupo en función de su tipología:

Tipo residuos (Tn)	2022 ¹	2023
Envases de madera	10.740	442
Envases mezclados	72.160	42
Mezcla de residuos municipales o RSU	2.015,99	557,85
Cartón	8,68	20,51
Papel oficina	96,85	74,82
Material inadecuado para consumo	860	0,00
Plástico	0,1	5,13
Residuos Voluminosos	0	45,84

Tabla 2: Toneladas de residuos generadas en el año 2023 por tipo de residuo clasificado

La gestión de residuos durante el 2023 ha evolucionado de forma muy positiva, al igual que el control sobre los recursos como el agua y la luz.

Los incrementos en muchos casos son debidos a la ampliación del número de delegaciones y agencias que acompañan las adquisiciones del Grupo y, por tanto, de los residuos que se gestionan en el mismo.

¹ Las cantidades referidas a envases de madera, envases mezclados y RSU en 2022 son expresadas en Kg.

La correcta clasificación de residuos como el papel (cartón y oficina) y la nueva tipificación de residuos voluminosos son otras de las características que explican la evolución de los datos.

Si es necesario recalcar que en el caso de los consumos reportados en el ejercicio 2022 se produjo un error en el reporting siendo expresadas en Tn algunos consumos de materiales como la madera, envases y RSU que habrían de haber sido expresados en Kg.

De igual manera, se muestran las emisiones de gases de efecto invernadero de durante 2023:

Los aumentos acontecidos respecto a las emisiones provienen pues, y según lo comentado, de dos realidades diferenciadas. Por un lado, los aumentos en el combustible consumidos por el Grupo y responsables del alcance 1 en el cómputo de las emisiones. De otro lado el aumento de los puntos de suministros gestionados y controlados en el 2023 con su impacto sobre las emisiones de alcance 2. En este aspecto el incremento en las emisiones de alcance dos no ha sido muy elevado debido a la apuesta de Ontime por el consumo de energía renovable.

Emisiones de GEI (TnCO ₂ eq) ²	2022	2023
Alcance 1	142.626,14	212.591,73
Gas natural vehicular	36,46	4.723,27
Diesel	142.571,23	207.673,98
Gasolina	18,45	194,48
Alcance 2:	372	418,86
Electricidad	372	418,86
Total	142.998,14	213.010,59

Tabla 3: Emisiones GEI para 2023. Se han utilizado los factores de emisión del informe "Factores de emisión. REGISTRO DE HUELLA DE CARBONO, COMPENSACIÓN Y PROYECTOS DE ABSORCIÓN DE DIOXIDO DE CARBONO" de 2023 del Ministerio para la transición ecológica y el reto demográfico

² Las emisiones directas e indirectas (alcance 1 y 2) de la compañía pueden estar sujetas a cambio debido a la publicación de los factores de conversión del año 2023 por parte del Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico (MITECO), en cuyo caso los datos se actualizarán en la siguiente edición del Estado de Información No Financiera.

_3.7 Otros aspectos de contaminacion

Como se ha mencionado, la forma de contaminacion principal del Grupo son las emisiones de CO₂eq debido al consumo de combustibles fósiles de la flota. Es por esto que Ontime presta especial atencion a la necesidad de una descarbonización sectorial que manifiesta a traves de su compromiso con la Asociacion de Fabricantes y Distribuidores a traves de su certificacion Lean & Green.

Así, en este 2023 la compañía ha sido certificada y verificada en la consecución de objetivos de reduccion de gases de efecto invernadero en sus procesos logísticos, donde al menos a reducido su impacto en un 35%.

La obtencion de esta tercera estrella confirma la implementacion efectiva de las medidas de reduccion estipuladas en el plan de accion de la compañía y muestra el compromiso de Ontime en la reduccion de sus emisiones.

Otras contaminaciones distintas del tipo lumínicas, olores, vibraciones u otras partículas no se dan o no son relevantes.

Por lo general, las instalaciones se encuentran alejadas de los nucleos urbanos en zonas industriales. En el caso de encontrarse cerca de edificios, se toman medidas de anulacion de ruidos manteniendo la actividad en el interior de las naves y se adecuan las instalaciones para evitar ruidos o vibraciones.

_3.8 Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso

Debido a las actividades ofrecidas por las sociedades de Ontime nuestro aprovisionamiento principalmente es el de combustibles.

El combustible puede ser gasoil, gas natural vehicular o gasolina que se obtiene de las gasolineras o surtidores de combustible. Parte del suministro de gasoil se hace a traves de los depósitos propios. Por principio de eficiencia y lucha contra el desperdicio, el combustible que se compra para el relleno de los depósitos es el necesario para la actividad, no disponiendo de reserva del mismo. Por este motivo los datos de consumo materias primas son los mismos que los de consumos reportados en el punto anterior de Consumo energetico.

_3.9 Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales

El uso de agua de Ontime no es material ya que la actividad no necesita agua para su actividad productiva, si bien existe un consumo total de las oficinas y zonas de descanso de 23.286 m³ anuales. El aumento respecto a los consumos ofrecidos en 2022 (10.336 m³) se basan en el crecimiento inorganico de la compañía y ampliación de las instalaciones en el perímetro de control.

4

Gestion social y de personal



4. Gestion social y de personal

_ Capital humano

El principal activo del Grupo son las personas trabajadoras que lo componen. Ontime considera el talento humano uno de los pilares fundamentales para conseguir ventajas competitivas, siendo los principales objetivos del Grupo:

> la creación de empleo estable dada la complejidad de esta característica en el sector

> la atracción, la retención y el desarrollo del talento

> la equidad salarial y la salud y seguridad de sus profesionales

No en vano la estrategia llevada a cabo por Ontime respecto a la internalización de todos aquellos autónomos que componen el sector, forma parte de su esencia y es uno de sus puntos diferenciales respecto a la competencia.

El número de personas trabajadoras en plantilla a fecha 31 de diciembre de 2023, alcanza un total de 5.721 empleado/as. El incremento existente durante el ejercicio se relaciona con el aumento de actividad por parte de la compañía.

Distribución de empleados por país	2022	2023
ESPANA	4.987	5.587
PORTUGAL	52	55
MARRUECOS	65	78
TOTAL	5.104	5.720

Tabla 4: Distribucion empleados por país. Datos a 31/12/2023

Se detalla el numero total y distribución de empleados por sexo, edad y clasificación profesional; numero total y distribución de modalidades de contrato de trabajo; promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional; numero de despidos por sexo, edad y clasificación profesional.

Distribución por sexo	2022			2023		
	Mujeres	Hombres	TOTAL	Mujeres	Hombres	TOTAL
Indefinido j. completa	213	4.338	4.551	394	4.745	5.139
Indefinido j. parcial	32	123	155	40	147	187
Fin de año fiscal						
Temporal j. completa	17	341	358	23	360	383
Temporal j. parcial	7	33	40	1	10	11
N.º Despidos ³	7	84	91	86	122	208
TOTAL	269	4.835	5.104	458	5.262	5.720

Tabla 5: Distribucion empleados por sexo. Datos a 31/12/2023

Promedio anual	2022			2023		
	Mujeres	Hombres	TOTAL	Mujeres	Hombres	TOTAL
Indefinido j. completa	184	4.208	4.392	477	5.025	5.502
Indefinido j. parcial	39	105	144	93	150	243
Temporal j. completa	24	503	527	22	379	401
Temporal j. parcial	3	9	12	4	9	13
TOTAL	250	4.825	5.075	596	5.563	6.159

Tabla 6: Distribucion empleados por sexo. Promedio anual

Atendiendo a la clasificación por sexos, podemos observar cómo predomina la población masculina frente a la femenina. Esto se debe al sector en el que opera, donde tradicionalmente se ha destacado por la presencia masculina, incrementándose en los últimos años la incorporación de mujeres a este sector.

A continuación, se muestran datos de la plantilla por edad:

Fin de año fiscal	2022				2023			
	<30	30-50	>50	TOTAL	<30	30-50	>50	TOTAL
Indefinido j. completa	169	2.913	1.469	4.551	239	3.089	1.811	5.139
Indefinido j. parcial	9	68	78	155	11	79	97	187
Temporal j. completa	50	247	61	358	57	264	62	383
Temporal j. parcial	7	23	10	40	3	8	0	11
N.º Despidos ³	5	62	24	91	21	122	65	208
TOTAL	235	3.251	1.618	5.104	310	3.440	1.970	5.720

Tabla 7: Distribucion empleados por edad. Datos a 31/12/2023

Promedio anual	2022				2023			
	<30	30-50	>50	TOTAL	<30	30-50	>50	TOTAL
Indefinido j. completa	109	2.766	1.518	4.393	271	3.280	1.951	5.502
Indefinido j. parcial	13	65	66	144	15	123	104	243
Temporal j. completa	57	360	110	527	55	269	77	401
Temporal j. parcial	2	7	2	11	2	10	1	13
TOTAL	181	3.198	1.696	5.075	344	3.682	2.133	6.159

Tabla 8: Distribucion empleados por edad. Promedio anual

³ Se han re expresado los datos relativos a empleados del 2022 para seguir el mismo criterio entre ambos años.



Respecto a la clasificación por edades, destaca una plantilla de edad media entre 30 y 50 años, en la mayoría de las modalidades de contratación. Además, apostamos por el empleo joven en contrataciones temporales a jornada parcial, que permita compaginar la dedicación laboral con la formación. Los trabajadores de más de 50 años se encuentran en su mayoría con contrato indefinido.

Se expone de forma pormenorizada, los datos de empleo distribuidos por categorías:

Distribución por categorías	2022						2023							
	Dir.	RP Dir.	Adtvos.	Tec. y Prof.	RP Cual.	Obros. y Subalt.	TOTAL	Dir.	RP Dir.	Tec. Prof.	Adtvos.	Cual	Obros. y Subalt.	TOTAL
Indefinido j. completa	1	16	114	347	3.207	866	4.551	10	12	114	675	3.761	567	5.139
Indefinido j. parcial	0	0	4	30	102	19	155	0	0	5	37	120	25	187
Temporal j. completa	0	2	7	18	267	64	358	0	0	2	23	293	65	383
Temporal j. parcial	0	0	0	3	3	34	40	0	0	0	1	9	1	11
N.º Despidos	0	1	9	10	43	28	91	1	1	19	105	52	30	208
TOTAL	1	18	125	398	3.579	983	5.104	10	12	121	736	4.183	658	5.720

Tabla 9: Distribución de empleados por categoría profesional. Datos a 31/12/2023

Distribución por categorías	2022						2023							
	Dir.	RP Dir.	Adtvos.	Tec. y Prof.	RP Cual.	Obros. y Subalt.	TOTAL	Dir.	RP Dir.	Adtvos.	Tec. y Prof.	RP Cual.	Obros. y Subalt.	TOTAL
Indefinido j. completa	5	51	95	271	3.183	788	4.393	9,92	13	129	831	3.871	648	5.502
Indefinido j. parcial	0	0	16	35	89	4	144	0	0	7	87	114	34	243
Temporal j. completa	0	5	2	36	351	133	527	0	0	1	23	317	60	401
Temporal j. parcial	0	0	0	2	7	2	11	0	0	1	4	7	2	13
TOTAL	5	56	113	344	3.630	927	5.075	9,92	14	138	945	4.309	744	6.159

Tabla 10: Distribución de empleados por categoría profesional. Promedio anual

De los cuadros anteriormente expuestos, se puede ver que predominan los contratos indefinidos. Sin embargo, las necesidades del sector siempre se han encontrado ligadas a la temporalidad, debido a los servicios, campañas, fluctuaciones de actividad durante el año, que requiere ser cubierta con personal temporal y/o fijo discontinuo.

Leyenda: Dir. - Directivos, RP Dir. - Resto Personal Directivo, Tec. y Prof. - Técnicos y Profesional, Adtvos. - Administrativos, RP Cual. - Resto Personal Cualificado, Obros. y Subalt. - Obreros y Subalternos.

En las siguientes tablas se detallan las remuneraciones medias⁴ desagregados por sexo, edad y clasificacion profesional:

Remuneracion media	Año 2022 (€)	Año 2023 (€)	Remuneracion media	Año 2022 (€)	Año 2023 (€)
Mujeres	21.212,60	17.703,50	<30	19.929,03	15.949,46
Hombres	30.146,02	29.588,15	30-50	29.717,32	28.510,48
			>50	30.995,06	30.853,13

Tabla 11: Remuneracion media por sexo

Tabla 12: Remuneracion media por edad

Remuneracion media	Año 2022 (€)	Año 2023 (€)
Directivos ⁵	0	0
Resto de personal directivo	66.954,76	80.288,41
Tecnicos y profesionales	30.546,85	33.314,57
Administrativos	23.461,03	19.610,55
Obreros y Subalternos	23.461,21	14.365,92
Resto de personal cualificado	31.777,29	32.031,30

Tabla 13: Remuneracion por categoría

Brecha salarial ⁶	2022	2023
Total	30%	40%

Tabla 14: Brecha salarial

El Consejo de Administracion de la Sociedad Dominante esta constituido por 5 consejeros de los cuales una es responsable de la supervision del departamento de sostenibilidad. La Sociedad tiene un puesto de alta direccion.

	2022	2023	2022	2023
Consejeros	125.000,00	0	83.333,33	0
Alta Direccion ⁵	0	0	0	0

Tabla 15: Remuneraciones medias

Para mas información ver Cuentas Anuales Consolidadas.

⁴ Se incluye retribucion fija y plusas como nocturnidad

⁵ No se reporta el dato de remuneracion de la alta direccion, para proteger la confidencialidad de la persona durante el ejercicio 2022 y 2023

⁶ Brecha salarial = (Media Hombres – Media mujeres) / Media Hombres. Una brecha positiva indica el % en que la media salarial de los hombres es superior a la media salarial de las mujeres y viceversa

⁷ Tanto en el 2022 como en 2023, no se reporta el dato de remuneracion de mujeres en el consejo, para proteger la confidencialidad de la persona

4.1 Organización del trabajo

El tiempo de trabajo en las distintas sociedades del Grupo viene marcado por las horas anuales que se establecen en sus respectivos convenios, que van desde las 1826 horas anuales pactadas en algunas sociedades hasta las 1684 horas anuales.

En los servicios de tráfico, el tiempo de trabajo se organiza a través de turnos de mañana, tarde y noche para garantizar la continuidad de todos los servicios.

Tradicionalmente, en el sector, los índices de absentismo se han mantenido superiores en comparación con otros sectores.

Los índices de absentismo en las sociedades del Grupo han aumentado con la absorción de las nuevas compañías. Gracias a la implantación de nuevas prácticas de Recursos Humanos orientadas a conseguir una mejor conciliación y organización tanto de las personas trabajadoras, como de la compañía, se intentará reducir este índice, por ejemplo mediante buenas prácticas de conciliación que adaptan los horarios de cada persona trabajadora según la necesidad de cada servicio a realizar, o mediante la adaptación de las rutas

de los conductores organizando rutas espejo para facilitar la conciliación y no dormir fuera de casa. Otras prácticas que pueden favorecer esta reducción del absentismo son la actualización de formación en preventiva, visitas de los técnicos de prevención a los centros para sensibilización y mejora de las condiciones de seguridad.

La medida principal para la conciliación familiar es la adaptación y la posibilidad de alternativas de distribución del horario analizando cada caso de manera individual para conseguir el mejor acuerdo entre el trabajador y su equipo.

Las horas de absentismo totales durante el ejercicio 2023 son 442.057,14 frente a las 555.677,72 existentes en el 2022. Se incluye absentismo por accidente y enfermedad común. La bajada en las horas se debe principalmente a la disminución de los casos de Covid. Sin embargo, los índices de accidentabilidad como se pueden ver en la tabla inferior han aumentado posiblemente por el aumento de trabajadores en las labores más susceptibles de sufrir un accidente, que están relacionados con las actividades físicas de carga y descarga.



_4.2 Seguridad y salud

La seguridad y salud, en todas sus facetas, son objetivos prioritarios del Grupo, por lo que la Direccion dedica los medios necesarios para garantizar unas condiciones de seguridad optimas para todos los empleados.

Atendiendo al sector y, especialmente, a las categorías de conductores donde un volumen importante de la plantilla conduce vehiculos de gran tonelaje, la seguridad y la salud en el trabajo es un punto fundamental para el Grupo. Por ello se establecen objetivos basados en mejorar la seguridad de los empleados que estan en constante revision y control.

Las sociedades del Grupo, cuentan por un lado con un servicio de prevencion mancomunado que da servicio en las especialidades tecnicas de algunas sociedades del Grupo y por otro lado se tienen

contratados servicios de prevencion ajeno que llevan la especialidad de vigilancias y las tecnicas para aquellas no cubiertas por el servicio de prevencion mancomunado. El spm tambien coordina a todos los spa.

Las sociedades del Grupo, cuentan por un lado con un Servicio de Prevencion y Seguridad Laboral Ajeno pero que es coordinado y supervisado de forma continua por el departamento de recursos humanos. Como mejora y fortaleza de la prevencion de riesgos laborales se ha reforzado el departamento de prevencion y se ha creado un servicio de prevencion mancomunado. Se han incluido mas sociedades del Grupo a este Servicio. Se han aumentado el numero de visitas a las instalaciones por los tecnicos para la mejora continua de la seguridad en los mismos.

La política de Prevencion de Riesgos Laborales **es de aplicación obligatoria a todos sus trabajadores e instalaciones**, comprometiendose al cumplimiento de los siguientes principios:

- La salud de los trabajadores es un **derecho basico** cuya proteccion ha de ser una constante del quehacer cotidiano para todos los que trabajamos.
- Basandose en el principio de que todos los accidentes, incidentes y enfermedades laborales pueden y deben ser evitados, **la empresa se compromete a alcanzar un alto nivel de seguridad y salud en el trabajo**, no limitandose solamente a cumplir con la legislación vigente en la materia, sino llevando a cabo acciones que eleven el grado de proteccion de los trabajadores marcado por la ley, si ello fuera necesario.

Este compromiso es expresado de forma manifiesta, y es uno de los puntos esenciales marcados en la politica general de la empresa.

- > La línea de mando asume y potencia la integración de la seguridad en el proceso de produccion, estableciendo como principio basico que la mejor productividad se consigue con la mayor seguridad, pues no se debe olvidar que la conservación de los recursos materiales y humanos constituye un elemento fundamental para disminuir los costes. Por ese motivo se asignan los recursos necesarios y se planifica de manera adecuada la utilizacion de los mismos.
- > En aras de promover una conducta segura en las actividades desarrolladas, se aporta a los trabajadores toda la información existente sobre los riesgos inherentes a su trabajo, así como la formación necesaria sobre los medios y medidas a adoptar para su correcta prevencion.
- > De igual manera, se promueve la participación de todos los trabajadores en las cuestiones relacionadas con la prevencion de riesgos en el trabajo, por ser ellos los que conocen con mayor profundidad los pormenores de las tareas que realizan, y por lo tanto son los mas indicados para aportar ideas sobre la manera mas segura de llevarlas a cabo.
- > Ontime integra la prevencion en la estructura organizativa de la empresa, a fin de lograr que la prevencion no sea ajena a la organizacion, pretendiendo así mas que el mero cumplimiento de determinados requisitos de caracter basicamente documental.



Uno de los pilares del Grupo es la mejora continua y la minimización de los riesgos por lo que cuenta con un sistema de gestión certificado de seguridad y salud en el trabajo basado en los estándares ISO 45001. Este sistema cubre la totalidad de los trabajadores y de las instalaciones. Debido a que un pilar fundamental de la actividad es el transporte por carretera, se realizan formaciones en seguridad vial y se han establecido los puntos de control necesarios para reducir e incluso eliminar la siniestralidad vial reduciendo al mínimo los riesgos en carretera tanto en el papel de conductor como en el de peatón.

La seguridad y salud en el trabajo es un reto y una preocupación constante de la organización y de todos los profesionales de Ontime. Cada uno de los profesionales debe cumplir debidamente la normativa de prevención de riesgos laborales y de protección de la seguridad y salud en el lugar de trabajo, así como las normas que en este ámbito y en cada momento resulten de aplicación, haciendo uso de los instrumentos de protección individual

adecuados y atendiendo a las reglas y prácticas internas.

Asimismo, Ontime se compromete a facilitar a sus profesionales y colaboradores la formación adecuada, a suministrar los equipos de protección necesarios y a supervisar e informar a los profesionales de cualquier situación de riesgo que se encuentre en su centro de trabajo. Todo ello con objeto de que puedan adoptarse las medidas oportunas para hacer frente a tal riesgo.

Dentro de vigilancia de la salud, se realizan de forma sistemática y periódica los controles necesarios para realizar un seguimiento efectivo del estado de salud en relación a las condiciones de trabajo. No se han detectado casos de enfermedades profesionales o relacionadas con las condiciones de trabajo, que pudieran ser considerada de alto riesgo.

A continuación, se muestran los datos de los indicadores de accidentabilidad de Ontime⁸

Indicadores de accidentabilidad	Mujeres 2022	Hombre 2022	Mujeres 2023	Hombres 2023
Índice de frecuencia ⁹	10,42	32,64	11,09	37,91
Índice de gravedad ¹⁰	0,2	1,28	0,71	1,53
N.º de accidentes con baja (sin contar in itinere)	3	283	9	351
N.º de enfermedades profesionales detectadas	0	0	0	0

Los incrementos que se observan son en parte acontecidas por el aumento de trabajadores en las labores más susceptibles de sufrir un accidente, lo que está relacionado en este caso con actividades propias de la logística y aquellas más físicas de carga y descarga.

⁸ Para el cálculo de los índices se tienen en cuenta las horas estimadas trabajadas, a partir de las horas establecidas en los convenios y la plantilla media, descontando los días de baja por accidente, enfermedad común, nacimiento y cuidado de menores y bajas por COVID-19

⁹ Índice de frecuencia = (numero de accidentes con baja sin contar in itinere/numero de horas efectivas trabajadas) x 10⁶

¹⁰ Índice de gravedad = (numero de jornadas perdidas por accidente con baja/numero de horas efectivas trabajadas) x 10³

4.3 Relaciones sociales

De las sociedades del Grupo, mantienen representacion legal de los trabajadores (RLPT) las siguientes sociedades:

Sociedad	Representacion
Ontime Corporate Union, S.A.	Si
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	Si
Ontime Transporte y Logística, S.L.	Si
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	No
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.U.	No
Ontime Plataforma Sur, S.L.U.	Si
Ontime Pais Vasco, S.L.U.	Si
Ontime Catalunya, S.L.	Si
Compañía Logística Acotral, S.A.	Si
Acotral Distribución Canarias, S.A.U.	Si
Capitrans, S.L.	Si
Friaidis Maroc Sarl	No
Pod Palet Logística e Trasnportes, Unipessoal Lda	No

La negociación colectiva a través de reuniones periódicas es el vehículo fundamental de estas relaciones.

Dado el volumen en plantilla, el Grupo defiende y facilita el derecho de libre asociación de sus empleados y mantiene constructivas relaciones con los trabajadores y sus representantes.

Casi la totalidad de los empleados de Ontime se encuentran cubiertos por algún convenio colectivo, concretamente por el que sea de aplicación a la empresa a la que pertenece. Precisar que actualmente, conviven en las empresas del Grupo, convenios no solo de ámbito provincial, sino también de ámbito estatal e incluso un convenio propio de empresa para los trabajadores de Acotral.

Porcentaje de empleados bajo convenio por país ¹¹

ESPANA	100%
PORTUGAL	100%
MARRUECOS	0%

¹¹ Misma cifra para los ejercicios 2022 y 2023.

Los convenios colectivos de aplicación recogen de manera general compromisos de cumplimiento en materia de prevención de riesgos laborales. Abordando temas como el derecho a revisión médica, compromiso de mejora con respecto a la seguridad y salud, principios generales de adopción de medidas de prevención generales frente a las individuales, fomento de cultura preventiva mediante planes de formación, etc.

Ontime promueve la comunicación con sus empleados mediante buzones de sugerencias y ventanilla del trabajador en RRHH. También, durante el año 2023, se mantiene el uso de la aplicación móvil para el personal a través de la cual el trabajador puede recibir y emitir comunicaciones del Grupo. Con ello se ha mejorado la comunicación laboral considerablemente sobre todo entre conductores o personal sin correo corporativo. Además, con esta nueva medida el trabajador puede tramitar sus permisos y vacaciones, consultar su nómina o recibir comunicaciones corporativas de manera segura sin tener que desplazarse a la oficina.

Los distintos responsables junto con el departamento de Marketing realizan comunicaciones periódicas sobre los avances y éxitos de la empresa o sobre ventajas por ser trabajador como descuentos en hoteles, gasolineras, etc.

El Sistema Interno de Información es el medio que el Grupo pone a disposición de los informantes para que dentro de un contexto laboral o profesional, siendo testigos o conocedores de (i) infracciones de la Ley vigente y de aplicación; sobre el Derecho de la Unión Europea, el Código Penal y las infracciones administrativas graves o muy graves, (ii) infracciones del Código Ético y de Conducta del Grupo Ontime,

(iii) y cualquier incumplimiento relacionado con el modelo de prevención penal del Grupo Ontime, puedan cooperar e informar sobre los mismos. Estas acciones habrán de estar relacionadas con hechos o actividades llevados a cabo por las personas físicas integrantes de órganos de gobierno, alta dirección, colaboradores, proveedores, partes interesadas y socios comerciales.

El Sistema Interno de Información permite presentar al informante las comunicaciones de forma verbal, ya sea a través de vía telefónica, mensaje de voz o a través de reuniones presenciales o por escrito ya sea a través de correo postal o a través del Canal Global de Comunicación <https://ontime.es/canal-global-de-comunicacion/>

Además, los trabajadores disponen de un seguro privado, en función de su realidad, para facilitar el cuidado y la prevención de la salud.

El Grupo dispone actualmente de una política específica de desconexión laboral respectiva a la compañía Acotral (CLA) y la política global se encuentra en fase de negociación con la RLPT por lo que en este aspecto se gestiona conforme a lo contemplado en los Convenios Colectivos.

En España, tras la entrada en vigor de la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales, los trabajadores tienen reconocido su derecho a la desconexión digital a fin de garantizar, fuera del tiempo de trabajo legal o convencionalmente establecido, el respeto de su tiempo de descanso, permisos y vacaciones, así como de su intimidad personal y familiar.

4.4 Formacion

Uno de los objetivos de Ontime, es la adecuación en el puesto de trabajo de su personal. Por ello, supone un reto para nuestra empresa el conseguir unos profesionales altamente cualificados para el desarrollo de sus tareas.

Para cumplir con este importante objetivo, se fijan planes de formacion adecuados a cada puesto y labor a desarrollar, que se integran en el sistema de gestion de la empresa.

Antes de la incorporación a la empresa o el primer día de la misma, el responsable de su Departamento o personal delegado, acompaña al nuevo trabajador a una visita a las instalaciones, y le presenta a los diferentes responsables con los que deberá tratar directamente para el desempeño de su trabajo, haciendole una breve descripción del puesto que ocupa cada uno. En ese momento se abre para cada uno de los trabajadores de la empresa su Plan de formacion del personal.

El responsable directo del trabajador o persona concedora del puesto instruye convenientemente a cada nuevo trabajador sobre el trabajo a desempeñar. Una vez recibida la formacion, se verifica el aprendizaje.

Dentro del primer mes de incorporación en la empresa, el nuevo trabajador recibe formacion sobre el Sistema de Gestion Integrado en el que se incluye la concienciación del uso responsable de los recursos naturales, así como la importancia de dar un servicio de calidad al cliente de forma segura para el trabajador y cumplimiento en todo momento con los requisitos legales.

Se imparte al nuevo trabajador un curso específico de Prevención de Riesgos Laborales, según lo exigido por la Ley. A la finalización del curso, el empleado rellena un cuestionario a fin de determinar su aprovechamiento.

El Grupo esta concienciado con la importancia de la prevención y comprometido con la reducción de accidentes por lo que, además de esta formacion inicial se programan sesiones de refresco para fortalecer el conocimiento adquirido.

Cuando por cualquier motivo (cambios tecnológicos, redefinición de las funciones del puesto de trabajo, objetivos, funciones previstas, nuevos requisitos del cliente, etc...) se produce una variación sustancial en los conocimientos o habilidades necesarias para el desempeño de las funciones propias de un puesto de trabajo se actualiza la formacion del trabajador, ya sea proporcionando formacion interna o por un profesional externo, si fuera necesario.

Ontime considera el desarrollo personal y social de sus profesionales como elemento sustancial del éxito empresarial y del futuro de su organización, y por ello se compromete a ofrecer planes de formacion y desarrollo que mejoren el conocimiento y las habilidades de sus profesionales en el negocio, y sus posibilidades de promoción en el futuro.

El Grupo esta comprometido, asimismo, con la búsqueda y consecución de un ambiente de trabajo adecuado para captar y retener al mejor talento disponible, dentro de la diversidad de culturas que forman su fuerza de trabajo, refuerza de manera clara la creatividad de los profesionales y alienta su sentimiento de fidelidad al Grupo como elemento esencial de su relación con ellos.

En el año 2023 se han realizado actualizaciones de la formacion en distintas materias, primeros auxilios, extincion de incendios, prevencion del puesto del trabajo, concienciacion sobre el cambio climatico o Excel, entre otros.

A continuacion, se muestran las horas de formacion por categoria profesional:

Categoría	Horas formacion 2022	Horas formacion 2023
Directivo	0	1
Resto personal directivo	209	263
Técnicos y profesionales	1.001	2.418
Resto personal cualificado	41.296	39.512
Administrativos	4.061	5.694
Obreros y subalternos	7.302	4.667
TOTAL	53.868	52.586

Tabla 16: Horas de formacion por categoria durante el ano 2022

Se debe tener en cuenta que el año pasado se realizó un programa de formación en eficiencia calidad y seguridad en las empresas Acotral y Acotral Canarias, lo que supuso 16.974 horas de formación. Este tipo de formación no se realiza de manera periódica.

_4.5 Accesibilidad

A fin de año fiscal, el Grupo cuenta con 80 personas trabajadoras con discapacidad (58 en 2022), todas ellas en España. Se trata de un 1,39 % de la plantilla, no llegando así actualmente al mínimo exigido por la ley. Adicionalmente, se están estudiando nuevas incorporaciones y medidas para favorecer la integración laboral en el Grupo de este colectivo, coordinándonos con los servicios públicos de empleo de cada provincia para favorecer su contratación.

Las instalaciones cuentan con medidas físicas de accesibilidad como rampas, plazas de aparcamiento reservadas y esta preparada para adaptarse a otras posibles necesidades que se consideran en función del personal contratado.

4.6 Igualdad

Nuestra política de recursos humanos esta basada en el progreso y desarrollo de las personas trabajadoras, independientemente de su genero.

Con el plan de igualdad se ha avanzado en la formación de los delegados de PRL pertenecientes al comité de empresa y a las personas que llevan la selección del personal y comunicación al trabajador.

Ontime declara públicamente su firme compromiso con el establecimiento y desarrollo de políticas para impulsar la igualdad de trato y oportunidades entre mujeres y hombres, sin que la raza, el sexo, la edad o cualquier otra circunstancia personal determine un comportamiento distinto por parte de la empresa, evitando cualquier discriminación directa o indirecta, así como en el establecimiento y fomento de medidas para conseguir la igualdad real en el seno de nuestra organización, estableciendo la igualdad de oportunidades entre mujeres y hombres como un principio estratégico de nuestra Política Corporativa y de Recursos Humanos, de acuerdo con la definición de dicho principio que establece la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva entre mujeres y hombres.

En todos y cada uno de los ámbitos en que se desarrolla la actividad, desde la selección a la promoción, pasando por la política salarial, la formación, las condiciones de trabajo y empleo, la salud laboral, la ordenación del tiempo de trabajo y la conciliación, asumimos el principio de igualdad de oportunidades entre mujeres y hombres, atendiendo de forma especial a la discriminación indirecta, entendiéndola por esta *"La situación en que una disposición, criterio o práctica aparentemente neutros, pone a una persona de un sexo en desventaja particular respecto de personas del otro sexo"*.

Todas las políticas de la empresa integran estos principios; las condiciones de trabajo, la salud laboral, hasta los criterios de remuneración, para que ninguna circunstancia personal cree diferencias entre las personas trabajadoras de Ontime.

Ontime y la totalidad de los profesionales integrados en su seno, deben actuar con sometimiento al principio de igualdad y no discriminación, tanto en materia de empleo y ocupación como en cualquier otro ámbito.

En particular, y de conformidad con uno de los valores fundamentales de la empresa, no puede prevalecer discriminación alguna por razón de sexo, raza u origen étnico, religión o creencias, edad u orientación sexual.

Por todo ello es necesario recalcar que en Ontime se promueve y defiende activamente un espacio de trabajo seguro, multicultural, de igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, integrador, donde se defiende el respeto a la persona sin importar su orientación sexual, origen, idioma, creencias religiosas, identidad, etnia, creencias políticas, posición económica, nacimiento, afiliación sindical, edad, discapacidad o cualquier otra condición o circunstancia personal/social. Las relaciones laborales se sustentarán siempre bajo el principio de igualdad de oportunidades, diversidad, respeto a las personas y prohibición de discriminación.

El Grupo está comprometido con la tolerancia cero frente a la discriminación y es por lo que prohíbe terminantemente la discriminación por motivos de su orientación sexual, origen, idioma, creencias religiosas, identidad, etnia, creencias políticas, posición económica, nacimiento, afiliación sindical, edad, discapacidad o cualquier otra condición o circunstancia personal/social.

Ontime reprueba aquellos comportamientos, conductas o actitudes que puedan suponer un acoso laboral, moral o sexual o que puedan considerarse contrarios al honor, la intimidad y la dignidad de la persona, provengan de quien provengan. Estos comportamientos serán objeto de sanción en el orden laboral, sin perjuicio de la adopción de las medidas que legalmente procedan.

5

Derbyhaus
HUMMANS



5. Derechos Humanos

En Ontime solo trabajamos con sociedades registradas mercantilmente y el riesgo de vulneración de los derechos humanos es casi nulo. A pesar de ello, se han analizado los riesgos dentro del programa de compliance poniendo las medidas necesarias.

Ontime es una compañía comprometida con los principios básicos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, suscribiendo así que, de manera voluntaria hace suyos, apoya y lleva a la práctica en sus ámbitos de influencia y en todas sus áreas de gestión un conjunto de valores fundamentales, con diez principios básicos basados en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Los derechos humanos son derechos inherentes a todos los seres humanos, sin distinción alguna de nacionalidad, lugar de residencia, sexo, origen nacional o étnico, color, religión, lengua, o cualquier otra condición por lo que el Grupo apoya y respeta la protección de los derechos humanos fundamentales internacionalmente reconocidos dentro de su ámbito de influencia.

Además, respetar los derechos humanos también hace referencia a asegurar su cumplimiento por parte de otras empresas, que formen parte de la cadena de suministro, más allá del negocio directo para lo que el Grupo se asegura de no ser cómplice en la vulneración de los derechos humanos.

1

Apoya la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.

Elimina de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.

Erradica el trabajo infantil.

Pone medios suficientes para la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación.

Por respeto a la dignidad de toda persona, Ontime y sus profesionales mantienen una actitud de prevención del acoso y de la intimidación.

El Grupo actúa como promotor del respeto al medio ambiente manteniendo un enfoque preventivo orientado al desafío de la protección medioambiental:



- > Adopta iniciativas que promueven una mayor responsabilidad ambiental.
- > Favorece el desarrollo y la difusión de tecnologías respetuosas con el medio ambiente.
- > La Dirección de la compañía asegura la creación de planes de mitigación de los efectos adversos que potencialmente se puedan ocasionar en el desarrollo de sus procesos al medio ambiente especialmente orientadas a la actividad de transporte.



Las empresas deben luchar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno. Ajustar nuestro comportamiento a estos principios es un requisito imprescindible para que en el futuro podamos seguir estando orgullosos de trabajar en la compañía, pues solo de este modo podremos mantener la aceptación social de nuestras actividades económicas y aumentaremos el valor de la empresa de forma duradera.

En Ontime estamos plenamente comprometidos con los más altos estándares éticos, así como con el cumplimiento de toda la legislación aplicable. Para ello, y cumpliendo con los requisitos de conformidad a las reformas del código penal efectuadas por las Leyes Orgánicas 5/2010 y 1/2015, el Grupo pone a disposición de las partes interesadas el canal global de comunicación para la recepción de denuncias relacionadas con incumplimientos de la legislación aplicable y/o prácticas contrarias a los principios establecidos en el código ético.

Para ello se garantiza la máxima confidencialidad y anonimato en los procesos de investigación de las denuncias recibidas, protegiendo la identidad de denunciantes y denunciados y su reputación, informando tan solo a las personas estrictamente necesarias en el proceso.

Es una vía directa entre empleados, clientes, proveedores, colaboradores y sociedad en general con nuestro comité ético, órgano independiente encargado de velar por el cumplimiento del Código Ético y de cualquier conducta que pueda ser constitutiva de delito, comprometiéndose a escuchar, detectar y dar respuesta a cualquiera denuncia

relacionada con Ontime, así como prevenir y corregir conductas potencialmente peligrosas para la empresa o su equipo humano.

Cualquier persona podrá acceder al formulario anónimo e interactuar con el Grupo siguiendo unas normas de funcionamiento, comunicando cualquier hecho o conducta que pueda vulnerar sus derechos o los de un tercero. El Comité Ético será el encargado de analizar y tratar cada comunicado dando respuesta en el menor tiempo posible al interlocutor, y determinando la veracidad del comunicado o denuncia con las pruebas aportadas. A este respecto, debe advertirse que el mal uso de este canal podrá suponer desestimar aquel comunicado que atente contra el derecho al honor o la imagen de terceros sin que se presenten pruebas que lo avalen.

El canal global de comunicación no podrá ser utilizado para otros fines más que para los que ha sido creado.

Durante el año 2023 se recibieron 19 comunicaciones, de las cuales 3 han sido objeto de investigación, de estas últimas, 2 han concluido sin acreditarse los hechos comunicados y 1 se ha remitido al Departamento de RRHH para su gestión. En el año 2022 se recibieron tres comunicaciones sin relevancia significativa para su gestión, no constituyendo ninguna de las anteriormente mencionadas en un caso de denuncias de vulneración de derechos humanos.

Por tanto, durante el año fiscal examinado no se han recibido denuncias por casos de vulneración de derechos humanos, así como tampoco casos de corrupción confirmados (al igual que en el año fiscal anterior).

6

Compliance



6. Compliance

El Grupo Ontime guía su comportamiento y actuación bajo los límites establecidos por la Ley, para ello cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos Penales y Anticorrupción (SGRP) que guía el espíritu de cumplimiento y los valores sobre los que se asienta su actividad, este SGRP tiene como objetivo prevenir la materialización de delitos y evidenciar el compromiso de Ontime con el cumplimiento normativo.

Los valores o principios éticos que marcan la actuación de los miembros de Grupo en el ejercicio de sus facultades, en el desarrollo de sus funciones, actividad y labores que tienen encomendadas, y en las relaciones que mantengan entre ellos y con las partes interesadas, son los siguientes:



> *Foco en el cliente*



> *Excelencia*



> *Compromiso*

Estos principios éticos o valores que marcan la cultura del Grupo Ontime, se vinculan directamente a su propósito y misión que son:

_Propósito

Facilitar a todas las personas la solución integral de sus necesidades logísticas de forma sostenible.

Misión

Ser un socio de referencia, tanto para nuestro sector como para la sociedad.

El Grupo Ontime está firmemente comprometido con el cumplimiento de la ley y de todas aquellas disposiciones legales que le sean de aplicación por las actividades que desempeña, es consciente de su responsabilidad para garantizar y asegurar dentro de su ámbito de influencia el respeto a los derechos humanos, a las normas laborales, del medio ambiente y de lucha contra la corrupción.

El grupo rechaza expresa y fehacientemente, todo tipo de prácticas que puedan vulnerar estas responsabilidades con los derechos fundamentales.

_6.1 Tolerancia cero frente a la corrupción

La corrupción es una lacra, y es por ello que, en el Grupo Ontime, la corrupción en todas sus formas esta terminantemente prohibida, por lo que **se asume la política y principio de tolerancia cero frente a la corrupción, adoptando las medidas que sean necesarias para prevenir, luchar y erradicar cualquier practica o indicio de practica susceptible de estar relacionada con la corrupción.** Por tanto, el Grupo ha adquirido el modelo de lucha contra la corrupción basado en la PREVENCIÓN, DETECCIÓN e INVESTIGACIÓN y que esta intrínsecamente relacionado con el TONE FROM THE TOP, dado que sin la implicación ni el liderazgo del Organismo de Gobierno y la Alta Dirección, es complicado cumplir y hacer cumplir este principio de tolerancia cero y de buenas practicas.

PREVENCIÓN

La Política Anticorrupción del Grupo Ontime responde a la integridad que, desde que inició su actividad, tiene en todos los ámbitos de su vida social, desarrollo de su actividad mercantil y en las relaciones que mantiene con socios de negocio, partes interesadas, administraciones públicas y demás agentes sociales, sin dejar de lado a las sociedades que compiten en los mercados en los que opera.

La gestión responsable, va un paso más allá de ser un mero compromiso que asume Ontime, puesto que no se limita a cumplir estrictamente con la Ley, sino que se fomentan las prácticas y pautas de conducta basadas en el Principio Ético de Excelencia, entendiéndose como Excelencia todas aquellas acciones que buscan la obtención de resultados basados únicamente en el esfuerzo y mérito del trabajo y, por extensión, siendo completamente contraria a la Corrupción, que es la perversión de la Excelencia dado que basa la obtención de resultados en otros factores ajenos y contrarios al mérito.

La Excelencia es, por lo tanto, un principio complementario y conexo al de tolerancia cero frente a la corrupción, principio con el que se ha comprometido igualmente y que implica la adopción de medidas a luchar y prevenir la corrupción, una lacra que únicamente perjudica la economía, el libre mercado y la percepción que tiene el conjunto de la ciudadanía sobre los gobiernos, administraciones y empresas.

Este compromiso que ha adquirido el grupo deriva en la definición e implementación de su Política

DETECCIÓN

Anticorrupción, en todos sus niveles de operación y actuación y cuyo objetivo estriba en la continuación de ese espíritu ético y de cumplimiento que siempre ha acompañado a sus prácticas y actuaciones y que brinda un mecanismo adicional de prevención y mitigación frente a cualquier conducta que guarde o pueda guardar el más mínimo carácter de corrupción.

Es el Organismo de Compliance del Grupo Ontime quien, siguiendo los principios de INTEGRIDAD, NEUTRALIDAD E INDEPENDENCIA, FORMACIÓN CONTINUA, AGILIDAD Y TRANSPARENCIA identifica y evalúa los riesgos del Grupo, mantiene actualizada dicha evaluación y propone los medios y controles necesarios para su prevención y mitigación, informando de manera clara, sencilla y directa al Organismo de Gobierno del grupo.

Entre las distintas formas entre las que se puede manifestar la corrupción, destaca el soborno. El soborno consiste en la aceptación, entrega, promesa u ofrecimiento de una dádiva, favor o retribución a favor de un cargo público o privado a cambio de algún beneficio solo obtenible por su intervención o actuación o en consideración a que ostenta tal cargo o función.

Ejemplo claro de soborno puede observarse en el supuesto del cargo o funcionario público que, disponiendo de las facultades para la concesión de autorizaciones, solicita y recibe de un particular un regalo de alto valor económico en contrapartida por la concesión de una autorización solicitada.

INVESTIGACIÓN

Hay que tener en mente que el soborno se materializa con la mera oferta o solicitud de una dádiva, favor o retribución que, por ejemplo y no limitándose a estos ejemplos, puede tratarse de:

- > Una cantidad de dinero tanto en efectivo, como en cualquier medio pago de bienes y servicios, tarjetas de crédito o débito, tarjetas regalo, cheques regalo o de viaje y un largo etcétera;
- > La realización de un obsequio de un bien mueble, siendo comunes los relojes de alta gama, los vehículos de lujo y las joyas, sin olvidar una larga serie de bienes suntuosos (bolsos, maletines, corbatas ...) y entre los que cabe incluir obras de arte;
- > La donación, venta simulada o cesión de uso de un bien inmueble;
- > La invitación o pago de comidas, banquetes, viajes, vacaciones, alojamientos o actividades de ocio;
- > Favores de índole personal, entre los que se encuentran ofertas de empleo, puestos de trabajo, cambios de destino laboral o funcional, ascensos jerárquicos, cambio en las funciones a desarrollar...;
- > Donaciones a una determinada y concreta organización benéfica;
- > Contribuciones a un partido, agrupación, un programa o a una determinada actividad política, y
- > La oferta de condiciones ventajosas para la adquisición de un bien o servicio, por debajo del precio del mercado y aun sin coste alguno.

El soborno, conocido como cohecho en el Código Penal Español en caso de que una de las partes implicadas ostente un cargo público y conocido como corrupción en los negocios en el Código Penal Español en caso de que las partes implicadas no ostenten cargo público, puede manifestarse de forma activa o pasiva

- > De forma activa, se refiere a la promesa, ofrecimiento, entrega o puesta a disposición de una persona, de forma directa o indirecta, de cualquier clase de beneficio no justificado, monetario o de cualquier otra clase, para que dicha persona actúe de manera contraria a sus deberes.
- > De forma pasiva se refiere a la solicitud, la aceptación o la recepción, directa o indirecta, por una persona de un beneficio, económico o de otra naturaleza, en contrapartida a una actuación, anterior, simultánea o posterior, contraria a los deberes o a los criterios o principios de actuación que debe observar quien se beneficia del mismo.

Ontime rechaza y prohíbe a todos sus miembros que realicen, reciban o participen en cualquier clase de soborno, sea de naturaleza activa o pasiva, pública o privada, independientemente de que su promotor o receptor sea o no miembro de la organización, cualquiera que sea el fin o motivo al que este ordenado y de la finalidad o pretensión que tenga.

El Grupo rechaza y prohíbe a todos sus miembros que promuevan, se sirvan o participen en el tráfico de influencias con independencia de que el promotor sea o no miembro de la organización, de cual sea el fin o motivo al que este ordenado y de la finalidad o pretensión que lo motive.

En lo que se refiere al deber de fidelidad y conflictos de intereses Ontime confía en que todos los miembros de la organización sean conscientes del deber de fidelidad que han de guardar, manteniendo un comportamiento honesto y respetuoso con los intereses del Grupo.

Un conflicto de intereses debe entenderse como toda situación en la que pueda concurrir una competencia o contraposición entre los intereses personales de un miembro de la organización o de las personas a él vinculadas, de una parte, y los del grupo, de otra y, por extensión, viéndose comprometida la objetividad que ha de regir la toma de decisiones del miembro de la organización

Los miembros de la organización del Grupo Ontime en su actuación deben:

1. Evitar y evadirse de situaciones o escenarios que pudieran ocasionar un conflicto entre (i) sus intereses personales y los de sus personas vinculadas y (ii) los del grupo;
2. Abstenerse de representar al grupo, así como intervenir o influir en su toma de decisiones, en

aquellas situaciones o escenarios en que exista una apariencia de conflicto de intereses; y

3. No facilitar, sin previo consentimiento escrito de su superior jerárquico, del Órgano de Compliance o del Órgano de Gobierno del grupo Ontime, información propia del grupo, cualquiera que sea el medio o soporte que se pretendiese utilizar a tal fin, en cualquier situación o escenario en el que ellos mismos o personas vinculadas a ellos tuvieran un interés personal directo o indirecto.

Respecto al **uso y protección de activos sociales. Propiedad intelectual e industrial**, Ontime pondrá a disposición de sus miembros los recursos suficientes para el desempeño de su actividad profesional. Los miembros de la organización se comprometen al uso correcto de dichos recursos, observando en su custodia la debida diligencia.

Los miembros del Grupo no utilizarán los recursos que se ponen a su disposición para usos de fin personal, extraprofesional o relacionados con actividades o usos que no sean acordes al interés de la empresa.

En este sentido, sus miembros:

1. No podrán usar para beneficio personal, la marca, el logotipo o cualquier otro derecho de propiedad industrial o intelectual del Grupo.
 - Deberán utilizar los sistemas del Grupo, tales como teléfono, acceso a internet, correo electrónico o cualquier otra aplicación para el desempeño de las funciones propias de su puesto de trabajo conforme a los estándares más altos de diligencia.
3. No podrán revelar, guardar, difundir, descargar o distribuir material que resulte amenazador, falso, difamatorio, obsceno o que pueda de cualquier manera constituir delito o afectar negativamente a la reputación y buena imagen del Grupo, sin perjuicio del ejercicio de la libertad sindical.

Ontime manifiesta su respeto por los derechos que, en materia de propiedad intelectual y/o industrial esten vigentes y debidamente reconocidos, comprometiéndose a preservarlos, con independencia de quien sea su titular.

En lo que hace referencia a los secretos empresariales e información confidencial el Grupo practica y promueve entre los miembros de la organización, sus socios de negocio, colaboradores, proveedores y partes interesadas el respeto a los secretos empresariales, información privilegiada y al resto de la información sujeta o vinculada a estos, con independencia de que pertenezcan a terceras empresas, o pertenezcan a su sector de actividad o no.

La información confidencial incluire toda la información, que se encuentre o no marcada como tal, en cualquier formato o soporte, ya sea en forma oral, visual, escrita, grabada en medios magnéticos o de cualquier otra forma tangible. A título meramente ilustrativo y sin limitación alguna, tendrán la consideración de información confidencial, en su más amplio sentido, toda aquella información, material, dato o documentación que sea:

1. sobre clientes, proveedores o colaboradores;
2. relativa a secretos comerciales o industriales, trabajos confidenciales, ideas, sistemas, planos, análisis, informes, diseños, procedimientos, fórmulas, códigos de fuentes y productos, datos, software, "know-how" o saber hacer comercial o industrial, prototipos, perfeccionamientos, investigaciones, desarrollos, métodos, proyectos y técnicas;
3. económico-financiera, técnica y/o estratégica;
4. relativa a las políticas de marketing y ventas, cualesquiera planificaciones estratégicas comerciales, presupuestos, informes y balances financieros, licencias, listados de costes y precios finales de productos y servicios y listas de suministradores y clientes;
5. relativa a la propiedad industrial e intelectual;
6. relativa a los datos personales de sus partes interesadas, y
7. de manera general, cualquier información que no este abiertamente disponible al público.

No tendrá la consideración de información confidencial aquella información que:

1. sea de dominio público, siempre que dicha circunstancia no se haya producido como consecuencia de una infracción, directa o indirecta, de la presente Política;
2. pueda obtenerse legítimamente de un registro público;
3. se haya obtenido de una fuente no relacionada con los miembros del Grupo o alguno de sus colaboradores, proveedores o subcontratistas sin restricciones de uso y sin infracción de obligación alguna de confidencialidad, siempre que se pueda justificar dicha circunstancia con cualquier medio de prueba admitido en derecho.

Cualquier información o conocimiento, diferente de información o conocimientos protegidos por el ordenamiento jurídico (como la información privilegiada, los secretos oficiales, los datos de carácter personal, etc.), por pertenecer a cualquier ámbito de la empresa, y en particular al ámbito tecnológico, científico, industrial, comercial, organizativo o financiero. Por ejemplo, invenciones no patentables –o no patentadas-, estrategias comerciales, asistencia o metodología de trabajo, "know-how" o saber hacer, planes financieros o listados de clientes y proveedores.

Estos conocimientos deben (i) tener valor empresarial, ya sea real o potencial, porque ofrecer o puede ofrecer una ventaja competitiva, (ii) ser secretos, conocidos por un número limitado de personas y que no sea deducible por expertos del sector mediante observación o ingeniería inversa; (iii) ser objeto de medidas razonables y específicas por parte del Grupo para mantenerlos en secreto.

El grupo ha implementado medidas, organizativas y técnicas, para garantizar un nivel de protección adecuado de la información confidencial y secretos empresariales.

En caso de incumplimiento del deber de confidencialidad el Grupo emprenderá las acciones necesarias para preservar y proteger su información confidencial y secretos empresariales.

6.2 Relaciones con la administración pública y socios comerciales

La relación que grupo mantiene con las administraciones públicas se fundamenta en la observancia del deber de colaboración y el respeto a sus resoluciones, sin perjuicio de su derecho a recurrirlas e impugnarlas.

Ontime se abstiene de participar en la gestión, desarrollo y toma de decisiones en política, sin que lleve a cabo actuación alguna que pueda suponer

una presión, directa o indirecta, sobre cualquier clase de organización política orientada a obtener una decisión política y/o económica.

Además, el Grupo ha decidido prohibir la realización de aportes por parte del mismo a los partidos políticos o candidatos. Por lo tanto, el Grupo Ontime no efectúa aportes a partidos políticos ni candidatos.

En relación con los socios comerciales, proveedores y colaboradores, las relaciones de Grupo Ontime con sus socios comerciales, proveedores y colaboradores se guía por los siguientes principios:

A

Relaciones dignas, íntegras y éticas.

B

Relaciones basadas en criterios de imparcialidad y objetividad.

C

Relaciones maximizando la calidad y la excelencia.

D

Relaciones basadas en la confianza y en el respeto mutuo.

En este aspecto, la defensa de la competencia y de la legalidad comercial es un aspecto esencial para el Grupo que está firmemente comprometido con un mercado basado en la libre competencia por lo que no tolera ninguna práctica que pueda ser contraria al buen funcionamiento del mercado, estando preparado para competir exitosamente en el mundo comercial actual, haciéndolo siempre respetando y cumpliendo todas las leyes aplicables en materia de defensa de la competencia, antimonopólicas y de lealtad comercial.

Todos los miembros de Grupo están obligados a conocer y respetar las siguientes pautas de conducta:

1. La política comercial y los precios se establezcan de forma independiente. Queda absolutamente prohibido acordar, formal o informalmente, con

los competidores u otras partes no relacionadas, ya sea en forma directa o indirecta la política comercial o los precios. Los clientes, territorios o mercados de producto nunca serán distribuidos entre el Grupo Ontime y sus competidores, sino que siempre serán el resultado de la competencia justa. Los clientes y proveedores serán tratados en forma justa.

2. De forma proporcional a su papel y posición en la empresa, todos los empleados, pero particularmente aquellos que se dedican a las actividades de comercialización, ventas y compras, o aquellos que están en contacto frecuente con los competidores, deben garantizar que están familiarizados con las leyes aplicables en materia de competencia.

6.3 Cumplimiento de las obligaciones tributarias, contables y fiscales

En cuanto al cumplimiento y gestión de las obligaciones contables y tributarias se está a lo dispuesto con la Ley aplicable y de su reglamento de desarrollo, la norma será interpretada en los mismos términos que la Jurisprudencia y la doctrina de los órganos administrativos.

El Grupo Ontime en su más alto compromiso con una información contable y económica transparente, auditara las cuentas de todas las sociedades del Grupo por un tercero experto independiente con el fin de que de el visto bueno al contenido de las cuentas anuales y que se cumple con el principio de imagen fiel.

En materia tributaria y con el objetivo de cumplir con sus obligaciones tributarias se estará a lo recogido en la Política de Buenas Prácticas Tributarias con el objetivo de establecer medidas materiales y humanas orientadas a prevenir y mitigar cualquier clase de riesgo fiscal o tributario y evitar aquellas prácticas y conductas que sean susceptibles de generarlos. En cualquier caso, se contará con un sistema de doble comprobación por parte de dos áreas del Grupo Ontime para dar el visto bueno a la presentación de las liquidaciones de impuestos.

En lo que respecta a **la imagen, reputación y redes sociales** es importante decir que el Grupo considera que sus marcas son el mejor seguro ante la adversidad, comprometiéndose a no poner en riesgo su valor. La imagen y la reputación corporativa de Ontime son unos de sus activos más valiosos,

siendo el medio hábil y adecuado para salvaguardar la confianza de sus clientes y mercados en los que opera. Todos los miembros de la organización son responsables del cuidado de esta imagen y reputación y, en este sentido, queda absolutamente prohibido la consumición de alcohol y de drogas tóxicas en horario laboral y/o mientras se este desempeñando alguna actividad laboral para el Grupo.

Los miembros de la organización cuidarán la imagen y la reputación de Ontime, y actuarán frente a los clientes con respeto, educación y guardando las correctas formas que han de regir un comportamiento laboral. Queda prohibido a todos los miembros de la organización abrir o acceder a la mercancía, a la documentación y archivos contenidos en paquetes, mensajes, pases y cargas de los clientes.

Respecto al uso adecuado de las redes sociales y medios de comunicación los miembros de Grupo deberán abstenerse de utilizar las redes sociales y medios de comunicación social para difundir información, manifestar, expresar o mostrar imágenes que puedan afectar al prestigio y reputación del Grupo, o que puedan menoscabar o atentar contra el honor de sus profesionales, socios comerciales, proveedores, colaboradores o de terceros en general.

6.4 Prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

El Grupo Ontime se compromete a evitar cualquier colaboración con personas y/o entidades que pueda tener como fin el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo.

Los miembros de la organización se abstendrán de proponer, promover o facilitar que el Grupo intervenga en operaciones mercantiles, comerciales o de cualquier otra naturaleza cuando conozcan o tengan fundadas sospechas de que su finalidad sea introducir en el sistema económico fondos procedentes de actividades delictivas ocultando su origen.

El Grupo se abstendrá de poseer, utilizar o transmitir bienes que tengan su origen en actividades delictivas. Ontime no participará en actividades cuyo fin sea recoger, distribuir o suministrar fondos para financiar actos y/u organizaciones terroristas.

El Grupo rechaza y prohíbe a todos sus miembros, adquirir, poseer, utilizar, convertir o transmitir bienes que hayan tenido su origen en una actividad delictiva, así como ocultar o encubrir el origen ilícito de estos bienes o colaborar con los autores de estos hechos.

_6.4 (cont.)

El organo de compliance de Ontime es el organo interno y permanente de la sociedad, al que se ha concedido y dispone de facultades autónomas de iniciativa y control sobre el Código Etico y de Conducta y que tiene encomendado la funcion de supervisar su funcionamiento y observancia y la revision de los controles internos establecidos para garantizar su eficacia.

El organo de compliance, dispone y dispondra de libre acceso a la información, así como trato directo, en regimen de paridad, con su organo de gobierno y su alta dirección.

Todos los miembros de la organizacion tienen el deber de prestar al organo de compliance toda la colaboracion que este les pueda requerir a fin de que pueda llevar a cabo, de manera eficaz y eficiente, las funciones que tiene encomendadas.

_6.5 Aportaciones a fundaciones y entidades sin animo de lucro

En 2023, el Grupo ha realizado una aportación de 3.180€ a la Fundación Grupo de Soledad, mientras que en 2022 no se realizó ninguna.

Las contribuciones económicas de aportaciones a asociaciones sectoriales de Ontime en 2022 y 2023 fueron las siguientes:

Asociación empresarial	2022	2023
Club Excelencia en Gestion Via Innovacion	1.334 €	2.075 €
UNO Organizacion Empresarial de Logística y Transporte	5.900 €	7.500 €
Asociacion Empresarial Quart de Poblet	0 €	200 €
Asociacion Espanola de Codificacion Comercial (AECOC)	1.050 €	551 €
CEUSS: Confederación Empresarial de Usuarios de Seguridad y Servicios	0 €	1.500 €
Asociacion Espanola de Empresas de Mensajería	0 €	43.668 €
Federación Empresarial de Transporte	0 €	592 €
Asociacion Granadina de Agencias de Transportes	0 €	100 €
Centro Integrado de Transportes de Murcia	0 €	888 €
CETM: Confederación Espanola Transporte de Mercancias	0 €	9.011 €
TOTALES	8.284 €	66.085 €

Tabla 18: Aportacion anual a asociaciones sectoriales. Total, aportación anual

7

Sociedad



7.1 Principales Riesgos

Ontime se sitúa en su mayoría en la Península Iberica, solo mantiene relaciones comerciales con sociedades registradas mercantilmente. Tampoco tiene filial, oficina ni ningún tipo de presencia en países sancionados, por lo que Ontime no presenta ningún riesgo social.

7.2 Políticas y compromisos

Transformar ideas diversas en un conjunto de principios no es tarea fácil. Traducir una serie de criterios en un cuerpo normativo resulta aún más complejo y especialmente si se refiere a un amplio abanico de personas implicadas en su desarrollo profesional y empresarial, con una importante diversidad geográfica y sectorial como es la nuestra.

Teniendo esto en cuenta, creemos haber alcanzado una definición efectivamente comprensiva sobre lo que realmente consideramos debe ser nuestra Empresa y nuestra conducta, desde el punto de vista ético y medioambiental.

Se trata de ordenar nuestro pensamiento corporativo y nuestra conducta posterior dentro de unas ideas que inserten nuestro desarrollo en un esquema ético y en una fórmula que responda adecuadamente

a las exigencias de la solidaridad, a las exigencias del respeto a la dignidad humana, a las exigencias de la normativa vigente, a las exigencias de consideraciones medioambientales y cualesquiera otras que puedan establecer el marco de una convivencia útil y una actividad beneficiosa en el propio sentido y en el de los demás.

Todo esto cobra máximo sentido cuando además nuestro proyecto hace un camino distinto al de cualquier empresa del sector. Y siendo la compañía número uno en servicio personalizado.

Nuestra vocación de servicio es la mejor herramienta para llevar a buen fin nuestro objetivo y los de nuestros clientes.

7.3 Acciones de la empresa con el desarrollo sostenible, social y de las comunidades locales

1. Apoyo al futbol femenino a traves de colaboracion con el Ourense FSF, o la Liga 2B, ayudandoles en la distribución sin coste por necesidades del proyecto.
2. Colaboracion con el ayuntamiento de Santa Olaya apoyando su actividad en las fiestas regionales.
3. Colaboracion con empresas de transporte, y vehículos propios, en el transporte de cocinas, alimentos y enseres hacia Ucrania ayudando en el conflicto belico del pais.
4. Ayuda en el transporte y almacenamiento de alimentos para proyectos propios de la fundacion Madrina, Cruz Roja o Wold central Kitchen, entre otros.

7.4 Acciones de patrocinio

Durante el ejercicio se realizan dos actividades de patrocinio:

Descripcion	Importe
Patrocinio del Equipo Ignacio Morales Ruiz	1.226 €
Patrocinio Club Atletico Montalbo	500 €

Durante el ejercicio de 2022 no hubo actividades de patrocinio.



7.5 Subcontratación y proveedores

Ontime realiza una homologación de proveedores básica de cumplimiento normativo y certificados específicos de ISO. De manera interna, el departamento de compras tiene en cuenta requisitos de sostenibilidad en la selección de proveedores.

Actualmente, hay 69 proveedores activos (63 en el 2022) que han sido homologados acorde a los criterios establecidos en el Grupo.

7.6 Consumidores

En relación con las medidas seguridad y salud consumidores, el éxito de Ontime depende de entender y satisfacer las necesidades y expectativas actuales y futuras de los clientes y consumidores finales y potenciales, así como de comprender y considerar las de las otras partes interesadas.

Para satisfacer las necesidades y expectativas de todas las partes interesadas la dirección solicita que se pongan en marcha acciones eficaces, y que se elaboren los procedimientos adecuados para identificar a las partes interesadas y entender claramente sus necesidades y expectativas, y promover la mejora de los procesos para asegurar la creación de valor para las partes interesadas identificadas.

La organización realiza el seguimiento de las percepciones de los clientes del grado en que se cumplen sus necesidades y expectativa.

El Grupo tiene implantado un sistema de seguridad vial certificado por el que se analizan los riesgos y se establecen planes y medidas para mitigarlos

mediante el que se establecen controles específicos del estado y mantenimiento de la flota para asegurar un servicio seguro.

Se establece e incorpora un protocolo de condiciones básicas para la preparación de la mercancía aplicable tanto para trabajadores internos como para colaboradores que actúen en nombre de la empresa en el que se determinan las condiciones en las que tienen que ir la mercancía para que su transporte no suponga un riesgo, prestando especial atención a mercancías especiales como las reguladas por el ADR.

No se aceptan mercancías ni se preparan envíos que no cumplan con estas condiciones, además la flota se revisa periódicamente para mantener los vehículos en perfecto estado disminuyendo así el riesgo de accidente.

Hablando de los sistemas de quejas y reclamaciones, las líneas de transporte y logística integral dan servicio principalmente a otras empresas.

En cuanto a los servicios de transporte de mercancías, cuentan con los siguientes canales y sistemas para la recepción de quejas y reclamaciones:

Los consumidores finales tienen a su disposición hojas de reclamaciones en las instalaciones, así como la vía judicial para presentar sus reclamaciones, de acuerdo a la legislación vigente de protección de los consumidores.



En el caso de los clientes o empresas, cada uno tiene asignado un comercial a través del cual puede comunicar sus quejas, reclamaciones o felicitaciones. Además, los clientes cuentan con el canal de atención al cliente tanto por mail, por teléfono o por la web de la empresa.

La mayoría de quejas y reclamaciones presentadas en este caso se deben al extravío, robo o rotura de la mercancía, lo que en el sector del transporte se considera como siniestro de mercancía.

A continuación, se detalla:

Siniestros por categoría	2022	2023	% Total
Extravío	3.846	16.051	42%
Robo	65	215	1%
Rotura	7.701	21.635	57%
Total general	11.612	37.901	100%

Tabla 19: Distribucion de siniestros por causa

En lo que respecta a los siniestros por categoría se ha incrementado el número de extravíos pasando de un 33% a un 42,35% debido a la incorporación de compañías a nuestra RED del XS (servicio de mensajería) incrementándose exponencialmente el número de envíos que se mueven por las delegaciones y plataformas. Las campañas de prevención, así como los nuevos mecanismos de seguridad, han provocado que se reduzcan considerablemente los robos/hurtos reduciéndose la siniestralidad de los mismos porcentualmente.

Siniestros por estado	2022	2023	% Total
Abierto	1.590	837	2%
Aceptado	2.464	10.708	28%
En proceso	1.653	7.296	19%
Liquidado	3.968	13.798	36%
Rechazado	1.937	5.262	14%
Total general	11.612	37.901	100%

Tabla 20: Siniestros por estado del expediente

Referente a los estados de los siniestros, los expedientes abiertos se refieren a los que a final de año no se han gestionado, los aceptados son los que son por causa justificada y si es necesario liquidar el siniestro pasan a estado liquidado. En proceso aun no se ha determinado la causa y rechazados son injustificados.

Hay que destacar que hemos reducido el número de expedientes a gestionar pasando de un 33% a un 4% gracias a la automatización de sistemas y a un mayor número de gestores, haciendo que la gestión de los mismos sea más ágil con vistas a la satisfacción del cliente.

88

Información
visual



8. Información fiscal

Las siguientes tablas muestran la información fiscal de Ontime Corporate Union, S.A. por país:

Beneficios antes de impuestos	2022	2023
España	12.597.030 €	8.807.556 €
Portugal	259.115 €	348.372 €
Marruecos	373.926 €	542.733 €
TOTAL	13.230.070 €	9.698.661 €

Impuestos sobre beneficios pagados	2022	2023
España	(2.259.241 €)	(4.518.323,40 €)
Portugal	0 €	(148.454,28 €)
Marruecos	0 €	(169.675,44 €)
TOTAL	(2.259.241 €)	(4.836.453 €)

_ Subvenciones públicas recibidas

Durante el 2023 al igual que en 2022, no se han recibido subvenciones públicas.



Anexo I

Índice de los contenidos
requeridos por la Ley 11/2018,
de 28 de diciembre



Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia
Modelo de negocio			
Breve descripción del modelo de negocio del Grupo, que incluya:			
<ol style="list-style-type: none"> 1. su entorno empresarial, 2. su organización y estructura, 3. los mercados en los que opera, 4. sus objetivos y estrategias, 5. los principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución. 	Material	3-6	GRI 2-1 GRI 2-6
Una descripción de las políticas que aplica el grupo respecto a dichas cuestiones, que incluya:			
<ol style="list-style-type: none"> 1. los procedimientos de diligencia debida aplicados para la identificación, evaluación, prevención y atenuación de riesgos e impactos significativos, 2. los procedimientos de verificación y control, incluyendo que medidas se han adoptado. 	Material	A lo largo del informe	GRI 3-3
Los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo, entre ellas, cuando sea pertinente y proporcionado, sus relaciones comerciales, productos o servicios que puedan tener efectos negativos en esos ámbitos, y			
<ul style="list-style-type: none"> > cómo el Grupo gestiona dichos riesgos, > explicando los procedimientos utilizados para detectarlos y evaluarlos de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia para cada materia. > Debe incluirse información sobre los impactos que se hayan detectado, ofreciendo un desglose de los mismos, en particular sobre los principales riesgos a corto, medio y largo plazo. 	Material	A lo largo del informe	GRI 3-3

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia
<i>(última versión si no se indica lo contrario)</i>			
Cuestiones Medioambientales			
Global Medio Ambiente			
1. Información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la salud y la seguridad, los procedimientos de evaluación o certificación ambiental;	Material	7-12	GRI 3-3
2. Los recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales;	Material	7-12	GRI 3-3
3. La aplicación del principio de precaución, la cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales. (Ej. dedicados de la ley de responsabilidad ambiental)	Material	7-12	GRI 3-3
Contaminación			
Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones que afectan gravemente el medio ambiente; teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica	Material	10-12	GRI 3-3
Economía circular y prevención y gestión de residuos			
Economía Circular	Material	8-9	GRI 3-3 GRI 306-3
Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos	No material	8-9	GRI 306-3
Acciones para combatir el desperdicio de alimentos	No material	8	GRI 3-3
Uso sostenible de los recursos			
Consumo de agua y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	No material	12	GRI 3-3 GRI 303-5
Consumo de materias primas y medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso	No material	12	GRI 3-3 GRI 301-1
Consumo, directo e indirecto, de energía, medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética y el uso de energías renovables	Material	8-9	GRI 3-3 GRI 302-1

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia <i>(última versión si no se indica lo contrario)</i>
Cuestiones Medioambientales			
Cambio climático			
Emisiones de gases de efecto invernadero generadas como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce	Material	11	GRI 3-3 GRI 305-1 GRI 305-2
Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático	Material	11	GRI 3-3
Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin	Material	11	GRI 3-3
Protección de la biodiversidad			
Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad	No material	6	GRI 3-3
Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas	No material	5	GRI 304-2
Cuestiones sociales y relativas al personal			
Empleo			
Numero total y distribución de empleados por país, sexo, edad y clasificación profesional	Material	12-16	GRI 3-3 GRI 2-7 GRI 405-1
Numero total y distribución de modalidades de contrato de trabajo	Material	12-16	GRI 2-7
Promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales y de contratos a tiempo parcial por sexo, edad y clasificación profesional	Material	12-16	GRI 2-7 GRI 405-1
Numero de despidos por sexo, edad y clasificación profesional	Material	12-14	GRI 401-1
Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo, edad y clasificación profesional o igual valor	Material	15-16	GRI 3-3 GRI 405-2
Brecha salarial, la remuneración de puestos de trabajo iguales o de media de la sociedad	Material	15-16	GRI 405-2

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia <i>(última versión si no se indica lo contrario)</i>
Cuestiones sociales y relativas al personal			
Empleo			
Remuneración media de los consejeros y directivos, incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción desagregada por sexo		15	GRI 3-3
Implantación de políticas de desconexión laboral	Material	20	GRI3-3
Número de empleados con discapacidad	Material	21	GRI 405-1
Organización del trabajo			
Organización del tiempo de trabajo	Material	16	GRI 3-3
Número de horas de absentismo	Material	16	GRI 3-3
Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores	Material	16	GRI 3-3
Salud y seguridad			
Condiciones de salud y seguridad en el trabajo	Material	17-18	GRI 3-3 GRI 403-1 GRI 403-5
Accidentes de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, así como las enfermedades profesionales; desagregado por sexo	Material	18	GRI 403-9 GRI 403-10
Relaciones sociales			
Organización del diálogo social incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos	Material	18-20	GRI 3-3
Mecanismos y procedimientos con los que cuenta la empresa para promover la implicación de los trabajadores en la gestión de la compañía, en términos de información, consulta y participación	Material	18-20	GRI 3-3

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia
Cuestiones Medioambientales			
Relaciones sociales			
Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país	Material	19	GRI 2-30
Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la salud y la seguridad en el trabajo	Material	18-19	GRI 3-3
Formación			
Políticas implementadas en el campo de la formación	Material	20-21	GRI 3-3
Cantidad total de horas de formación por categoría profesional	Material	21	GRI 404-1
Integración y accesibilidad universal de las personas con discapacidad	Material		GRI 3-3
Igualdad			
Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	Material	21-22	GRI 3-3
Planes de igualdad, medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo	Material	21-22	GRI 3-3
Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad	Material	21-23	GRI 3-3
Respeto a los derechos humanos			
Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de derechos humanos y prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos	Material	22-24	GRI 3-3 GRI 2-23 GRI 2-26
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	Material	23-24	GRI 406-1

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia
Respeto a los derechos humanos			
Medidas implementadas para la promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva; la eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación; la eliminación del trabajo forzoso u obligatorio; la abolición efectiva del trabajo infantil	Material	22-23	GRI 3-3 GRI 406-1 GRI 407-1
Lucha contra la corrupción y el soborno			
Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	Material	24-27	GRI 3-3 GRI 2-23 GRI 2-26 GRI 205-1
El impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	Material	31	GRI 3-3 GRI 203-1 GRI 203-2
El impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio	Material	31	GRI 413-1 GRI 413-2
Las relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con estos	Material	31	GRI 2-29
Las acciones de asociación o patrocinio	Material	31	GRI 2-28

Información solicitada por la Ley 11/2018	Materialidad	Número de página	Criterio de reporting: GRI de referencia
---	--------------	------------------	---

(última versión si no se indica lo contrario)

Información sobre la sociedad

Subcontratación y proveedores

Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	No material	31-32	GRI 2-6 GRI 3-3
Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental			GRI 308-1

Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas	No material	31-32	GRI 3-3
---	-------------	-------	---------

Consumidores

Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores	Material	32-33	GRI 3-3
Sistemas de reclamación, quejas recibidas y resolución de las mismas	Material	32-33	GRI 3-3 GRI 416-2



Nombre y domicilio	Actividad	Participacion	
		Importe	% Nominal
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U. C/ Barcelona, 27 A Avila (Avila)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	109.448	60%
Ontime Transporte y Logística, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	18.910.117	100%
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U. Av. Marconi, 4 Madrid (Madrid)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	17.202	100%
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA Av. Cidade de Salamanca, 51 Conelho da Guarda	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	125.000	100%
Ontime País Vasco S.L. C/ Cabo de Gata, 5 Madrid (Madrid)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	3.419.536	100%
Compañía Logística Acotral, S.A.U. C/ Cueva de Viera, 2 Antequera (Malaga)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	55.192.000	100%
Frialdis Maroc, SARL Bureau N116 Angle Avenue Abdellah Guennoun et Rue Jarir Tabari TA Tanger-Medina (AR) (Morocco)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	1.138.406	100%

Nombre y domicilio	Actividad	Participación	
		Importe	% Nominal
Ontime Mensajería del Futuro, S.L. Av. Marconi, 1 Madrid (Madrid)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	17.934.825	100%
Ontime Plataforma Sur, S.L. Calle de Henry Purcell, 2 (Malaga)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	620.000	100%
Ontime Catalunya, S.L. Av. Marconi, 1 Madrid (Madrid)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	3.496.000	100%
Capitrans, S.L. Calle Sol 10, Molina de Segura (Murcia)	> Servicios de recadería y reparto correspondencia. > Actividades auxiliares de transporte.	18.144.540	

the 1990s, the number of people in the UK who are aged 65 and over has increased from 10.5 million to 13.5 million, and the number of people aged 75 and over has increased from 4.5 million to 6.5 million (Office for National Statistics 2000).

There is a growing awareness of the need to address the needs of older people, and the need to ensure that the health care system is able to meet the needs of this population. The Department of Health (2000) has identified the need to ensure that the health care system is able to meet the needs of older people, and has set out a number of objectives for the health care system to meet the needs of older people.

The objectives of the health care system to meet the needs of older people are: to ensure that older people have access to the health care services they need; to ensure that older people receive the care they need; to ensure that older people are able to live independently; to ensure that older people are able to participate in the community; and to ensure that older people are able to live in their own homes.

The health care system has a number of challenges to meet the needs of older people. The first challenge is to ensure that older people have access to the health care services they need. The second challenge is to ensure that older people receive the care they need. The third challenge is to ensure that older people are able to live independently. The fourth challenge is to ensure that older people are able to participate in the community. The fifth challenge is to ensure that older people are able to live in their own homes.

The health care system has a number of strategies to meet the needs of older people. The first strategy is to ensure that older people have access to the health care services they need. The second strategy is to ensure that older people receive the care they need. The third strategy is to ensure that older people are able to live independently. The fourth strategy is to ensure that older people are able to participate in the community. The fifth strategy is to ensure that older people are able to live in their own homes.

The health care system has a number of challenges to meet the needs of older people. The first challenge is to ensure that older people have access to the health care services they need. The second challenge is to ensure that older people receive the care they need. The third challenge is to ensure that older people are able to live independently. The fourth challenge is to ensure that older people are able to participate in the community. The fifth challenge is to ensure that older people are able to live in their own homes.

The health care system has a number of strategies to meet the needs of older people. The first strategy is to ensure that older people have access to the health care services they need. The second strategy is to ensure that older people receive the care they need. The third strategy is to ensure that older people are able to live independently. The fourth strategy is to ensure that older people are able to participate in the community. The fifth strategy is to ensure that older people are able to live in their own homes.

The health care system has a number of challenges to meet the needs of older people. The first challenge is to ensure that older people have access to the health care services they need. The second challenge is to ensure that older people receive the care they need. The third challenge is to ensure that older people are able to live independently. The fourth challenge is to ensure that older people are able to participate in the community. The fifth challenge is to ensure that older people are able to live in their own homes.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Formulacion de Cuentas Anuales consolidadas,
Informe de Gestion consolidado y Estado de Informacion no financiera del ejercicio 2023

Reunidos el consejo de administracion de la Sociedad ONTIME CORPORATE UNION, S.A., con fecha de 22 de marzo de 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el articulo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el articulo 37 del Codigo de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales consolidadas, el informe de gestion consolidado y el estado de informacion no financiera del Grupo Ontime del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales consolidadas vienen constituidas por los

D. Enrique de Lara
Consejera

D. Ignacio Moreno Martínez
Consejero

D. Enrique de Lara
Consejero

D. Jose Antonio Escalona de Molina
Secretario No Consejero



**Ontime Corporate Union, S.A.
y sociedades dependientes**

Estado de Información No Financiera Consolidado
adjunto correspondiente al ejercicio finalizado
el 31 de diciembre de 2023

Informe de verificación independiente

A los accionistas de Ontime Corporate Union, S.A.:

De acuerdo al artículo 49 del Código de Comercio hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera Consolidado adjunto (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, de Ontime Corporate Union, S.A. (Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante Grupo Ontime o el Grupo) que forma parte del informe de gestión consolidado de Grupo Ontime.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante

La formulación del EINF incluido en el informe de gestión consolidado de Grupo Ontime, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los administradores de Ontime Corporate Union, S.A. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los *Sustainability Reporting Standards* de *Global Reporting Initiative* (estándares GRI) seleccionados de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el "Anexo I: Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre" del citado Estado.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF este libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores de Ontime Corporate Union, S.A. son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

Nuestra independencia y gestión de la calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las normas internacionales de independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código de ética del IESBA por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Gestión de la Calidad (NIGC) 1, que requiere que la firma diseñe, implemente y opere un sistema de gestión de la calidad que incluya políticas o procedimientos relativos al cumplimiento de los requerimientos de ética, normas profesionales y requerimientos legales y reglamentarios aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información no Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, "Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica" (NIEA 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.



Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes

En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en naturaleza y momento de realización, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de seguridad razonable y, por lo tanto, la seguridad proporcionada es también menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la dirección, así como a las diversas unidades de Grupo Ontime que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- Reuniones con el personal de Ontime Corporate Union, S.A. para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2023 en función del análisis de materialidad realizado por Grupo Ontime, considerando los contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2023.
- Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2023.
- Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2023 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- Obtención de una carta de manifestaciones de los administradores y la dirección de la Sociedad dominante.

Conclusion

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el "Anexo I: Índice de los contenidos requeridos por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre" del citado Estado.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Num. 01/24/05425
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

Ontime Corporate Union, S.A.

Informe de auditoria

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestion



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Ontime Corporate Union, S.A.:

Opinion

Hemos auditado las cuentas anuales de Ontime Corporate Union, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 opinion, 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 2022, 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 opinion

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 opinion.

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 opinion sobre estas, y no expresamos una opinion por separado sobre esos riesgos.



Aspectos más relevantes de la auditoría

Recuperabilidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El balance a 31 de diciembre de 2022 presenta inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas por un importe de 85.312.340 euros, lo que representa el 33% del total activos.

La Sociedad calcula el deterioro como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta (nota 4.e).

Para aquellas inversiones que presentan indicios de deterioro la Sociedad ha calculado el valor actual de los flujos de efectivo futuros aprobados por la dirección cuyas principales hipótesis consideradas en las proyecciones son la estimación de flujos futuros, cuya variación dependerá de la evolución del mercado, de las condiciones económicas y de la propia evolución de las inversiones realizadas, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a largo plazo (nota 9.b).

Los aspectos mencionados anteriormente hacen que consideremos la recuperabilidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas un aspecto relevante de la auditoría.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, el entendimiento de la metodología utilizada por la Sociedad para la evaluación del potencial deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas y la obtención de las pruebas de deterioro sobre las que hemos realizado, con la colaboración de nuestros expertos internos, los siguientes procedimientos:

- Entendimiento de la metodología de cálculo y de los procedimientos utilizados por la Sociedad en sus pruebas de deterioro y evaluación de la razonabilidad de los mismos.
- Evaluación de la razonabilidad de las hipótesis y estimaciones clave utilizadas en los modelos referentes tanto a previsiones de flujos futuros y los elementos clave considerados en la estimación de los mismos, como a la metodología aplicada por la Sociedad para la determinación de las tasas de descuento dentro de un rango aceptable.
- Comprobación aritmética de los cálculos considerados en las pruebas de deterioro y evaluación de los análisis de sensibilidad, considerando los rangos en los que las hipótesis clave del modelo deberían fluctuar para que llegase a producirse un deterioro de las inversiones.
- Evaluación de la suficiencia de la información revelada en la memoria sobre esta materia.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.



Aspectos mas relevantes de la auditoria Modo en el que se han tratado en la auditoria

Reconocimiento de ingresos por prestacion de servicios

La Sociedad presta, principalmente, servicios de transporte de mercancías, paquetería, recadería, reparto de correspondencia y actividades auxiliares de transporte tal y como se desglosa en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas.

La Sociedad reconoce los ingresos procedentes de la prestación de servicios en base al grado de realización, cuando pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

El reconocimiento de ingresos implica un amplio análisis de las distintas categorías de contratos, identificando las diferentes obligaciones y precios acordados con cada uno de los clientes (nota 4.k).

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la ocurrencia y exactitud de dichos ingresos y a la importancia relativa de la cifra de ingresos con relacion a la cuenta de perdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento de los procesos asociados al ciclo de ventas y cuentas a cobrar, así como otros procedimientos, tales como:

- Entendimiento de los sistemas de informacion asociados que soportan la integridad de los ingresos, así como el procedimiento de contabilizacion y registro de las facturas de ingreso y las estimaciones contables asociadas.
- Realizacion de procedimientos sustantivos sobre las transacciones de prestaciones de servicios evaluando, para una muestra, que dichas transacciones han ocurrido y se han registrado adecuadamente mediante la correspondiente documentacion soporte.
- Obtencion de confirmacion externa, para una seleccion de clientes, tanto del volumen de facturacion como del saldo pendiente de cobro.
- Realizacion de pruebas en detalle para verificar la razonabilidad de la provision por facturacion pendiente de emitir registrada al cierre del ejercicio.
- En colaboracion con nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la informacion, hemos obtenido las contrapartidas de los apuntes de ingreso para evaluar si dichas contrapartidas son las usuales siguiendo criterios de logica contable.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.



Aspectos mas relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoria

Saldos y transacciones con partes vinculadas

El balance a 31 de diciembre de 2022 y la cuenta de perdidas y ganancias del ejercicio terminado a dicha fecha presenta saldos y transacciones relevantes con empresas del grupo y asociadas, tal y como se desglosa en la nota 21.a y 21.b de las cuentas anuales adjuntas.

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la valoracion y ocurrencia de dichos saldos y transacciones con partes vinculadas.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- Obtencion y analisis de determinados contratos formalizados tanto para los saldos como para las transacciones con partes vinculadas.
- Comprobacion de los informes de cuadro de saldos y transacciones entre empresas del grupo preparado por la Sociedad.
- En colaboracion con nuestros especialistas en materia fiscal, hemos analizado el estudio de precios de transferencia sobre las transacciones con partes vinculadas.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en las cuentas anuales sobre los saldos y transacciones con partes vinculadas.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron disenados.

Otras cuestiones

Con fecha 29 de junio de 2022 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2021 en el que expresaron una opinion con salvedades por limitacion al alcance.

Otra informacion: Informe de gestion

La otra informacion comprende exclusivamente el informe de gestion del ejercicio 2022, cuya formulacion es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinion de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestion. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestion, 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 gestion con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realizacion de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentacion del informe de gestion son conformes a la normativa que resulta de aplicacion. Si, basandonos 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 2022 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.

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 utilizacion, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basandonos 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 atencion en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente informacion revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinion 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 presentacion global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la informacion 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 relacion con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realizacion 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 comunicacion 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 mas significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o

4 de abril de 2023

2023 Num. 01/23/06633
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestion

31 de diciembre de 2022

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en Euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inmovilizado intangible	5	319.483	81.205
Aplicaciones informaticas		319.483	81.205
Inmovilizado material	6	15.637.879	9.233.213
Instalaciones tecnicas y maquinaria		7.889.714	3.184.260
Otras instalaciones utillaje y mobiliario		3.726.789	1.982.127
Otro inmovilizado		2.198.193	2.495.532
Inmovilizado en curso y anticipos		1.823.183	1.571.294
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9, 10 y 11	91.312.340	95.512.565
Instrumentos de patrimonio		85.312.340	78.196.340
Creditos a empresas		6.000.000	17.316.225
Inversiones financieras a largo plazo	10 y 11	7.433.127	3.540.553
Instrumentos de patrimonio		1.983.363	2.379
Derivados	12	2.241.827	
Otros activos financieros		3.207.937	3.538.174
Deudores comerciales no corrientes	11	371.819	537.072
Activos por impuestos diferidos	19	285.462	
Total activos no corrientes		115.360.110	108.904.608
Existencias	13	425.235	161.411
Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo		23.292	27.530
Anticipos a proveedores		401.943	133.881
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10 y 11	22.965.998	29.415.964
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		20.983.506	17.926.180
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo	21	1.898.355	11.315.639
Deudores varios		82.626	82.626
Otros creditos con las Administraciones Publicas	19	1.511	91.519
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	20	71.950.395	39.444.340
Creditos a empresas		66.755.944	39.444.340
Otros activos financieros		5.194.451	
Inversiones financieras a corto plazo	10 y 11	36.641.458	19.572.705
Instrumentos de patrimonio		35.186.581	
Creditos a empresas			1.065.000
Derivados		790.303	
Otros activos financieros		664.574	18.507.705-
Periodificaciones a corto plazo		2.407.497	1.369.850
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	7.881.071	24.152.995
Tesorería		7.881.071	24.152.995
Total activos corrientes		142.271.654	114.117.265
Total activo		257.631.764	223.021.873

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en Euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	15	62.368.960	56.257.131
Capital	15 (a)	2.854.935	2.854.935
Capital escriturado		2.854.935	2.854.935
Prima de emision	15 (b)	49.739.623	49.739.623
Reservas	15 (c)	5.057.089	5.057.089
Legal y estatutarias		307.301	307.301
Reservas voluntarias y otras reservas		4.749.788	4.749.788
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(1.394.516)	
Resultado del ejercicio		6.111.829	(1.394.516)
Ajustes por cambios de valor		1.423.751	
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(850.347)	
Operaciones de cobertura		2.274.098	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		6.487	6.487
Total patrimonio neto		63.799.198	56.263.618
Provisiones a L/P		1.039	7.141
Deudas a largo plazo	16 y 17	102.104.612	101.031.101
Deudas con entidades de credito		74.989.168	55.237.272
Acreedores por arrendamiento financiero		1.351.203	909.162
Otros pasivos financieros		25.764.241	44.884.667
Pasivos por impuesto diferido	19	823.133	22.984
Total pasivos no corrientes		102.928.784	101.061.226
Deudas a corto plazo	16 y 17	65.683.223	45.431.512
Deudas con entidades de credito		27.969.624	11.670.563
Acreedores por arrendamiento financiero		602.732	356.963
Otros pasivos financieros		37.110.867	33.403.986
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21	8.431.050	2.471.317
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17	16.789.509	17.794.200
Proveedores a corto plazo		4.370.416	4.453.850
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21	4.335.023	10.280.260
Acreedores varios		4.508.433	1.745.835
Acreedores grupo			176.246
Personal (<i>remuneraciones pendientes de pago</i>)		358.243	295.793
Pasivos por impuesto corriente	19	2.103.224	552.101
Otras deudas con las Administraciones Publicas	19	1.111.305	290.115
Anticipo a clientes		2.865	
Total pasivos corrientes		90.903.782	65.697.029
Total patrimonio neto y pasivo		257.631.764	223.021.873

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

	Nota	2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	22 (a)	73.470.480	39.887.067
Prestaciones de servicios		73.470.480	39.887.067
Aprovisionamientos	22 (b)	(43.024.077)	(21.977.421)
Consumo de mercaderías		(8.367)	(2.000)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(11.070)	(54.078)
Trabajos realizados por otras empresas		(43.004.640)	(21.921.343)
Otros ingresos de explotación		17.276.928	11.247.904
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		17.272.663	11.247.904
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		4.265	
Gastos de personal	22 (c)	(6.989.422)	(4.838.925)
Sueldos, salarios y asimilados		(5.599.200)	(3.870.873)
Cargas sociales		(1.397.363)	(968.052)
Provisiones		7.141	
Otros gastos de explotación	22 (d)	(25.700.745)	(22.209.577)
Servicios exteriores		(25.416.014)	(21.946.393)
Tributos		(160.064)	(146.214)
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10(c)	(124.667)	(116.970)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(1.304.219)	(745.003)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	22 (e)	22	20.470
Deterioros y pérdidas		22	
Resultados por enajenaciones y otras			20.470
Otros resultados	22 (f)	(739.694)	(230.987)
Resultado de explotación		12.989.273	1.153.528
Ingresos financieros		4.067.062	2.011.309
De valores negociables y otros instrumentos financieros		4.067.062	2.011.309
De terceros		5.361	8.434
De empresas del grupo		4.061.701	2.002.875
Gastos financieros		(8.907.363)	(4.267.957)
Por deudas con terceros		(7.305.167)	(4.020.985)
Por deudas con grupo		(1.602.196)	(246.972)
Variación valor razonable instrumentos financieros			1.712
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(4.151)	8.850
Resultados por enajenaciones y otras		(4.151)	8.850
Resultado financiero		(4.844.452)	(2.246.086)
Resultado antes de impuestos		8.144.821	(1.092.558)
Impuestos sobre beneficios	19	(2.032.992)	(301.958)
Resultado del ejercicio		6.111.829	(1.394.516)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

	2022	2021
Resultado de la cuenta de perdidas y ganancias	6.111.829	(1.394.516)
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1.423.751	
I. Por valoracion de instrumentos financieros	(850.347)	
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(1.135.549)	
Efecto impositivo	285.202	
II. Por coberturas de flujos de efectivo	2.274.098	
Cobertura de flujos de efectivo	3.033.884	
Efecto impositivo	(759.786)	
Total Transferencias a la cuenta de perdidas y ganancias		
Total de ingresos y gastos reconocidos	7.535.580	(1.394.516)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en Euros)

	Euros							
	2022							
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones	Total
Saldo ajustado al 1 de enero de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	-	(1.394.516)	-	6.487	56.263.618
Ingresos y gastos reconocidos					6.111.829	1.423.751		7.535.580
Distribucion (perdida) del ejercicio				(1.394.516)	1.394.516			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	(1.394.516)	6.111.829	1.423.751	6.487	63.799.198

	Euros						
	2021						
	Capital	Prima de asunción	Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones	Total
Saldo ajustado al 1 de enero de 2021	2.390.351	23.204.307	91.254	(149.089)	2.726.179	6.487	28.269.489
Operaciones con socios o propietarios							
Aumentos de capital	464.584	26.535.316				-	26.999.900
Fusion sociedades dependientes			2.388.745				2.388.745
Ingresos y gastos reconocidos					(1.394.516)		(1.394.516)
Distribucion (perdida) del ejercicio			2.577.090	149.089	(2.726.179)		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2.854.935	49.739.623	5.057.089		(1.394.516)	6.487	56.263.618

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el

31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		8.144.821	(1.092.558)
Ajustes del resultado		7.013.032	3.318.576
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6	1.304.219	745.003
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	11	124.667	116.970
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	6		(20.470)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		4.151	(10.562)
Ingresos financieros (-)	21	(4.067.062)	(2.011.309)
Gastos financieros (+)	17	8.907.363	4.267.957
Otros ingresos y gastos (-/+)		739.694	230.987
Cambios en el capital corriente		5.283.035	(15.080.960)
Existencias (+/-)	13	(263.824)	(129.338)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	11	6.597.879	(15.899.353)
Otros activos corrientes (+/-)		(1.037.647)	(13.072.405)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	17	(469.565)	12.882.491
Otros activos y pasivos corrientes (+/-)		456.192	1.137.644
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(6.927.203)	(1.704.547)
Pagos de intereses (-)		(8.907.363)	(4.267.957)
Cobros de intereses (+)		4.067.062	2.011.309
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	19	(2.086.902)	552.101
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		13.513.685	(14.559.489)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones (-)		(71.707.271)	(109.644.092)
Empresas del grupo y asociadas	21	(37.769.583)	(102.353.014)
Inmovilizado intangible		(260.749)	(81.864)
Inmovilizado material		(7.686.414)	(4.361.899)
Otros activos financieros		(25.990.525)	(2.847.315)
Cobros por desinversiones (+)		14.936.819	256.181
Inmovilizado material			256.181
Empresas del Grupo	21	14.936.819	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(56.770.452)	(109.387.911)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	26.999.900
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		26.984.843	102.904.832
Emisión			
Obligaciones y otros valores negociables	17	106.600.000	
Deudas con entidades de crédito (+)	17	37.149.785	58.602.136
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	21	6.930.413	
Otras deudas (+)			45.039.530
Devolución y amortización de			
Obligaciones y otros valores negociables	17	(102.100.000)	
Deudas con entidades de crédito (-)	17		(356.964)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	21	(970.679)	(379.310)
Otras deudas (-)	17	(20.624.676)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		26.984.843	129.904.732
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		(16.271.924)	5.957.332
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		24.152.995	18.195.663
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		7.881.071	24.152.995

9

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

Ontime Corporate Union, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyo en Espana el día 14 de abril de 2015 como sociedad limitada, por un período de tiempo indefinido. Con fecha 29 de junio de 2022, los entonces socios acordaron la transformacion de Ontime Corporate Union, S.L, en Sociedad Anónima. Su domicilio social y fiscal esta radicado en Espana. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en Madrid, C/ Marconi,1.

Su objeto social esta descrito en el artículo numero 2 de sus estatutos sociales y consiste, entre otros, en:

- La prestacion de servicios de transporte, mensajería, paquetería, recadería, reparto, distribucion, manipulacion, embalaje, importacion y exportacion de todo tipo de productos, artículos y correspondencia, ya sea nacional o internacional y tanto por tierra como por mar avió, así como depósito y almacenamiento de mercancías ajenas, logística y asesoramiento a terceros, relacionado con todo ello.
- Los servicios postales acordes a sus preceptivas autorizaciones.
- La prestacion de servicios relacionados con la llevanza y gestión de archivos, almacenamiento y logistica.
- Asesoramiento a personas físicas o jurídicas, publicas o privadas, en la prestacion, organización y gestión de los servicios de mensajería, paquetería y agencia de transportes y logística en general.
- La prestacion de servicios de mudanzas, locales, nacionales o internacionales, y los de guadamuebles, a particulares, empresas o administraciones publicas.
- Prestacion de servicios consistentes en actividades de información de accesos, custodia, y comprobación del estado y funcionamiento de instalaciones, y de gestión auxiliar, realizados en edificios e instalaciones por porteros, conserjes, controladores y personal analogo.

Tales actividades podra desarrollarlas la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante su participación en otras sociedades con objeto identico o analogo. Ademas, las llevara a cabo por medio de aquellas personas físicas ligadas por cualquier vínculo jurídico a la Sociedad que reunan las condiciones habilitantes para pdoer prestar tales servicios, especialmente la titulación necesaria.

La Sociedad tiene como actividades principales:

- Transporte de mercancías y paquetería
- Servicios de recadería y reparto correspondencia
- Actividades auxiliares de transporte.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Tal y como se describe en la nota 9.a), la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes. Como consecuencia de ello, la Sociedad es dominante de un subgrupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. Según lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio, la Sociedad está dispensada de la obligación de consolidar dada su pertenencia a un Grupo superior. No obstante, en el ejercicio 2022, el consejo de administración de la Sociedad ha formulado voluntariamente cuentas anuales consolidadas del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. La información relativa a las participaciones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se presenta en el Anexo I.

El Consejo de Administración de la Sociedad ha formulado el 23 de marzo de 2023 las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022, que muestran unos beneficios consolidados atribuibles a la Sociedad dominante de 9.813.533 euros (1.941.769 euros en 2021) y un patrimonio neto consolidado de 71.848.682 euros (61.306.683 euros en 2021). Las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2021 fueron aprobadas por la Junta General de Socios de la Sociedad el 29 de junio de 2022.

Adicionalmente, la Sociedad forma parte del Grupo Movicar Global Business, S.L. y sociedades dependientes (grupo Movicar), cuya sociedad dominante directa es Movicar Global Business, S.L., cuyo Socio Único es uno de los Administradores. La sociedad dominante tiene su domicilio fiscal y social en Av. Marconi, 4 de Madrid (España).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(2) Bases de presentación**(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Ontime Corporate Union, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a este siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los Administradores estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas el 23 de marzo de 2023, será aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

Anualmente, la Sociedad evalúa las evidencias objetivas de deterioro que pudieran existir sobre sus inversiones en empresas del grupo. En el caso de existir evidencias objetivas de deterioro, la Sociedad realiza las correspondientes pruebas de deterioro. La determinación del importe recuperable de las inversiones en empresas del grupo implica el uso de estimaciones por parte de la Dirección y los administradores. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad utiliza el método de descuento de flujos de efectivo para determinar el importe recuperable. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las estimaciones de los planes de negocio preparados por la

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

direccion, así como en el calculo del coste promedio del capital empleado como tasa de descuento de los citados flujos de efectivo.

- La correccion valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Direccion y los administradores y la revision de los saldos individuales en base a la calidad crediticia de los deudores, tendencias actuales de mercado y analisis historico de las insolvencias.
- La Sociedad reconoce los pasivos contingentes si en la fecha de adquisicion son probables y se pueden estimar con fiabilidad (vease nota 17).
- El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados de fuera del mercado oficial) se determina utilizando tecnicas de valoracion. La Sociedad utiliza el juicio para seleccionar una serie de metodos y realiza hipotesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes al final del ejercicio sobre el que se informa.

- *Cambios de estimacion*

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad se han calculado en funcion de la mejor informacion disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificacion en los proximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los proximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(d) Comparacion de la informacion

Algunos importes correspondientes al ejercicio 2021 han sido reclasificados en las presentes cuentas anuales con el fin de hacerlas comparables con las del ejercicio actual y facilitar su comparacion. La reclasificacion ha sido la siguiente:

	Debe	Euros Haber
Inversiones financieras a largo plazo		(173.000)
Inversiones financieras a largo plazo en empresas del grupo	173.000	

Las inversiones financieras a largoplazo recogidas en el Activo No Corriente del Balance al 31 de diciembre de 2021 incluían una inversion en el patrimonio de la sociedad, integrante del grupo Movicar Global Business, Activo Investment, S.L. por importe de 173.000 euros, la cual se presenta a partir del presente ejercicio dentro del epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo con empresas del grupo y asociadas” del activo no corriente del Balance al 31 de diciembre de 2022.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(3) Aplicacion de Resultados

La propuesta de aplicacion del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 de la Sociedad, formulado por los Administradores, a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

	Euros
<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio (Beneficio)	6.111.829
	6.111.829
<u>Aplicacion</u>	
A compensar resultados negativos de ejercicios anteriores	1.394.516
A reserva legal	263.686
A reservas voluntarias (*)	4.453.627
	6.111.829

(*): incluye los importes relativos a la reserva de capitalizacion

La distribucion de los beneficios y reservas de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobada por la Junta General de socios el 29 de junio de 2022, ha sido la siguiente:

	Euros
<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio (Perdida)	(1.394.516,45)
	(1.394.516,45)
<u>Aplicacion</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.394.516,45)
	(1.394.516,45)

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes de las reservas no distribuibles se corresponden con la Reserva Legal y la Reserva de capitalizacion que ascienden a 307.301 euros, en ambos períodos. Asimismo las Otras reservas y la prima de emision no son distribuibles en el importe cuya distribucion provocase que los fondos propios fueran inferiores a la cifra de capital social.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(4) Normas de Registro y Valoración**(a) Inmovilizado intangible**

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(ii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iii) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Metodo de amortización	Anos de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	Lineal	5

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(iv) *Deterioro del valor del inmovilizado*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(b) *Inmovilizado material*(i) *Reconocimiento inicial*

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición y se presentan en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y máquinas en sustitución de otras semejantes, se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es inferior al año se registran como existencias. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año y corresponden de manera exclusiva a determinados activos se registran y amortizan conjuntamente con los mismos y en otro caso se registran como Otro inmovilizado, procediéndose a amortizar, en la medida en que se pueda identificar, de acuerdo al mismo proceso al que está sometida la pieza a sustituir. En general estos últimos repuestos se amortizan desde la fecha en la que se incorporan el activo, considerando la vida útil ponderada tecnológica o económica de los activos a los que los repuestos sean susceptibles de ser incorporados y considerando la propia obsolescencia técnica de los repuestos.

Inversiones en locales arrendados

Las inversiones de carácter permanente realizadas en inmuebles arrendados por la Sociedad mediante un contrato de arrendamiento operativo se clasifican como inmovilizado material. Las inversiones se amortizan durante el plazo menor de su vida útil o el plazo del contrato de arrendamiento

(ii) *Amortizaciones*

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Metodo de amortización	Años de vida útil estimada
Instalaciones técnicas	Lineal	10
Maquinaria	Lineal	8
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10
Equipos para procesos información	Lineal	4
Elementos de Transporte	Lineal	6
Otro inmovilizado material	Lineal	10
Construcciones	Lineal	50

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) *Costes posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, solo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

(iv) *Deterioro del valor de los activos*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, la Sociedad comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles que todavía no esten en condiciones de uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable debe calcularse en base individual. No obstante, si no fuere posible determinar los flujos de efectivo que dicho activo individual genere, se podrá calcular en base a los generados por el grupo de activos en que se integre. Si este fuese el caso, el importe recuperable se determinara para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca.

No obstante, la Sociedad determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

- Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

Las pérdidas originadas por el deterioro de valor de la unidad generadora de efectivo relativas a dichos activos no corrientes se imputaran a los elementos individuales de dicha unidad en base a la realización de un prorrateo de la pérdida estimada en relación con los valores contables de dichos activos.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos, sin incluir el

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

fondo de comercio en su caso, solo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversion de la perdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de perdidas y ganancias. No obstante, la reversion de la perdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversion de la perdida de valor se distribuye entre los activos no corrientes totales, exceptuando el fondo de comercio, prorateando en funcion del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la perdida.

Una vez reconocida la correccion valorativa por deterioro o su reversion, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una perdida de caracter irreversible, esta se reconoce directamente en perdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de perdidas y ganancias.

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos. Arrendamientos financieros.

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reduccion de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de perdidas y ganancias, mediante la aplicación del metodo del tipo de interes efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b) inmovilizado material. No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, estos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

(e) Activos financieros

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

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar, y que no se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Valoracion posterior

Despues del reconocimiento inicial la empresa valorara los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de perdidas y ganancias.

(ii) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociacion en un mercado organizado, en los que la Sociedad mantiene la inversion con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecucion del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son unicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son unicamente cobros de principal e interes sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de prestamo ordinario o comun, sin perjuicio de que la operacion este acordada a un tipo de interes cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los creditos por operaciones comerciales y los creditos por operaciones no comerciales:

a) Creditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestacion de servicios por operaciones de trafico de la empresa con cobro aplazado, y

b) Creditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de prestamo o credito concedidos por la empresa.

Valoracion inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoraran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, sera el precio de la transaccion, que equivaldra al valor razonable de la contraprestacion entregada, mas los costes de transaccion que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los creditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un ano y que no tienen un tipo de interes contractual explícito, así como los creditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal en la medida en la que se considerar que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoraran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizaran en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe 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.

Con carácter general, 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 corresponde 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.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría “*Activos financieros a coste amortizado*”. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como “*Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio*”.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoraran inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, mas los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se trataran de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(iv) Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) 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.
- f) 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 sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán 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, en los casos en los que existe 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.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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 se debe asignar 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.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen 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 calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este 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 calcula, 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.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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 tacitas 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 reversion, se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversion del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversion si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(v) Derivados financieros y coberturas contables

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. La Sociedad designa determinados derivados como:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- Cobertura de los flujos de efectivo

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

1) La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.

2) El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(f) Existencias

General

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisicion.

El coste de adquisicion incluye el importe facturado por el vendedor despues de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares.

Los anticipos a cuenta de existencias se reconocen inicialmente por su coste.

El valor de coste de las existencias es objeto de correccion valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposicion. La Sociedad no reconoce la correccion valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de produccion o superior al mismo;
- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;

La correccion valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias economicas. La reversion de la correccion valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variacion de existencias de productos terminados y en curso de fabricacion y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos liquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depositos bancarios a la vista en entidades de credito. Tambien se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean facilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que estan sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisicion.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

A efectos del estado de flujos de efectivo, se incluyen como efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos bancarios que son exigibles a la vista y que forman parte de la gestión de tesorería de la Sociedad. Los descubiertos bancarios se reconocen en el balance como pasivos financieros por deudas con entidades de crédito.

(h) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Para las subvenciones, donaciones y legados relacionadas con el desarrollo de proyectos de investigación, la Sociedad considera que se han cumplido las condiciones para su obtención.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio en el que se devengan los gastos financiados.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(i) Indemnizaciones por despido

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando prescinden de sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

(j) Pasivos financieros

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

(i) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como 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 es significativo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Valoración posterior

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

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

(ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:
 - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
 - Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- c) Pasivos financieros híbridos no segregables incluidos opcionalmente y de forma irrevocable.

Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo este el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

(k) Ingresos por prestación de servicios

La Sociedad realiza un amplio análisis de las distintas categorías de contratos con clientes, identificando las obligaciones de desempeño para cada tipo de contrato conforme a lo establecido en la norma, verificando las metodologías en la determinación del precio de la transacción y su asignación entre cada una de las obligaciones y reconociendo el ingreso cuando se satisface la obligación objeto del contrato.

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 costos 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.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos solo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

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

(l) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Desde el ejercicio 2021, el Grupo Ontime Corporate Union, tributa en régimen consolidado de acuerdo con la ley 27/2014 de 28 de noviembre siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo y las otras sociedades dependientes que forman parte del grupo fiscal las siguientes: Ontime Transporte y Logística, S.L., Courier Local Integral, S.L. Responsabilidad Social Ontime, S.L y Destina Logistic, S.A.

Al inicio del ejercicio 2022, se han incorporado al mencionado grupo fiscal las siguientes sociedades:

- Compañía Logística Acotral, S.A.
- Acotral Distribución Canarias, S.A.
- Transportes Yagüe 1955, S.L.
- Tum Capilar, S.L.

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivadas del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido, considerando para su recuperación al grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El importe de la deuda (credito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Creditos) con empresas del grupo y asociadas.

(i) *Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido*

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transaccion que no es una combinacion de negocios y en la fecha de la transaccion no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) *Reconocimiento de activos por impuesto diferido*

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensacion o cuando la legislacion fiscal contemple la posibilidad de conversion futura de activos por impuesto diferido en un credito exigible frente a la Administracion Publica.

La Sociedad reconoce la conversion de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administracion Publica, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislacion fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente. De igual forma, la Sociedad reconoce el canje de un activo por impuesto diferido por valores de Deuda Publica, cuando se adquiere la titularidad de los mismos.

La Sociedad reconoce la obligacion de pago derivada de la prestacion patrimonial como un gasto de explotacion con abono a la deuda con la Administracion Publica cuando se devenga de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperacion futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cual sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de creditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiendose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducion o bonificacion, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

La Sociedad solo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de perdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislacion fiscal aplicable, con el limite maximo de diez anos, salvo prueba de que sea probable su recuperacion en un plazo superior, cuando la legislacion fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensacion.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversion se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una perdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperacion de los diez años, a medida que el plazo de reversion futura no excede de los diez anos contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantia suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificacion fiscal, siempre que tenga la intencion de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(iii) *Valoracion de activos y pasivos por impuesto diferido*

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicacion en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que estan vigentes o aprobados y pendientes de publicacion y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivaran de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deduccion por reversion de medidas temporales desarrollada en la disposicion transitoria trigesima septima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.

(iv) *Compensacion y clasificacion*

La Sociedad solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensacion frente a las autoridades fiscales y tiene la intencion de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultanea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realizacion o liquidacion.

(m) *Clasificacion de activos y pasivos entre corriente y no corriente*

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotacion de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociacion, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

(n) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

(o) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, incluyendo inversiones en empresas del grupo, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, en su caso, se registraría de acuerdo con la sustancia económica subyacente, ya sea como una aportación o una distribución de dividendos. No obstante, aquella parte que no se realiza en términos proporcionales al porcentaje de participación mantenido en la empresa del grupo, se reconoce como un ingreso o gasto por donación. En todo caso, los administradores consideran que la Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado y que los precios de transferencia se encuentran adecuadamente documentados.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(5) Inmovilizado Intangible

La composicion y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

	Euros	
	Aplicaciones informaticas	
	2022	2021
Coste al 1 de enero	81.864	-
Altas	260.749	81.864
Coste al 31 de diciembre	342.613	81.864
Amortizacion acumulada al 1 de enero	(659)	
Amortizaciones	(22.471)	(659)
Amortizacion acumulada al 31 de diciembre	(23.130)	(659)
Valor neto contable al 31 de diciembre	319.483	81.205

Al 31 de diciembre de 2022 las altas recoge un nuevo ERP de gestion de almacen.

Adicionalmente, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, no existen elementos de inmovilizado intangible que se encuentren totalmente amortizadas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros				Total
	2022				
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	3.447.501	2.415.618	1.571.294	3.282.422	10.716.835
Altas	5.338.100	2.082.386	251.889	14.039	7.686.414
Coste al 31 de diciembre	8.785.601	4.498.004	1.823.183	3.296.461	18.403.249
Amortización acumulada al 1 de enero	(263.241)	(433.491)	-	(786.890)	(1.483.622)
Amortizaciones	(632.646)	(337.724)	-	(311.378)	(1.281.748)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(895.887)	(771.215)	-	(1.098.268)	(2.765.370)
Valor neto contable al 31 de diciembre de	7.889.714	3.726.789	1.823.183	2.198.193	15.637.879

	Euros				Total
	2021				
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	1.523.087	808.961		4.279.070	6.611.117
Altas	1.868.909	530.796	1.571.294	390.899	4.361.898
Bajas	(82.678)			(173.503)	(256.181)
Traspaso	138.183	1.075.861	-	(1.214.044)	
Coste al 31 de diciembre	3.447.501	2.415.618	1.571.294	3.282.422	10.716.835
Amortización acumulada al 1 de enero	(20.525)	(231.341)		(566.332)	(818.198)
Amortizaciones	(252.637)	(202.150)		(289.557)	(744.344)
Bajas	9.921			68.999	78.920
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(263.241)	(433.491)		(786.890)	(1.483.622)
Valor neto contable al 31 de diciembre	3.184.260	1.982.127	1.571.294	2.495.532	9.233.213

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(a) General

Al 31 de diciembre de 2022 las altas de inmovilizado en curso se corresponden con las obras de acondicionamiento de la nave sita en la calle Avenida Comarcas del Pais Valenciano y Sequia de Mislata, en Quart del Poblet (Valencia), objeto de arrendamiento en el ejercicio 2022 (vease nota 7).

Adicionalmente, el resto de altas del ejercicio 2022 corresponden principalmente a la adquisicion de maquinaria de basculas volumetricas y sistemas de cubicaje y adaptacion de instalaciones ubicadas en la Avenida de Marconi, 1 en Madrid (Espana) donde la Sociedad desarrolla buena parte de su actividad principal de logística.

Las bajas del ejercicio 2021 se corresponden principalmente a equipos informaticos vendidos a terceros, habiendose obtenido como resuotado un beneficio de 20 miles de euros registrado en la cuenta de perdidas y ganancias.

La Sociedad no posee elementos del inmovilizado material que esten totalmente amortizados.

(b) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen elementos del inmovilizado material que esten afectos a garantías o cargas y por tanto los mismos son de libre disposicion.

(c) Compromisos de inversion:

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene compromisos de inversion derivado del proyecto de acondicionamiento de la nave sita en la calle Avenida Comarcas del Pais Valenciano y Sequia de Mislata, en Quart del Poblet (Valencia) por un importe de 276 miles de euros.

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias polizas de seguro para cubrir los riesgos a que estan sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas polizas se considera suficiente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(7) Arrendamientos**(a) Arrendamientos operativos - Arrendatario**

La Sociedad tiene arrendados a terceros oficinas, naves, maquinaria y equipos informáticos en régimen de arrendamiento operativo.

Los contratos tienen vencimiento entre 2023 y 2036, no contemplan cuotas contingentes y la renta anual se actualiza en función del Índice de Precios al Consumo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el ejercicio 2022 ha ascendido a 20.871.375 euros (13.071.723 euros en 2021).

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

	Euros	
	2022	2021
Hasta un año	33.397.928	2.923.121
Entre uno y cinco años	76.841.512	12.943.970
Más de cinco años	4.409.912	16.983.231
	114.649.352	32.850.322

Los principales arrendamientos de la Sociedad tienen las siguientes características:

- Nave situada en Centro Logística Villaverde Madrid (España) Contratos formalizados con la entidad pública empresarial Administrador de Infraestructuras Ferroviaria (Adif):
 - Nave 1 Fecha formalización 01 de julio de 2018 vencimiento 31 de diciembre de 2020 . Renovado hasta 31 de diciembre de 2022.
 - Nave 2 Fecha formalización 1 de enero de 2018, vencimiento 30 de enero de 2022. Renovado hasta 30 de enero de 2023.
 - Nave 3 Fecha formalización 15 de diciembre de 2015, vencimiento 30 de junio de 2029.
- Nave situada en Avenida de Marconi, 4 de Madrid (España). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 15 de mayo de 2019 y vencimiento el 15 de mayo de 2029.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- Nave situada en Dels Fornillers, 34 de Montserrat, Valencia (España). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 30 de mayo de 2019 y vencimiento el 30 de mayo de 2031.
- Parcela y construcción situada en el Polígono Marconi de Madrid (España) con una renta mensual de 45.593 y 39.285 euros, respectivamente. Formalizado el 8 de noviembre de 2018 y duración de 11 años.
- Contrato de arrendamiento formalizado con la sociedad Naves Logísticas Quart, S.L., el 23 de julio de 2021 y duración de 15 años y una renta anual que asciende a 1.378.584 euros de una nave en Quart de Poblet (Valencia). La sociedad Carmovi, S.L., que forma parte del Grupo Movicar, al que pertenece la Sociedad, realizó en el ejercicio 2021 servicios de intermediación en la identificación y finalmente en la negociación de las condiciones de este arrendamiento, por lo que se devengó una comisión de 985 miles de euros, registrada como gasto del ejercicio 2021 (véase nota 21). El periodo inicial de arrendamiento de 15 años es de obligado cumplimiento y en caso de rescisión unilateral por parte de la Sociedad, esta deberá abonar al arrendador una indemnización igual al importe total de la renta y a los gastos pagaderos del periodo que reste hasta el plazo inicial y obligatorio. Adicionalmente, en el contrato de arrendamiento se contempla una carencia de 12 meses sobre el pago de la renta. Entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hará cargo de esos importes durante la duración del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiéndose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros, que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en el epígrafe de otros pasivos financieros y el cual irá revirtiendo a medida que transcurra el periodo de arrendamiento y la Sociedad pague los conceptos para los que se ha recibido el importe.

(b) Arrendamientos financieros - Arrendatario

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamientos financieros:

	2022		
	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	2.222.373	418.902	1.803.471
Mobiliario	99.501	43.944	55.557
Otras instalaciones	210.744	93.074	117.670
Total	2.532.618	555.920	1.976.698

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	2021		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	1.491.670	297.382	1.194.288
Mobiliario	207.791	70.509	137.282
Otras instalaciones	230.245	78.662	151.583
Total	1.929.706	446.553	1.483.153

La conciliacion entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	2022	2021
Pagos mínimos futuros	1.953.935	1.226.135
Opcion de compra	22.743	39.990
Gastos financieros no devengados	182.628	114.603
Valor Actual	2.159.306	1.380.728

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimientos es como sigue:

	2022	2021
Pagos mínimos		
Hasta un año	602.732	356.963
Entre uno y cinco años	1.351.203	909.162
Menos parte corriente	(602.732)	(356.963)
Total no corriente	1.351.203	909.162

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(8) Política y Gestion de RiesgosFactores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad estan expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de credito y riesgo de liquidez. El programa de gestion del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de tipos de cambios significativo debido a que la mayor parte de las operaciones se realizan en territorio nacional con la moneda funcional de la Sociedad.

Riesgo de credito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de credito y tiene políticas para asegurar a clientes con un historial de credito adecuado. Asimismo, tambien desarrolla practicas para limitar el importe del riesgo.

La correccion valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Direccion y la revision de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y analisis historico de las insolvencias a nivel agregado.

Riesgo de tipo de interes en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotacion de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interes de mercado.

El riesgo de tipo de interes de la Sociedad surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interes de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestion del riesgo del tipo de interes es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interes de referencia de modo que cualquier variacion sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés reflejados en el préstamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter de dinámico de los negocios subyacentes, la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

(9) Activos financieros a coste: inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2022 y 2021 es como sigue:

	Euros			Saldo Final
	Saldo Inicial	Bajas	Altas	
Empresas del grupo				
Ontime Transporte y Logística, S.L.	6.758.416			6.758.416
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	17.202			17.202
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	109.448			109.448
Courier Local Integral, S.L.	430.000			430.000
Podpalet	125.000			125.000
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	3.419.536			3.419.536
Destina Logistic, S.A.	2.500.000			2.500.000
Compañía Logística Acotral, S.A.	55.191.999			55.191.999
Transportes Yagüe, S.L.	8.288.793			8.288.793
Tum Capilar, S.L.	44.540			44.540
Frialdis	1.138.406			1.138.406
Activo Investments, S.L.	173.000			173.000
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.			3.000.000	3.000.000
Ontime Plataforma Sur, S.L.			620.000	620.000
Transportes Joan Bufi, S.L.			3.496.000	3.496.000
Total	78.369.340		7.116.000	85.312.340

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	Euros			Saldo
	2021			
	Saldo			
	Inicial	Bajas	Altas	
Empresas del grupo				
JIZ Operaciones, S.L.	1.589.971	(1.589.971)	0	0
Actividades Logísticas Vascas, S.L.	503.393	(503.393)	0	0
Ontime Transporte y Logística, S.L.	2.416.150	0	4.342.266	6.758.416
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	17.202	0	0	17.202
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	109.448	0	0	109.448
Catalonia Logistic Integration, S.L.	793.700	(793.700)	0	0
Trimarbros, S.L.	391.998	(391.998)	0	0
Courier Local Integral, S.L.	430.000	0	0	430.000
Podpalet	125.000	0	0	125.000
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	2.093.996	0	1.325.540	3.419.536
Destina Logistic, S.A.	2.500.000	0	0	2.500.000
Activo Investments, S.L.	173.000	0	0	173.000
Compañía Logística Acotral, S.A.	0	0	55.191.999	55.191.999
Transportes Yague, S.L.	0	0	8.288.793	8.288.793
Tum Capilar, S.L.	0	0	44.540	44.540
Frialdis	0	0	1.138.406	1.138.40
Total	11.143.857	(3.279.062)	70.331.544	78.196.340

(a) Participaciones en empresas del grupo

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en el Anexo I.

Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad ha adquirido el control de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (Anteriormente denominada NR Courier, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 3.000 miles de euros, importe satisfecho en el momento de la toma de control.

Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad ha adquirido el control de Ontime Plataforma Sur, S.L. (Anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 620 miles de euros, importe satisfecho en el momento de la toma de control.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Con fecha 23 de mayo de 2022, la Sociedad ha adquirido el control de Transportes Joan Bufí, S.L., mediante la adquisición del 100% de las participaciones. La Sociedad esta domiciliada en España y su actividad principal es el transporte de mercancías.

Las condiciones del precio de adquisición de Transportes Joan Bufí, S.L. esta compuesto por un precio fijo y un precio variable, que depende de determinadas condiciones futuras, acordandose un precio máximo de 3.500 miles de euros que quedaría distribuido como sigue:

- Un primer pago por un valor de 1.500.000 euros al momento de la firma del contrato de compraventa
- Un segundo pago por un valor de 1.000.000 euros a los seis meses de la firma del contrato de compraventa
- Un tercer pago por un valor de 500.000 euros a los doce meses de la firma del contrato de compraventa
- Un cuarto pago variable por un valor de 500.000 euros a los veinticuatro meses de la firma del contrato de compraventa, sujeto a la continuidad del Director Regional en la compañía, siendo usado como garantía a primer requerimiento.

Al cierre del ejercicio 2022, la Sociedad registra 996 miles de euros (Nota 17) en concepto de desembolsos pendientes de pago por la adquisición.

Con fecha 15 de diciembre de 2021, la Sociedad adquirió el 100 % de las participaciones en las sociedades Compañía Logística Acotral, S.A.U., Transportes Yagüe 1955, S.L.U., Tum Capilar, S.L.U. y Frialdis Maroc (en adelante, Acotral o el Subgrupo Acotral), domiciliadas en España, salvo Frialdis Maroc que esta domiciliada en Marruecos, y todas tienen como actividad principal el transporte de mercancías y servicios logísticos.

Las condiciones del precio de adquisición del subgrupo Acotral estaba compuesto por un precio fijo y un precio contingente, que depende de determinadas condiciones futuras, acordandose un precio máximo de 70.000 miles de euros que quedaría distribuido como sigue:

- 60.528.261 euros por las acciones de Compañía Logística Acotral, S.A.U., de los que 39.528.261 corresponden a precio fijo y, 21.000.000 euros corresponde al precio contingente.
- 8.288.793 euros por las participaciones de Transporte Yagüe 1955, S.L.
- 40.540 euros por las participaciones de Tum Capilar, S.L.
- 1.138.406 euros por las acciones de Frialdis Maroc.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El precio contingente se abonaría de acuerdo al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- (i) Un importe de 5.250.000 euros en cada ejercicio si al cierre de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021, 2022, 2023 y 2024 se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:
 - a. Continuidad del principal cliente de Compañía Logística Acotral, S.A.U. a dichas fechas en condiciones sustancialmente equivalentes a las actuales.
 - b. Que la venta total anual a los principales clientes del subgrupo Acotral, en su computo global, no se reduzcan en más de un 15 % respecto a las ventas a estas compañías en el año 2020, salvo que sea por causas determinadas por decisiones de la Sociedad.
 - c. Que el coste salarial de la plantilla de las sociedades adquiridas no se incremente por ningún motivo más de un 3% del IPC cada año por causas no reguladas en el Convenio Colectivo, salvo que dicho incremento se pueda repercutir vía precio a los clientes.

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad registro la totalidad del precio contingente que se encontraba pendiente de pago (vease nota 17), por estimar la dirección y los administradores de la Sociedad que es probable que se cumplan las condiciones para su devengo. Al cierre del ejercicio 2022, la Sociedad mantiene 12.987 miles de euros pendiente de pago (vease nota 17).

Por otro lado, con fecha 30 de junio de 2021 se formalizaron sendas fusiones por absorción de las sociedades dependientes Ontime Transporte y Logística, S.L. (como absorbente), J.I.Z. Operaciones, S.L., Catalonia Logistic Integration, S.L. y Trimarbros, S.L. (como absorbidas) y Ontime Plataforma Noreste, S.L. (como absorbente, anteriormente denominada, Transportes Gallastegui, S.L.) y Actividades Logísticas Vascas, S.L. (como absorbida), lo que explica las bajas y altas, respectivamente, de las inversiones de la Sociedad en las sociedades anteriormente detalladas. Las bajas se han registrado por el valor neto contable que tenían esas inversiones al 31 de diciembre de 2020, mientras que las altas se han registrado, de acuerdo con lo dispuesto en el marco contable de aplicación a la Sociedad, por el valor que las sociedades absorbidas tenían en las cuentas anuales consolidadas a 1 de enero de 2021, fecha de efectos contables de las mencionadas fusiones. Esta operación generó un impacto por importe de 2.388 miles de euros, que fue registrado en reservas.

(b) Deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2022, la Dirección y los Administradores de la Sociedad han evaluado la existencia de potenciales evidencias objetivas de deterioro de las inversiones en empresas del grupo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Para aquellas inversiones en las que se observaban potenciales indicadores de deterioro, la Direccion ha realizado un test de deterioro, mediante la comparacion del valor neto contable de cada una de las inversiones con el valor recuperable, siendo este el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversion.

Para la determinacion del valor actual de los flujos de efectivo futuros, la Direccion ha tomado las siguientes hipotesis clave:

	Grupo Acotral	Transportes Yagüe
Crecimiento de ventas	4%	4%
% EBITDA / Ventas	4,4%	8,1%
Tasa de descuento (despues de impuestos)	10%	10%
Tasa de crecimiento perpetua	1%	1%

El valor actual de los flujos de efectivo futuro ha sido determinado mediante el descuento de las proyecciones de efectivo determinadas por la Direccion de los proximos cinco ejercicios, así como de la determinacion del valor residual de la inversion.

Como resultado de ese analisis, no se han puesto de manifiesto deterioros al 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente, la Direccion ha realizado un analisis de sensibilidad para las hipotesis clave determinadas anteriormente, mediante la variacion de 50 puntos basicos en la tasa de crecimiento perpetua y en la tasa de descuento, así como la disminucion de un 0,5% de la relacion entre EBITDA y Ventas, determinando que en ningun escenario planteado, se ponen de manifiesto deterioros significativos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(10) Activos Financieros por Categorías

- Clasificación de los activos financieros por categorías.

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, salvo las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue (en euros):

	31 de diciembre de 2022	
	No corrientes	Corrientes
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</i>		
Instrumentos de patrimonio	1.980.984	35.186.581
Derivados	2.241.827	790.303
Total	4.222.811	35.976.884
<i>Activos financieros a coste</i>		
Instrumentos de patrimonio	2.379	
Total	2.379	
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Creditos		
Creditos empresas del grupo (Nota 21)	6.000.000	66.755.944
Depositos y fianzas	1.426.687	164.574
Depositos y fianzas con empresas del grupo		5.194.451
Otros activos financieros	1.781.250	500.000
Clientes por ventas y prestación de servicios		20.983.506
Clientes por ventas y prestación de servicios con empresas del grupo (nota 21)		1.898.355
Deudores varios	371.819	82.626
Total	9.579.756	95.579.456
Total activos financieros	13.804.946	131.556.340

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	31 de diciembre de 2021	
	No corrientes	Corrientes
<i>Activos financieros a coste</i>		
Instrumentos de patrimonio	2.379	
Total	2.379	
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Creditos		1.065.000
Creditos empresas del grupo (Nota 21)	17.316.225	39.444.340
Depositos y fianzas	1.163.174	11.007.705
Otros activos financieros	2.375.000	7.500.000
Clientes por ventas y prestacion de servicios		17.926.181
Clientes por ventas y prestacion de servicios con empresas del grupo (nota 21)		11.315.639
Deudores varios	537.072	82.626
Total	21.391.471	88.341.491
Total activos financieros	21.393.850	88.341.491

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor razonable de los activos financieros distintos de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas.

Instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2022 la partida de instrumentos de patrimonio no corriente se corresponde fundamentalmente con las participaciones en un fondo de inversion que se encuentran pignoradas en garantía de un aval otorgado por Caja Rural del Sur.

Adicionalmente, la partida de instrumentos de patrimonio corriente incluye principalmente inversiones que se encuentran pignoradas en garantía de líneas de credito otorgadas por Banca March, Deutsche Bank y Banco Santander por importes de 9.835 miles de euros, 9.143 miles de euros y 15.000 miles de euros, respectivamente.

Estas partidas de instrumentos de patrimonio han sido categorizados por la Sociedad como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, basados en el caracter y objetivo de la inversion. La Sociedad ha reconocido al cierre del ejercicio un ajuste negativo de valor de estas inversiones, recogidas en el correspondiente epígrafe del Patrimonio Neto, por importe de 850.347 euros al cierre del ejercicio 2022.

Depositos y fianzas

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Depositos y fianzas no corrientes recoge al cierre del ejercicio 2022 y 2021 depositos efectuados con proveedores por arrendamiento de vehículos y bienes inmuebles. Depositos y fianzas corrientes recoge al cierre del ejercicio 2022, principalmente:

Adicionalmente, se recogen las fianzas entregadas a la sociedad vinculada On Rent Sustainable Rent, S.L. por 5.194 miles de euros (9.000 miles de euros en 2021) en relacion con diversos contratos de arrendamiento de flotas de vehículos y en particular, en relacion con el compromiso que la Sociedad mantiene con On Rent Sustainable Rent, S.L., sociedad vinculada a partir del 1 de abril de 2022, por el cual dicho proveedor va a poner a disposicion de la Sociedad durante los años 2022 y 2023, 874 cabezas tractoras, 798 remolques, entre otros, para su arrendamiento posterior a la Sociedad por un periodo de entre 3 y 5 años. El importe devuelto de las mencionadas fianzas durante de año 2022, asciende a 3.806 miles de euros, el importe restante sera devuelto durante el 2023 a medida en que se vayan poniendo a disposicion de la Sociedad los elementos de transporte anteriormente mencionados y que se inicien los correspondientes arrendamientos comprometidos (vease nota 7).

Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022, los otros activos financieros no corrientes recogen 1.781.250 euros (2.350.000 euros en 2021) en virtud del contrato formalizado por las adquisiciones de participaciones realizadas en el ejercicio 2021(vease nota 9) donde se incluyen clausulas de indemnidad con contingencias de distinta naturaleza que, en su caso, pudieran ponerse de manifiesto y se hubieran devengado con anterioridad a la toma de control de dichas sociedades por parte de la Sociedad.

Durante el año 2022 se ha amortizado la indemnidad, por concepto de prescripcion de las contingencias, por un importe de 593.750 euros.

Los Otros activos financieros corrientes recoge al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los importes pagados por la Soceidad a terceros como anticipo en relacion con los acuerdos suscritos con terceros para adquirir la totalidad de las participaciones de determinadas sociedades cuya actividad es similar y complementaria a la de la Sociedad.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

En este sentido, la Sociedad suscribió con fecha 5 de diciembre de 2019, 10 de diciembre de 2019, 17 de diciembre de 2019 y 20 de diciembre de 2019, acuerdos con los accionistas de Global Logística de Levante, S.L., NR Courier, S.L., Soluciones Logísticas Integrales del Sur, S.L., y Transportes La Murciana Central, S.L., respectivamente, para la adquisición de sus participaciones en dichas sociedades, habiendo pagado como anticipo, 1.000.000 euros, 2.000.000 euros, 500.000 euros. y 2.000.000 respectivamente, registrado en otros activos financieros corriente. Al 31 de diciembre de 2021 el acuerdo para la potencial adquisición de Global Logística de Levante, S.L. por el que se otorgó un anticipo que ascendía a 1.000.000 euros se canceló, recuperando la Sociedad íntegramente ese importe.

Con fecha 4 de octubre de 2021 y 27 de octubre de 2021, la Sociedad suscribió contratos de compra-venta de las participaciones sociales de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L., respectivamente, que fueron perfeccionados el 11 de enero de 2022. De acuerdo con los mencionados contratos de compra-venta, su perfeccionamiento y, por tanto la efectiva transmisión de la propiedad de las correspondientes participaciones sociales a la Sociedad, estaba supeditado a su formalización mediante escritura pública ante notario en un plazo máximo determinado, de manera que si no se llegaba a formalizar, los contratos se daban por finalizados, debiendo devolver a la Sociedad los accionistas de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L. los importes cobrados por anticipado.

El 11 de enero de 2022 la Sociedad y los socios de NR Courier, S.L. y Transportes la Murciana, S.L., respectivamente, suscribieron sendas escrituras de compra-venta de las participaciones sociales de ambas sociedades, habiéndose recuperado los anticipos que la Sociedad había pagado por la opción de compra de las participaciones de estas sociedades por importe de 4.000 miles de euros. Al cierre del ejercicio 2022 se mantiene el importe pagado por anticipado a Soluciones Logísticas Integrales del Sur, S.L. por 500 miles de euros.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(11) Deudores Comerciales**(a) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al cierre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Grupo	-	1.898.355	-	11.315.639
Cientes	-	1.898.355	-	11.315.639
No vinculadas	371.819	21.066.132	537.072	18.100.326
Cientes	-	21.297.772	-	18.115.780
Correcciones valorativas por deterioro	-	(314.266)	-	(189.599)
Deudores varios	371.819	82.626	537.072	82.626
Total	371.819	22.964.487	537.072	29.415.965

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los deudores no corriente recoge el saldo pendiente de cobro derivado de la repercusión al arrendador de las obras de acondicionamiento acometidas por la Sociedad realizadas en una nave industrial arrendada a Adif.

(b) Deterioro del valor

La Sociedad ha registrado en el epígrafe “Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 adjunta, un importe de 124.667 euros relativo a pérdidas de créditos incobrables (116.970 euros en el ejercicio 2021).

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro.

En relación con el reconocimiento de deterioro sobre las cuentas a cobrar, la Sociedad tiene en cuenta las diferentes tipologías de clientes a los que presta servicio, si bien el criterio general es considerar que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningún deterioro de valor. A 31 de diciembre de 2022, el importe de las cuentas a cobrar con una antigüedad superior a seis meses asciende a 422.399 euros (294.532 euros en 2021).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
<i>Corriente</i>		
Saldo al 1 de enero	(189.599)	(75.284)
Dotaciones	(127.809)	(116.970)
Reversiones	3.142	2.655
Saldo al 31 de diciembre	(314.266)	(189.599)

(c) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros que tienen un vencimiento establecido, por vencimientos es como sigue:

	Euros								
	31 de diciembre de 2022							Menos parte corriente	Total no corriente
	2023	2024	2025	2026	2027	Anos posteriores			
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	71.950.395	2.000.000	2.000.000	2.000.000				(71.950.395)	6 000 000
Creditos a empresas	66.755.944	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	-	-	(66.755.944)	6.000.000
Otros activos financieros	5.194.451	-	-	-	-	-	-	(5.194.451)	-
Inversiones financieras	36.641.458	2.938.939	1.472.897	1.088.746	337.311	1.592.855		(36.641.458)	7.430.748
Instrumentos de patrimonio	35.186.581	1.980.984	-	-	-	-	-	(35.186.581)	1.980.984
Derivados	790.303	364.205	355.010	346.058	337.311	839.243	-	(790.303)	2.241.827
Otros activos financieros	664.574	593.750	1.117.887	742.688	-	753.612	-	(664.574)	3.207.937
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	22.964.487	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315		(22.964.487)	371.819
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	20.983.506	-	-	-	-	-	-	(20.983.506)	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.898.355	-	-	-	-	-	-	(1.898.355)	-
Deudores varios	82.626	82.626	82.626	82.626	82.626	41.315	-	(82.626)	371.819
Total	131.556.340	5.021.565	3.555.523	3.171.372	419.937	1.634.170		(131.556.340)	13.802.567

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	Euros							
	31 de diciembre de 2021							
	2022	2023	2024	2025	2026	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	39.444.340	11.316.225	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	(39.444.340)	17.316.225
	39.444.340	11.316.225	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	(39.444.340)	17.316.225
Creditos a empresas	19.572.705	448.629	731.250	644.250	526.250	1.343.174	(19.572.705)	1.343.174
Inversiones financieras		2.379						2.379
Créditos a terceros	1.065.000					-	(1.065.000)	
Otros activos financieros	18.507.705	446.250	731.250	644.250	526.250	1.343.174	(18.507.705)	3.711.174
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	29.324.446	82.626	82.626	82.626	82.626	206.568	(29.324.446)	537.072
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	17.926.181					-	(17.926.181)	
Clientes, empresas del grupo y asociadas	11.315.639					-	(11.315.639)	
Deudores varios	82.626	82.626	82.626	82.626	82.626	206.568	(82.626)	537.072
Total	88.341.491	11.847.480	2.813.876	2.726.876	2.608.876	1.569.742	(88.341.491)	19.196.471

(12) Instrumentos financieros derivados

	Euros			
	2022		2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 1	2.333.122			
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 2	699.008			
Parte no corriente	3.032.130			

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizó un préstamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligación de contratar permutas financieras de tipos de interes cubriendo un notional que representa el 75% del importe total del tramo A del préstamo. En dichas permutas financieras, se estableció la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo establecido en el mencionado préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interes fijo de 0,31%.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinanció este préstamo sindicado de 75.000 miles de euros, novándolo por otro préstamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligación de contratación de coberturas swaps con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la actual evolución de euribor, se decidió mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo préstamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interés fijo de 2,55%.

Los importes del principal nocional de los préstamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interés pendientes a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 28.507.500 euros y 27.742.500 euros respectivamente.

*Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo***(13) Existencias****(a) General**

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Materias primas y otros aprovisionamientos	23.292	27.530
Anticipos	401.943	133.881
	425.235	161.411

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las existencias de la Sociedad incluyen principalmente combustibles, material de oficina, ropa de trabajo, envases y embalajes

No existen correcciones valorativas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Bancos	7.881.071	24.152.995
	7.881.071	24.152.995

(15) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Con fecha 16 de diciembre de 2021 se produjo una ampliación de capital mediante aportación dineraria. Dicha ampliación fue suscrita por un nuevo socio y por los socios existentes, mediante la creación de 464.584 nuevas participaciones de valor nominal un euro, numeradas correlativamente del 2.390.352 al 2.854.935 ambas inclusive. Estas participaciones llevan aparejada una prima de asunción de 26.535.315 euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2021 el capital social de Ontime Corporate Union, S.L. estaba representado por 2.854.935 participaciones, de 1 euro valor nominal cada una, numeradas del 1 al 2.854.935, ambos inclusive, acumulables e indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Socios aprobó la transformación de la Sociedad en una Sociedad Anónima mediante la conversión, con un canje 1 a 1, de las participaciones a acciones. De esta manera, al 31 de diciembre de 2022 el capital social de Ontime Corporate Union, S.A. está representado por 2.854.935 acciones, de 1 euro valor nominal cada una, numeradas del 1 a 2.854.935, ambas inclusive, acumulables y indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes :

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	2022		2021	
	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion
Movicar Global Business, S.L.	1.676.358	58,72 %	1.676.358	58,72 %
Alteralia II S.C.A. SICAV	293.652	10,29 %	293.652	10,29 %
	1.970.010	69,01 %	1.970.010	69,01 %

(b) Prima de emision

La prima de emision es de libre distribucion, salvo en el importe cuya distribucion provocase que el patrimonio neto fuera inferior a la cifra de capital social.

(c) Reservas

El desglose de las reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Reserva legal	307.301	307.301
Reserva de capitalizacion	163.882	163.882
Reservas voluntarias	4.585.906	4.585.906
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.394.516)	
Total	3.662.573	5.057.089

(i) *Reserva legal*

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido 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 destinara a esta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad no tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(ii) *Reservas voluntarias*

Las reservas voluntarias son de libre disposición, salvo en el importe que implicase que el patrimonio neto fuese inferior a la cifra de capital social.

(iii) *Reserva de capitalización*

La reserva de capitalización ha sido dotada de conformidad con los artículos 25 y 62 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reducción de la base imponible del grupo fiscal del ejercicio. El derecho a la reducción de la base imponible del grupo fiscal asciende al 10% del incremento de los fondos propios del grupo fiscal, según quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningún caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del grupo fiscal del período impositivo previa a la reducción y a la integración a la que se refiere el apartado 12 del artículo 11 de la Ley y a la compensación de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente base imponible del grupo fiscal para aplicar la reducción, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicación en los períodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del período impositivo en que se haya generado el derecho a la reducción, conjuntamente con la reducción que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el límite indicado. La reserva es indisponible y esta condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios del grupo fiscal durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda la reducción, salvo por existencia de pérdidas contables.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(16) Pasivos Financieros por Categorías**(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías**

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, es como sigue:

	Euros			
	2022			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado		A coste amortizado	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Pasivos financieros a coste amortizado				
Deudas con entidades de credito	74.989.168	74.989.168	27.969.624	27.969.624
Acreedores por arrendamiento financiero	1.351.203	1.351.203	602.732	602.732
Otros pasivos financieros	25.764.241	25.764.241	37.110.867	37.110.867
Deudas con empresas del grupo			8.431.050	8.431.050
Proveedores			4.370.416	4.370.416
Proveedores empresas del grupo			4.335.023	4.335.023
Acreedores varios			4.508.433	4.503.433
Personal			358.243	358.243
Total	102.104.612	102.104.612	87.686.388	87.686.388

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	Euros			
	2021			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado		A coste amortizado	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Pasivos financieros a coste amortizado				
Deudas con entidades de credito	55.237.272	55.237.272	11.670.563	11.670.563
Acreeedores por arrendamiento financiero	909.162	909.162	356.963	356.963
Otros pasivos financieros	44.884.667	44.884.667	33.403.986	33.403.986
Deudas con empresas del grupo	-	-	2.471.317	2.471.317
Proveedores	-	-	4.453.850	4.453.850
Proveedores empresas del grupo	-	-	10.280.261	10.280.261
Acreeedores varios	-	-	1.745.835	1.745.836
Acreeedores grupo	-	-	176.246	176.246
Acreeedores grupo Personal	-	-	295.793	295.793
Total pasivos financieros	101.031.101	101.031.101	64.854.814	64.854.814

El valor razonable de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas. El importe de las ganancias y perdidas de los pasivos financieros de 2022 corresponde a gastos financieros por 7.159.220 euros (4.040.100 euros en 2021), principalmente por intereses de deudas con entidades financiadoras.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(17) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas**

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	Corriente	Corriente
Deudas con empresas del Grupo	8.431.050	2.471.877
Cuenta Corriente con Grupo	8.431.050	2.471.877
Total	8.431.050	2.471.877

Las deudas con empresas del grupo a corto plazo se corresponden con cuentas corrientes con empresas del Grupo por necesidades transitorias de tesorería (vease nota 21).

(b) Deudas financieras con terceros:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas con entidades de credito	74.989.168	27.969.624	55.237.272	11.670.563
Prestamos	74.253.363	5.518.070	55.237.272	4.360.712
Líneas de credito	735.805	17.041.189		732.693
Líneas de descuento y factoring		5.410.365		6.577.158
Acreedores arrendamiento financiero	1.351.203	602.732	909.162	356.963
Otras deudas	25.764.241	37.110.867	44.884.667	33.403.986
Total	102.104.612	65.683.223	101.031.101	45.431.512

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(i) Características principales de las deudas con entidades de credito

(i.1) Prestamos

2022							
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Euros	
						Corriente	No corriente
Sindicado	Euro	0,3%-2,5%	EUR3M	2028	73.816.658	3.764.510	70.052.148
Caja Soria	Euro	3,50%	3,50%	2026	846.324	237.333	608.991
CCM 4050	Euro	3,60%	3,60%	2029	140.363	19.802	120.561
Bankinter	Euro	3,00%	3,00%	2026	803.280	200.740	602.540
Caja Rural del Sur	Euro	2,30%	2,30%	2027	2.447.913	484.879	1.963.034
Abanca	Euro	2,50%	2,50%	2024	286.671	154.738	131.933
Caja España	Euro	2,80%	2,80%	2025	554.244	190.621	363.623
CCM 5253	Euro	2,30%	2,30%	2031	462.088	51.555	410.533
Banco Santander	Euro	2,88%	2,88%	2023	1.238.706	413.892	
TOTAL					80.595.247	5.518.070	74.253.363

2021							
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Euros	
						Corriente	No corriente
Sindicado	Euro	2,25 %	2,25 %	2027	52.902.363	2.740.450	50.161.913
Caja Soria	Euro	3,50 %	3,50 %	2026	1.000.000	157.112	842.888
CCM	Euro	3,60 %	3,60 %	2029	150.000	9.638	140.362
Santander	Euro	3,20 %	3,20 %	2022	14.037	14.037	-
Bankinter	Euro	3,00 %	3,00 %	2026	998.094	194.814	803.280
Abanca	Euro	2,50 %	2,50 %	2024	437.592	150.921	286.671
Caja España	Euro	2,80 %	2,80 %	2025	739.607	185.363	554.244
Caja Rural del Sur	Euro	2,25 %	2,25 %	2027	2.922.015	474.101	2.447.914
Bankinter	Euro	0,00 %	0,00 %	2022	180.000	180.000	
Otros	Euro	0,20 %	0,20 %	2022	254.276	254.276	
TOTAL					59.597.984	4.360.712	55.237.272

El 27 de abril de 2021 se llegó a un acuerdo con entidades financieras por el que se suscribió un préstamo sindicado por un límite de 72.000 miles de euros, disponiéndose de parte de dicho préstamo al 31 de diciembre de 2021 por importe de 52.902 miles de euros y cuyo vencimiento estaba establecido en 2027. El préstamo constaba de 3 tramos: A, B y C.

Con fecha 2 de diciembre de 2022 se firmó una novación del préstamo sindicado por un límite de 125.000 miles de euros, habiéndose dispuesto de parte de dicho préstamo al 31 de diciembre de 2022

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

por importe de 85.000 miles de euros y cuyo vencimiento esta establecido en el año 2028. La novación consta de 3 tramos:

- Tramo A: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado de 2021, en lo que respecta solo a sus Tramos A y B, por importe de 58.010 miles de euros así como repagar parcialmente, en un importe de 15.000 miles de euros la financiación Alteralia y financiar los gastos derivados de la preparación, negociación y formalización de los documentos de la financiación. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha dispuesto en su totalidad del importe de 75.000 miles de euros disponibles en el tramo A.
- Tramo B: destinado a realizar adquisiciones permitidas e inversiones en capex de mantenimiento y de expansión. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha dispuesto de cantidad alguna sobre los 30 millones de euros concedidos en este tramo.
- Tramo C: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado 2021, en lo que respecta solo a su tramo C y financiar necesidades corporativas del Grupo. Este tramo es concebido como una línea de crédito, y como condición, debe estar sin disponer, en su totalidad, al menos 7 días al año. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha dispuesto de 10.000 miles de euros de este tramo, que dadas sus características y que dicho importe debe ser amortizado en menos de 12 meses, se registra en el corto plazo.

Este préstamo esta sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios financieros son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2022 y 2023 (disminuyendo dicho ratio).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 30 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2022, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2021, el Grupo incumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado original, considerándose dicho incumplimiento una causa de vencimiento anticipado del contrato de financiación para lo cual la Sociedad obtuvo dispensa de cumplimiento por parte de las entidades financieras con anterioridad al 31 de diciembre de 2021.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(i.2) Líneas de crédito, descuento y factoring

La Sociedad tiene las siguientes polizas de crédito así como líneas de descuento y factoring al 31 de diciembre:

	Euros			
	2022		2021	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Polizas de crédito	17.776.994	19.750.000	732.693	750.000
Líneas de descuento y factoring	5.410.365	37.280.000	6.577.158	8.150.000
	23.187.359	57.030.000	7.309.851	8.900.000

La Sociedad no ha dado de baja los saldos de clientes descontados o que han sido anticipados en virtud de contratos de factoring por entender que, de acuerdo con los contratos de descuento y factoring suscritos, no se cumplen los requisitos del marco normativo de información financiera, ya que no se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios asociados a dichos saldos de clientes.

Las polizas de crédito tienen vencimiento en el corto plazo, excepto una poliza de crédito con Caixabank por importe de 735.805 euros que tiene vencimiento en 2024, así como los tipos de interés devengados se sitúan a mercado.

(ii) Características principales de otras deudas

Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Euros		
					Valor nominal	Valor contable	
						Corriente	No corriente
Préstamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.702.961		14.702.961
Precio contingente Gallastegui	Euro	0,00%	0,00%	2023	168.000	168.000	
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	12.987.325	4.708.000	8.279.325
Precio aplazado Transportes Joan Bufi	Euro	0,00%	0,00%	2024	996.000	500.000	496.000
Emisión pagares	Euro	2,25%	2,25%	2023	30.344.000	30.344.000	
Wesharebond	Euros	6,00%	6,00%	2024	184.414	166.676	17.738
Quart de Poblet	Euros	-	-	2036	2.507.289	239.072	2.268.217
Otros	Euros	0%	0%	2036	985.119	985.119	
					62.875.108	37.110.867	25.764.241

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Tipo	Moneda	2021					
		Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Euros	
						Valor contable	No corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00 %	7,00 %	2028	29.297.201		29.297.201
Precio contingente Gallastegui	Euro	0,00 %	0,00 %	2023	434.000	266.000	168.000
Precio contingente Acotral	Euro	0,00 %	0,00 %	2026	19.177.145	6.388.406	12.788.739
Emision pagares	Euro	2,25 %	2,25 %	2022	26.000.000	26.000.000	
Wesharebond	Euro	6,00 %	6,00 %	2024	342.506	166.676	175.830
Qart de Poblet	Euro	-	-	2036	2.693.968	239.072	2.454.896
Otros	Euros	0 %	0 %	2022	3.037.800	343.832	-
					78.288.653	33.403.986	44.884.667

Con fecha 14 de diciembre de 2021, la Sociedad firmo un contrato de financiación con Alteralia II SCA SICAV-RAIF (Alantra), por importe de 30.000 miles de euros. El tipo de interés es del Euribor más un diferencial dependiendo del ratio de endeudamiento de la Sociedad. El préstamo vence con fecha 14 de julio de 2028. Al cierre del ejercicio 2022 se ha pagado parcialmente la financiación, en un importe de 15.000 miles de euros, como requerimiento de la novación del préstamo sindicado realizada el 2 de diciembre del 2022.

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros, ratio de deuda financiera neta sobre el EBITDA del Grupo (debe ser inferior a 3,5) y CAPEX. Estos ratios se miden con la información financiera del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cumple con los ratios financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene registrado el importe del precio contingente en virtud de los contratos de compraventa de las sociedades dependientes Transportes Joan Bufi, S.L., subgrupo Acotral y Ontime Plataforma Noreste, S.L., formalizados en 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los importes pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 de Transportes Joan Bufi, S.L., subgrupo Acotral y Ontime Plataforma Noreste, S.L. ascienden a 996 miles de euros, 12.987 miles de euros y 168 miles de euros, respectivamente.

Con fecha 3 de septiembre de 2021 la Sociedad procedió a emitir pagares en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) para el cual la Sociedad preparó un folleto base que fue aprobado y publicado el día mencionado por el MARF. Dicho folleto establecía un importe máximo de saldo vivo emitido de 50.000 miles de euros.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Con fecha 5 de septiembre de 2022 la Sociedad ha firmado la renovacion del programa de pagares por un importe maximo de 75.000 miles de euros. En relacion con este programa, la Sociedad preparo un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2022. Los valores que se emitan bajo este programa se emiten en euros y a la par, devengando un interes fijo entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y 0,90 % en 2021) y su vencimiento no puede ser superior a 12 meses. Este programa permite al Grupo emitir pagares con estas condiciones hasta 5 de septiembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tienen en circulacion 305 pagares (260 pagares en 2021) de 100.000 euros de valor nominal cada uno (100.000 euros de valor nominal cada uno en 2021), por un importe total de 30.500 miles de euros (26.000 miles de euros en 2021), cuyo vencimiento se produce entre febrero y junio de 2022, devengando un tipo de interes a esa fecha entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y el 0,90 % en 2021).

El 23 de julio de 2021 la Sociedad formalizo un contrato de arrendamiento de una nave en Quart de Poblet (Valencia) por un periodo inicial de 15 años, entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hara cargo de esos importes durante la duracion del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiendose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en este epígrafe (vease nota 7).

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
	Corriente	Corriente
Grupo (Nota 21)	4.335.023	10.456.507
Proveedores	4.335.023	10.280.261
Acreedores		176.246
No vinculadas	9.234.957	6.495.479
Proveedores	4.370.416	4.453.850
Acreedores	4.503.433	1.745.836
Personal	358.243	295.793
Anticipo de clientes	2.865	
Total	13.569.980	16.951.986

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

		Euros						
		2022						
	2023	2024	2025	2026	2027	Anos posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas	65.683.223	14.534.608	16.047.396	14.620.311	20.859.980	36.042.317	(65.683.223)	102.104.612
Deudas con entidades de crédito	27.969.624	8.835.541	11.442.629	14.237.172	20.640.557	19.833.269	(27.969.624)	74.989.168
Acreedores por arrendamiento financiero	602.732	573.650	548.349	196.460	32.744		(602.732)	1.351.203
Otros pasivos financieros	37.110.867	5.125.417	4.056.418	186.679	186.679	16.209.048	(37.110.867)	25.764.241
Deudas con empresas del grupo y asociadas	8.431.050						(8.431.050)	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.572.115						(13.572.115)	
Proveedores	4.370.416						(4.370.416)	
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	4.335.023						(4.335.023)	
Acreedores varios	4.508.433						(4.503.433)	
Personal	358.243						(358.243)	
Total pasivos financieros	87.686.388	14.534.608	16.047.396	14.620.311	20.859.980	36.042.317	(87.686.388)	102.104.612

		Euros						
		2021						
	2022	2023	2024	2025	2026	Anos posteriores	Menos parte corriente	no corriente
Deudas	45.431.512	6.537.530	5.938.052	5.873.661	186.679	85.456.440	(45.431.512)	103.992.362
Deudas con entidades de crédito	11.670.563	766.421	196.027	167.596		54.107.228	(11.670.563)	55.237.272
Acreedores por arrendamiento financiero	356.963	334.430	305.346	269.386			(356.963)	909.162
Otros pasivos financieros	33.403.986	5.436.679	5.436.679	5.436.679	186.679	31.349.212	(33.403.986)	47.845.928
Deudas con empresas del grupo y asociadas	2.471.877						(2.471.877)	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.951.985						(16.951.985)	
Proveedores	4.453.850						(4.453.850)	
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	10.280.261						(10.280.261)	
Acreedores grupo	176.246						(176.246)	
Acreedores varios	1.745.835						(1.745.835)	
Personal	295.793						(295.793)	
Total pasivos financieros	64.855.374	6.537.530	5.938.052	5.873.661	186.679	85.456.440	(64.855.374)	103.992.362

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(18) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “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), así como por la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, 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.

	2022	2021
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	45	40
Ratio de las operaciones pagadas	38	36
Ratio de las operaciones pendientes de pago	80	75
	Importe	
Total pagos realizados	66.282.021	49.804.903
Total pagos pendientes	12.011.198	18.683.946

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 30.889.028 euros, representando un 47% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 2.284, representando un 35% del volumen total de facturas.

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo 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”, “Acreedores varios” y “Proveedores, empresas del Grupo y asociadas” 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 la Sociedad en el ejercicio 2021 y según la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(19) Situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Publicas es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	285.462			
Impuesto sobre el valor anadido y similares		1.511		91.519
Subvenciones concedidas				
	285.462	1.511	-	91.519
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	823.133		22.984	
Pasivos por impuesto corriente		2.103.224		552.101
Seguridad Social		134.567		237.260
Retenciones		976.738		52.855
	823.133	3.214.529	22.984	842.216

La Sociedad tiene pendientes de inspeccion por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2018 – 2021
Impuesto sobre el Valor Anadido	2019 – 2022
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019 – 2022
Renta de Aduanas	2019 – 2022
Rendimientos sobre el Capital Mobiliario	2019 – 2022

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensacion, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se genero el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

(a) Impuesto sobre beneficios

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con las sociedades Ontime Transporte y Logística, S.L., Responsabilidad Social Ontime, S.L., Courier Local Integral, S.L. y Destina Logistic, S.L., Compañía Logística Acotral, S.A., Acotral Distribución Canarias, S.A., Tum Capilar, S.L. y Transportes Yagüe 1955, S.L., siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

	Euros			
	2022			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			5.967.245	5.967.245
Impuesto sobre sociedades			2.177.576	2.177.576
Beneficios antes de impuestos			8.144.821	8.144.821
Diferencias permanentes	2.390	(15.242)	(12.852)	(12.852)
Diferencias temporarias:	1.039	(161.449)	(160.410)	(160.410)
Base imponible (Resultado fiscal)				7.971.559

	Euros			
	2021			
	Cuenta de pérdidas y ganancias			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(1.394.516)	(1.394.516)
Impuesto sobre sociedades			(301.958)	(301.958)
Beneficios antes de impuestos			(1.092.558)	(1.092.558)
Diferencias permanentes	2.788.272	(230.447)	2.557.825	2.557.825
Diferencias temporarias:	84.747	(51.398)	33.349	33.349
con origen en ejercicios anteriores	84.747	(51.398)	33.349	33.349
Base imponible (Resultado fiscal)				1.498.616

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022, las diferencias permanentes negativas se corresponden con la reserva de capitalización estimada para la liquidación del ejercicio 2022. Las diferencias temporarias negativas se corresponden con diferencias de amortización.

Al 31 de diciembre 2021, la diferencias permanentes corresponden a los gastos financieros no deducibles. La Sociedad estima que dichos gastos financieros no deducibles no serán recuperables en un plazo de tiempo razonable de acuerdo con las ganancias fiscales futuras, razón por la que dicho activo no ha sido registrado.

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Impuesto corriente		
Del ejercicio	1.992.890	374.654
Ajustes de ejercicios anteriores	-	(64.359)
	1.992.890	310.295
Impuestos diferidos		
Inmovilizado material	40.102	(8.337)
	40.102	(8.337)
	2.032.992	301.958

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible. No se han aplicado deducciones a la cuota en el ejercicio 2022 y las retenciones e ingresos a cuenta han ascendido a 2.015.817 euros. El importe a pagar, considerando únicamente la sociedad individual, asciende a 121.657 euros. El pasivo por impuesto corriente total, dado que la Sociedad recoge las cuotas a pagar o a cobrar con la Administración de las sociedades incluidas dentro del grupo fiscal, asciende a 2.247.808 euros (552.101 euros en 2021).

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Activos		Euros Pasivos	
	2022	2021	2022	2021
Inmovilizado material			63.346	22.984
Inversiones financieras	285.462	-	759.786	
Total activos/pasivos	285.462	-	823.132	22.984

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido es como sigue:

	Euros
	Activos por impuesto diferido
	Inversiones financieras
Saldo a 1 de enero de 2021	
Cargo / (abono) contra la cuenta de perdidas y ganancias	
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	
Saldo a 31 de diciembre de 2021	
Cargo / (abono) contra la cuenta de perdidas y ganancias	260
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	285.202
Saldo a 31 de diciembre de 2022	285.462

	Euros	
	Pasivos por impuesto diferido	
	Inmovilizado material	Inversiones financieras
Saldo a 1 de enero de 2021	31.321	
(Cargo) / abono contra la cuenta de perdidas y ganancias	(8.337)	
(Cargo) / abono contra patrimonio neto		
Saldo a 31 de diciembre de 2021	22.984	-
(Cargo) / abono contra la cuenta de perdidas y ganancias	40.362	
(Cargo) / abono contra patrimonio neto	-	759.786
Saldo a 31 de diciembre de 2022	63.346	759.786

(20) Información Medioambiental

Debido a la actividad realizada por la Sociedad no existen sistemas, equipos o instalaciones por importes significativos en relación con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, la Sociedad no ha registrado en el ejercicio gastos en relación con la protección y mejor del medio ambiente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(21) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas**(a) Saldos con partes vinculadas**

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, se presentan a continuación.

El desglose de los saldos por categorías es como sigue:

	2022					
	Activo			Pasivo		
	Largo plazo	Corto plazo		Corto plazo		
Creditos empresas del grupo	Clientes empresas del grupo	Créditos empresas del grupo	Deudas empresas del grupo	Proveedores y acreedores empresas del grupo		
Ontime Plataforma Noreste, S.L.		89.427	3.049.193	(11.157)		
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.		145.208	5.113	(4.989.195)		
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.		1.715	2.320	(32.751)		
Courier Local Integral, S.L.		-	2.386.262	(1.028)		(35.512)
Acotral Ditrubucion Canarias, S.L.		-	2.259.669			(2.019)
Ontime Plataforma Sur, S.L.			7.446.869	(188.740)		(82.043)
Ontime Transporte y Logística, S.L.	6.000.000	273.407	4.723.659	(81.105)		
Destina Logistic, S.A.				(690.367)		(45.978)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.			17.377	(475.962)		(80)
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda		74.634	872.252	(372.714)		(1.715.055)
Tum Capilar, S.L.			777.898	(34)		(204)
Transportes Joan Bufi, S.L.			1.506.290	(1.050.760)		(373)
Compañía Logística Acotral, S.A.			19.332.580	(11.759)		(36.785)
Transportes Yagüe 1955, S.L.			217.357			(3.720)
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
The Capital Global Services Fintech, S.L.		1.144	20.456.190	(525.478)		(2.342.203)
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.			3.702.915			
The Bus Ontime, S.L.		1.249				
On Rent Sustanaible Rent, S.L.		8.336	5.194.451			(71.010)
Hispan Express S.A.		621.068				(41)
Guadalbus, S.L.		524				
Autocares Hermanos Nieto, S.L.		131				
Autobuses Gran Tarajal, S.L.		855				
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.		680.657				
Total	6.000.000	1.898.355	71.950.395	(8.431.050)		(4.335.023)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	2021				
	Activo			Pasivo	
	Largo plazo	Corto plazo		Corto plazo	
	Créditos empresas del grupo	Clientes empresas del grupo	Créditos empresas del grupo	Deudas empresas del grupo	Proveedores y acreedores empresas del grupo
Courier Local Integral, S.L.		609.994	44.893		
Ontime Transporte y Logística, S.L.	8.000.000	6.915.792	30.866.567		6.548.784
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.		149.160	512.307		
Destina Logistic, S.A.		1.050.378		1.661.046	1.008.456
Podpalet Logistica e Transporte		225.566	145.000	372.714	672.895
Responsabilidad Social Ontime, S.L.		83.469	1.292	437.557	
Transportes Gallastegui, S.L.U.		2.281.280	2.181.321		2.050.126
<i>Grupo Movicar Global Business</i>					
Activo Investment, S.L.	173.000		2.000		
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	9.143.225		5.960.960		
The Capital Global Services Fintech, S.L.					176.246
Total	17.316.225	11.315.639	39.444.340	2.471.317	10.456.507

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Créditos a empresas del Grupo a corto plazo y deudas con empresas del Grupo a corto plazo se corresponden a las líneas de crédito que maneja la Sociedad con las sociedades del grupo Ontime Plataforma Noreste, S.L. (anteriormente denominada Transportes Gallastegui, S.L.), Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (anteriormente denominada NR Courier, S.L.), Operaciones Logísticas Abulenses, S.L., Courier Local Integral, S.L., Acotral Distribución Canarias, S.L., Ontime Plataforma Sur, S.L. (anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.), Carmovi de Logística y Negocios, S.L., Ontime Transporte y Logística, S.L., The Capital Global Services Fintech, S.L., Destina Logistic, S.A., Responsabilidad Social Ontime, S.L., Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda., Tum Capilar, S.L., Transportes Joan Bufi, S.L., Compañía Logística Acotral, S.A. y Transportes Yagüe 1955, S.L. Al 31 de diciembre de 2021 se han fusionado las sociedades J.I.Z Operaciones S.L., , Catalonia, S.L., Trimarbro, S.L. como absorbidas por Ontime Transporte, S.L. y Actividades logísticas vascas, S.L. como absorbida de Ontime Plataforma Noreste, S.L. (anteriormente denominada Transportes Gallastegui, S.L.)

Durante los ejercicios 2022 y 2021, se ha realizado disposiciones en función de las necesidades de financiación de las sociedades anteriormente mencionadas, habiéndose formalizado los contratos correspondientes entre la Sociedad y las sociedades dependientes con fecha 31 de diciembre de 2022, habiéndose devengado tipo de interés de mercado.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad concedió un préstamo a Carmovi de Logística y Negocios, S.L., sociedad perteneciente al Grupo Movicar, al que pertenece igualmente la Sociedad, por un importe total de 14.834 miles de euros, en virtud del contrato formalizado el 27 de mayo de 2021 para financiar de manera temporal y hasta que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. obtenga financiación por parte de un tercero, la adquisición de los derechos de crédito que una entidad financiera tiene frente a un tercero, los cuales tienen como garantía la hipoteca de determinadas activos y suelos propiedad de dicho tercero, entre los que se encuentra principalmente un suelo en Arganda del Rey (Madrid), con el objetivo de que Carmovi de Logística y Negocios, S.L. promueva sobre el mencionado suelo la construcción de una nave, que será posteriormente arrendada al Grupo Ontime y sobre la que la Sociedad mantiene un elevado interés por la localización y potenciales condiciones de la nave futura, desde donde se desarrollarían parte de las actividades principales del Grupo. El derecho de crédito adquirido por Carmovi de Logística y Servicios, S.L. está garantizando la devolución del préstamo que la Sociedad ha concedido a Carmovi de Logística y Servicios, S.L. en virtud del acuerdo suscrito entre esta ambas. Al 31 de diciembre de 2022, Carmovi de Logística y Negocios, S.L., ha pagado parcialmente este préstamo, amortizado la deuda en 11.131 miles de euros, el importe restante, 3.703 miles de euros, será pagado íntegramente en el año 2023.

Adicionalmente, los créditos con empresas del Grupo recoge una línea de financiación otorgada por la Sociedad a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase las inversiones necesarias en la sociedad Envialia. Con fecha 3 de marzo de 2023, la Sociedad ha suscrito un contrato de compraventa con The Capital Global Services Fintech, S.L. mediante el cual la Sociedad adquiere la totalidad de las participaciones de Envialia, estableciendo como forma de pago la compensación parcial del presente crédito (Nota 25).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

	2022					
	Ingresos			Gastos		
	Prestación de servicios	Cargo por servicios centralizados y de gestión	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros Gastos	Gastos financieros
Destina Logistic, S.A.	-	1.049.766	9.702	(9.554)		(67.119)
Ontime Transporte y Logística, S.L.	463.443	6.603.173	2.051.874	(5.827.111)		(91.351)
Podpalet Logística e Transportes	389.658		27.252	-		
Courier Local Integral, S.L.	-	819.793	19.558	(31.455)		(23.981)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	4.000	4.252	554		(28.497)	(12.654)
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	1.185	11.301	29.230	(397.099)		(16.497)
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	71.007	2.471.349	189.101	(2.768.509)		(25.539)
Ontime Plataforma Sur, S.L.	303.125	2.652.519	172.034	(724.137)		(53.497)
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	126.984	1.125.305	183.098	(2.569.843)		(51.714)
Compañía Logística Acotral, S.A.	12.239.835	1.962.805	290.663	(7.277.640)		(1.243.572)
Acotral Distribucion Canarias, S.A.	1.422.422	107.807	31.687	(1.179.192)		
Tum Capilar, S.L.	630	10.913	1.698	(604)		(241)
Transportes Joan Bufi, S.L.	3.067	19.932	2.306	(282)		(1.766)
Transportes Yagüe 1955, S.L.	820	198.610	1.008	(78.059)		(14.265)
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda				(1.567.454)		
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	680.428			(120.295)		
The Bus Ontime, S.L.	1.140					
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.			1.051.936			
The Capital Global Services Fintech, S.L.	301			(57.760)		
Envilia World, S.L.	440.775			(4.039.545)		
On Rent Sustanaible Rent, S.L.	2.152				(1.470.437)	
Hispan Express S.A.	313.159			(35)		
Fourth Party Logistics, S.L.	225					
Guadalbus, S.L.	433					
Autocares Hermanos Nieto, S.L.	108					
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	855					
Forth Party Services, S.L.	372			7.824		
Total	16.466.124	17.037.525	4.061.701	(26.656.398)	(1.498.934)	(1.602.196)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

	2021					
	Ingresos			Gastos		
	Prestación de servicios	Cargo por servicios centralizados y de gestión	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros Gastos	Gastos financieros
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	509.756			2.629		
Destina Logistic, S.A.	142.695	972.853	1.850	1.030.746		43.791
Ontime Transporte y Logística, S.L.	25.562	6.415.322	1.107.825	6.609.216		109.683
Podpalet Logística e Transportes	95.587			34.625		
Courier Local Integral, S.L.	171	565.449	49.118			9.631
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	2.539	77.374	4.716		22.135	20.105
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	697	138.268	158.426	822		11.635
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U.	406.624	2.120.465	177.363	2.076.776		52.127
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	1.800	-	503.578		1.000.000	
The Bus Ontime, S.L.	1.384			25.608		
The Capital Global Services Fintech, S.L.					3.883.260	
Total	1.186.815	10.289.731	2.002.876	9.780.422	4.905.395	246.972

Durante el año 2022 se han realizado transacciones con la empresa vinculada The Global Capital Services Fintech, S.L. por importe de 57.760 euros, correspondientes a comisiones comerciales por la gestión de captación de nuevos clientes para la Sociedad. El importe del año 2021 por 3.883 miles de euros corresponden a servicios de asesoría e intermediación encaminados a la adquisición de las sociedades NR Courier, S.L. y Transportes La Murciana, S.L., adquisiciones que se formalizaron finalmente mediante escritura de fecha 11 de enero de 2022 (vease nota 9). Asimismo, durante 2021, Carmovi de Logística y Negocio, S.L. prestó servicios de asesoramiento e intermediación que permitieron alcanzar el acuerdo de arrendamiento de la nave de Quart de Poblet (Valencia) (vease nota 7) en unas condiciones que la dirección y los Administradores de la Sociedad consideran muy favorables para la Sociedad.

Los ingresos correspondientes al cargo por servicios centralizados y de gestión corresponden a los ingresos reconocidos por los costes de estructura y administración del Grupo que soporta la Sociedad y son repartidos a las filiales del grupo Ontime Corporate Union, S.A.

El resto de ingresos y gastos reconocidos, tanto por prestaciones de servicios, como de trabajos realizados por otras empresas, se corresponden con ingresos y gastos relacionados con la propia actividad de cada Sociedad y entra dentro del normal ciclo de negocio de la Sociedad.

Todas las transacciones han sido registradas conforme a valores de mercado.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(c) Informacion relativa a los Administradores y personal de alta Direccion de la Sociedad

Durante el ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad han percibido retribuciones por todos los conceptos por importe de 390.591 miles de euros (284 miles de euros en 2021), de los que 238.430 euros corresponden a funciones de alta direccion de uno de los administradores (284.412 euros en 2021).

La Sociedad no tiene concedidos a los Administradores y al personal de alta direccion anticipos o creditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de los administradores y personal de alta direccion a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad cicil. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto al a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad ni miembros de alta direccion.

Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Accionistas aprobo una remuneracion variable extraordinaria para los Administradores consistente en una remuneracion en un porcentaje del 1,5% sobre el incremento del valor de las acciones de la Sociedad. El evento de liquidez tendra lugar cuando se realice cualquier negocio relativo a las acciones de la Sociedad con un tercero distinto de los actuales accionistas.

El incremento del valor de las acciones sera calculado en la diferencia entre el valor de referencia (determinado en la ampliacion de capital del ejercicio 2021) y el valor o precio de la Sociedad fijado por un tercero distinto de los actuales accionistas.

Los Administradores consideran, que a la fecha de formulacion de las presentes cuentas anuales, no existe un horizonte temporal previsible sobre el que pueda determinarse un eventual evento de liquidez, motivo por el que la Sociedad no ha registrado ningún pasivo asociado a la presente remuneracion.

La retribucion del ejercicio 2022 de alta direccion distinta de los administradores asciende a 290.391 euros euros (107.487 euros en 2021)

(d) Situaciones de conflicto de interes de los Administradores

Los administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situacion de conflicto de interes que haya tenido que ser objeto de comunicacion de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Las transacciones realizadas por la Sociedad con las sociedades integrantes del Grupo Movicar Global Business son desglosadas en las desglosadas en la presente nota, dado que el Socio Unico del mencionado grupo es uno de los Administradores.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (e) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los Administradores de la Sociedad y sus partes vinculadas no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(22) Ingresos y Gastos

- (a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por mercados geograficos es como sigue:

	Nacional		Resto de Union Europea		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingresos por prestacion de servicios	69.538.043	38.114.171	3.932.437	1.772.896	73.470.480	39.887.067
	69.538.043	38.114.171	3.932.437	1.772.896	73.470.480	39.887.067

- (b) Aprovisionamientos

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

	Euros	
	2022	2021
Consumo de mercaderías	(8.367)	(2.000)
Compras nacionales	(8.367)	(2.000)
Consumo de materias primas y otros	(11.070)	(54.078)
Compras nacionales	(11.070)	(54.078)
	(19.437)	(56.078)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los Trabajos realizados por otras empresas por importe de 43.004.640 euros y 21.921.343 euros, respectivamente recogen prestaciones de servicios de transporte y logística realizadas por otras empresas para el desarrollo de la actividad principal de la Sociedad. En este epígrafe, existen transacciones con empresas del Grupo (vease Nota 21).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(c) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Sueldos y Salarios	(5.599.200)	(3.870.873)
Sueldos y Salarios	(5.558.787)	(3.699.325)
Indemnizaciones	(40.413)	(171.548)
Cargas Sociales	(1.397.363)	(968.052)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(1.362.863)	(958.808)
Otros gastos sociales	(34.500)	(9.244)
Provisiones	7.141	
	(6.989.422)	(4.848.925)

(d) Otros Resultados

El detalle de otros resultados es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Gastos		
Otros	(900.962)	(298.330)
Ingresos		
Otros	161.268	67.343
	(739.694)	(230.987)

Los otros resultados de 2022 corresponden principalmente con la prescripción de la indemnidad por contingencias fiscales contraída con la adquisición de Compañía Logística Acotral, S.A. en el año 2021, además de gastos no deducibles en el Impuesto de Sociedades de acuerdo al artículo 15 LIS y a indemnizaciones a clientes por rotura o pérdida de mercancías.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(23) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2021 y 2020, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2022	2021
Directivos	5	4
Técnicos	23	25
Administrativos	68	12
Obreros y subalternos	92	110
	188	151

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2021 y 2020, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Numero			
	2022		2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores		1	6	6
Directivos	2	6	4	7
Técnicos	10	11	13	20
Administrativos	49	43	5	7
Obreros y subalternos	4	66	28	82
	65	126	56	122

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2022	2021
Obreros y subalternos		2

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(24) Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L (KPMG Auditores, S.L. en 2021) de las cuentas anuales de la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	Euros	Euros
	2022	2021
Por servicios de auditoría	26.000	26.000
Por otros servicios de verificación	28.000	
	54.000	26.000

(25) Hechos Posteriores

El 2 de marzo de 2023 la Sociedad adquirió el 100% del Capital de las Sociedades: Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestación de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente. La contraprestación es abonada de la siguiente forma:

- 7.528.092 euros se compensan con la deuda generada en virtud de contrato de crédito líquido y exigible de fecha 8 de junio de 2022, suscrito entre The Capital Global Services Fintech, S.L., y la Sociedad, quedando cancelado el importe correspondiente de dicha deuda.
- 880.475 euros es abonada mediante transferencia bancaria, el día de la formalización del contrato.
- 5.5700.000 euros quedan aplazados de pago, sin devengar intereses, y será abonada por la Sociedad a The Capital Global Services Fintech, S.L. de la siguiente forma:
 - a) 950.000 euros, mediante transferencia bancaria, en las siguientes fechas:

Fecha	%	Importe
21 de enero de 2023	20%	190.000€
30 de abril de 2023	10%	95.000€
30 de julio de 2023	20%	190.000€
30 de octubre de 2023	10%	95.000€
30 de enero de 2024	10%	95.000€
30 de abril de 2024	20%	190.000€
30 de julio de 2024	10%	95.000€
	100%	950.000€

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- b) 4.620.000 euros, mediante transferencia bancaria en el plazo de 5 días desde la fecha en la que The Capital Global Services Fintech, S.L, pague a Francisco Martínez Lopez el precio de sus participaciones, en los próximos tres años.

La Sociedad se encuentra en proceso de identificación de estudio de la asignación del precio compra.

Con misma fecha, la Sociedad ha firmado un contrato de cesión de deuda con The Capital Global Services Fintech, S.L. por la cual el crédito que ostentaba la sociedad vinculada frente a Envialia World, S.L. por importe 15.050.000 euros es cedido a favor de Ontime Corporate Union, S.A., compensándose de esta manera el crédito que la Sociedad ostentaba al cierre del ejercicio 2022 con la sociedad vinculada The Capital Global Services Fintech, S.L.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El detalle de las partidas de Balance de las Sociedades adquiridas se presenta a continuacion:

	Euros		
	Envialia World, S.L	Fourth Party Services, S.L.	Fourth Party Logistics, S.L.
Activos no corrientes	3.558.102	1.798.904	271.335
Inmovilizado Intangible	274.386	282.329	147.911
Inmovilizado Material	1.351.723	36.387	122.024
Inversiones financieras a L/P	342.000	63.983	1.400
Activos por impuestos diferidos	1.589.993	1.416.205	
Activos corrientes	36.545.362	15.429.520	7.827.586
Existencias	855.172	357.501	6.908
Deudores y otras cuentas a cobrar	31.920.589	13.681.336	5.586.327
Inversiones en empresas de grupo y asociadas	3.091.593	28.120	2.052.544
Inversiones financieras a C/P	40.645		
Periodificaciones a C/P	17.384	11.634	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	619.980	1.350.929	181.807
Total activos	40.103.464	17.228.424	8.098.921
Patrimonio Neto	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Fondos Propios	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Capital	2.020.521	60.000	60.210
Reservas	(251.760)	49.581	140.912
Resultados de ejercicios anteriores	(7.042.127)	(4.248.616)	(69.873)
Resultado del ejercicio	1.945.660	1.755.506	311.103
Pasivo no corriente	3.814.132		
Deudas a L/P	3.814.132		
Pasivo corriente	39.617.038	19.611.953	7.656.569
Deudas a C/P	5.334.337	220.099	(233)
Deudas empresas de grupo y asociadas a CP	17.248.081	2.949.536	225
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.035.042	16.442.318	7.656.577
Otras cuentas a pagar	(422)		
Total Pasivos y Patrimonio Neto	40.103.464	17.228.424	8.098.921

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Anexo I: Información de sociedades participadas

Nombre	País	Auditor	Participación directa	Cotizada	Capital	Reservas y otras partidas del PN	Resultado explotación
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U.	Espana	PwC	60%	No	15.000	1.130.837	205
Ontime Transporte y Logística, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	347.000	7.652.219	5.026
Courier Local Integral, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	4.000	270.683	804
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	3.000	564.470	83
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA	Portugal	No auditada	100%	No	125.000	-9.566	282
Destina Logistic, S.A.U.	Espana	PwC	100%	No	60.588	2.392.941	347
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	60.260	3.534.631	1.200
Compañía Logística Acotral, S.A.U.	Espana	PwC	100%	No	8.400.000	6.693.381	2.786
Transportes Yagüe 1955, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	995.996	1.243.412	2.135
Tum Capilar, S.L.U.	Espana	No auditada	100%	No	3.000	49.235	173
Frialdis Maroc, SARL	Marruecos	No auditada	100%	No	90.909	3.297	388
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Espana	PwC	100%	No	128.256	1.359.563	1.071
Ontime Plataforma Sur, S.L.)	Espana	PwC	100%	No	60.000	309.865	1.374
Transportes Joan Bufi, S.L.	Espana	PwC	100%	No	225.000	76.171	280

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Anexo I: Información de sociedades

Nombre	País	Auditor	Participación directa	Cotizada	Capital	Reservas y otras partidas del PN	Resultado explotación
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	Espana	KPMG	60 %	No	15.000	631.745	656.445
Ontime Transporte y Logística, S.L.	Espana	KPMG	100 %	No	347.000	755.830	2.365.287
Courier Local Integral, S.L.	Espana	KPMG	100 %	No	4.000	102.758	187.346
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	Espana	KPMG	100 %	No	3.000	297.121	251.948
Podpalet, Logistica e Transportes, Unipessoal, LDA	Portugal	No auditada	100 %	No	125.000	25.000	57.322
Destina Logistic, S.A.	Espana	KPMG	100 %	No	60.588	2.177.343	224.124
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U.	Espana	KPMG	100 %	No	60.260	2.939.344	399.722
Compañía Logística Acotral, S.A.	Espana	KPMG	100%	No	8.400.000	2.132.841	7.065.420
Transportes Yagüe 1955, S.L.	Espana	KPMG	100%	No	995.996	936.215	440.766
Tum Capilar, S.L.	Espana	No auditada	100%	No	3.000	5.450	59.578



INFORME DE GESTIÓN

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

1. Situación de la Sociedad

La sociedad esta en pleno desarrollo de sus actividades economicas, cuyo volumen y características pueden observarse a traves de los diferentes componentes de las Cuentas Anuales.

A continuacion, se detalla determinada informacion que pretende clarificar la situacion que ha tenido la entidad mediante indicadores clave financieros.

En primer lugar, se incluye un cuadro representativo del balance de situacion del ejercicio objeto de las Cuentas Anuales, que nos ha permitido diagnosticar la situacion patrimonial y financiera a fecha de cierre.

ACTIVO		Importe	%
A	Activo no corriente	115.360.110	45%
B	Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	0%
C	Existencias	425.235	0,2%
D	Realizable	133.965.348	52%
E	Disponible	7.881.071	2,8%
F	Total Activo	257.631.764	100%

PASIVO		Importe	%
G	No exigible	63.799.198	25%
H	Exigible a largo plazo	102.928.784	40%
I	Exigible a corto plazo	90.903.782	35%
J	Total Pasivo	257.631.764	100%

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

2. Evolucion de los negocios

Para asegurar la comprension de la evolucion de los negocios de la sociedad, se detalla a continuacion una serie de informacion obtenida de los estados financieros de los ultimos ejercicios:

Durante este ejercicio se ha venido cumpliendo con las expectativas previstas en nuestro plan de negocio, lo cual sustenta el crecimiento futuro.

Nuestro plan estrategico se basa en el crecimiento organico por el crecimiento de los clientes actuales y de la red, así como por el crecimiento inorganico vía adquisicion de empresas siguiendo la tendencia de los ultimos ejercicios.

3. Acontecimientos posteriores al cierre

El 2 de marzo de 2023 la Sociedad adquirio el 100% del Capital de las Sociedades: Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L., sociedades dedicadas al transporte de mercancía, por una contraprestacion de 13.756.567 euros, 100.000 euros y 120.000 euros, respectivamente. La contraprestacion es abonada de la siguiente forma:

- 7.528.092 euros se compensan con la deuda generada en virtud de contrato de credito líquido y exigible de fecha 8 de junio de 2022, suscrito entre The Capital Global Services Fintech, S.L., y la Sociedad, quedando cancelado el importe correspondiente de dicha deuda.
- 880.475 euros es abonada mediante transferencia bancaria, el día de la formalizacion del contrato.
- 5.5700.000 euros quedan aplazados de pago, sin devengar intereses, y sera abonada por la Sociedad a The Capital Global Services Fintech, S.L. de la siguiente forma:

a) 950.000 euros, mediante transferencia bancaria, en las siguientes fechas:

Fecha	%	Importe
21 de enero 2023	20%	190.000€
30 de abril de 2023	10%	95.000€
30 de julio de 2023	20%	190.000€
30 de octubre de 2023	10%	95.000€
30 de enero de 2024	10%	95.000€
30 de abril de 2024	20%	190.000€
30 de julio de 2024	10%	95.000€
	100%	950.000€

b) 4.620.000 euros, mediante transferencia bancaria en el plazo de 5 días desde la fecha en la que The Capital Global Services Fintech, S.L, pague a Francisco Martínez Lopez el precio de sus participaciones, en los proximos tres años.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

La Sociedad se encuentra en proceso de identificación de estudio de la asignación del precio compra.

Con misma fecha, la Sociedad ha firmado un contrato de cesión de deuda con The Capital Global Services Fintech, S.L. por la cual el crédito que ostentaba la sociedad vinculada frente a Envialia World, S.L. por importe 15.050.000 euros es cedido a favor de Ontime Corporate Union, S.A., compensándose de esta manera el crédito que la Sociedad ostentaba al cierre del ejercicio 2022 con la sociedad vinculada The Capital Global Services Fintech, S.L.

El detalle de las partidas de Balance de las Sociedades adquiridas se presenta a continuación:

INFORME DE GESTIÓN

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

	Euros		
	Envialia World, S.L	Fourth Party Services, S.L.	Fourth Party Logistics, S.L.
Activos no corrientes	3.558.102	1.798.904	271.335
Inmovilizado Intangible	274.386	282.329	147.911
Inmovilizado Material	1.351.723	36.387	122.024
Inversiones financieras a L/P	342.000	63.983	1.400
Activos por impuestos diferidos	1.589.993	1.416.205	
Activos corrientes	36.545.362	15.429.520	7.827.586
Existencias	855.172	357.501	6.908
Deudores y otras cuentas a cobrar	31.920.589	13.681.336	5.586.327
Inversiones en empresas de grupo y asociadas	3.091.593	28.120	2.052.544
Inversiones financieras a C/P	40.645		
Periodificaciones a C/P	17.384	11.634	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	619.980	1.350.929	181.807
Total activos	40.103.464	17.228.424	8.098.921
Patrimonio Neto	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Fondos Propios	(3.327.706)	(2.383.529)	442.352
Capital	2.020.521	60.000	60.210
Reservas	(251.760)	49.581	140.912
Resultados de ejercicios anteriores	(7.042.127)	(4.248.616)	(69.873)
Resultado del ejercicio	1.945.660	1.755.506	311.103
Pasivo no corriente	3.814.132		
Deudas a L/P	3.814.132		
Pasivo corriente	39.617.038	19.611.953	7.656.569
Deudas a C/P	5.334.337	220.099	(233)
Deudas empresas de grupo y asociadas a CP	17.248.081	2.949.536	225
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.035.042	16.442.318	7.656.577
Otras cuentas a pagar	(422)		
Total Pasivos y Patrimonio Neto	40.103.464	17.228.424	8.098.921

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

c) Evolucion previsible de la sociedad

El cierre del ejercicio 2022 denota el continuo crecimiento de la Sociedad en los últimos años y asienta como base para el notable incremento de volumen esperado para los próximos años, ya sea mediante crecimiento orgánico, nuevos clientes ya iniciados en 2022, como inorgánico, mediante adquisición de nuevas compañías de transporte, tal y como ha sucedido, en parte, en los ejercicios 2020 y 2021.

d) Actividades de investigación y desarrollo

La Sociedad durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de labor en materia de investigación y desarrollo.

e) Operaciones con acciones o participaciones propias

La Sociedad durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de operación con acciones o participaciones de la propia sociedad.

f) Operaciones con instrumentos financieros

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizó un préstamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligación de contratar permutas financieras de tipos de interés cubriendo un nocional que representa el 75% del importe total del tramo A del préstamo. En dichas permutas financieras, se estableció la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo establecido en el mencionado préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interés fijo de 0,31%.

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinanció este préstamo sindicado de 75.000 miles de euros, novándolo por otro préstamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligación de contratación de coberturas swaps con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la actual evolución de euribor, se decidió mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo préstamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interés fijo de 2,55%.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

Los importes del principal nominal de los préstamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interés pendientes a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 28.507.500 euros y 27.742.500 euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022, los tipos de interés fijo varían entre un 0,318% y un 2,55% y los principales tipos de interés variable son EURIBOR y LIBOR. Las pérdidas o ganancias reconocidas en patrimonio neto en "Ajustes por cambios de valor" en contratos de permuta de tipo de interés a 31 de diciembre de 2022 se irán transfiriendo a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma continua hasta que se reembolsen los préstamos bancarios.

g) **Política y gestión de riesgos**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, 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 la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de tipos de cambios significativo debido a que la mayor parte de las operaciones se realizan en territorio nacional con la moneda funcional de la Sociedad.

Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y tiene políticas para asegurar a clientes con un historial de crédito adecuado. Asimismo, también desarrolla prácticas para limitar el importe del riesgo.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

INFORME DE GESTIÓN

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

El objetivo de la gestión del riesgo del tipo de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés reflejados en el préstamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter de dinámico de los negocios subyacentes, la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.”

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es como sigue:

	2021	2020
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	45,0	88
Ratio de las operaciones pagadas	38,6	11,25
Ratio de las operaciones pendientes de pago	80,4	7,63
	Importe	
Total pagos realizados	66.282.021	49.804.903
Total pagos pendientes	12.011.198	18.683.946

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 30.889.028 euros, representando un 47% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 2.284, representando un 35% del volumen total de facturas.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2022

Conforme a la Resolucion del ICAC, para el calculo 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 informacion prevista en esta Resolucion, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores", "Acreedores varios" y "Proveedores, empresas del Grupo y asociadas" 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 prestacion de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operacion.


El plazo maximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2021 y segun la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

**Formulacion de Cuentas Anuales e
Informe de Gestion del Ejercicio 2022**


Reunidos el consejo de administracion de la Sociedad ONTIME CORPORATE UNION, S.A., con fecha de 23 de marzo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Codigo de Comercio, proceden a firmar las cuentas anuales y el informe de gestion del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, rubricadas en todas sus hojas por el secretario.

Firmantes:



D. Alberto Terol
Presidente del Consejo de Administracion





Dna. María Rosa Aquerreta Ferraz
Consejera



D. Ignacio Moreno Martínez
Consejero



D. Enrique de Leyva Perez
Consejero

Ontime Corporate Union, S.A.

Informe de auditoria
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023
Informe de gestion



Informe de auditoria de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Ontime Corporate Union, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Ontime Corporate Union, 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.



Aspectos mas relevantes de la auditoría Modo en el que se han tratado en la auditoría

Recuperabilidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El balance a 31 de diciembre de 2023 presenta inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas por un importe de 119.107.073 euros, lo que representa el 34% del total activos.

La Sociedad calcula el deterioro como resultado de la comparacion del valor contable de la inversion con su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversion y el valor razonable menos los costes de venta (nota 4.e).

Para aquellas inversiones que presentan indicios de deterioro la Sociedad ha calculado el valor actual de los flujos de efectivo futuros aprobados por la direccion cuyas principales hipotesis consideradas en las proyecciones son el margen sobre ventas, cuya variacion dependera de la evolucion del mercado, de las condiciones economicas y de la propia evolucion de las inversiones realizadas, la tasa de descuento y la tasa de crecimiento a largo plazo (nota 9.b).

Los aspectos mencionados anteriormente hacen que consideremos la recuperabilidad de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas un aspecto relevante de la auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, el entendimiento de la metodología utilizada por la Sociedad para la evaluacion del potencial deterioro de las inversiones en empresas del grupo y asociadas y la obtencion de las pruebas de deterioro sobre las que hemos realizado, con la colaboracion de nuestros expertos internos, los siguientes procedimientos:

- Entendimiento de la metodología de calculo y de los procedimientos utilizados por la Sociedad en sus pruebas de deterioro y evaluacion de la razonabilidad de los mismos.
- Evaluacion de la razonabilidad de las hipotesis y estimaciones clave utilizadas en los modelos referentes tanto a previsiones de flujos futuros y los elementos clave considerados en la estimacion de los mismos, como a la metodología aplicada por la Sociedad para la determinacion de las tasas de descuento dentro de un rango aceptable.
- Comprobacion aritmetica de los calculos considerados en las pruebas de deterioro y evaluacion de los analisis de sensibilidad, considerando los rangos en los que las hipotesis clave del modelo deberían fluctuar para que llegase a producirse un deterioro de las inversiones.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en la memoria sobre esta materia.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron disenados.



Aspectos mas relevantes de la auditoria	Modo en el que se han tratado en la auditoria
---	---

Reconocimiento de ingresos por prestacion de servicios	
--	--

La Sociedad presta, principalmente, servicios de transporte de mercancías, paquetería, recadería, reparto de correspondencia y actividades auxiliares de transporte tal y como se desglosa en la nota 1 de la memoria adjunta.

La Sociedad reconoce los ingresos procedentes de la prestación de servicios en base al grado de realización, cuando pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

El reconocimiento de ingresos implica un amplio análisis de las distintas categorías de contratos, identificando las diferentes obligaciones y precios acordados con cada uno de los clientes (nota 4.k).

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoría debido a que existe un riesgo inherente asociado a la ocurrencia de dichos ingresos y a la importancia relativa de la cifra de ingresos con relacion a la cuenta de perdidas y ganancias del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento de los procesos asociados al ciclo de ventas y cuentas a cobrar, así como otros procedimientos, tales como:

- Entendimiento de los sistemas de información asociados que soportan la integridad de los ingresos, así como el procedimiento de contabilización y registro de las facturas de ingreso y las estimaciones contables asociadas.
- Realización de procedimientos sustantivos sobre las transacciones de prestaciones de servicios evaluando, para una muestra, que dichas transacciones han ocurrido y se han registrado adecuadamente mediante la correspondiente documentación soporte.
- Solicitud de confirmación externa, para una selección de clientes, tanto del volumen de facturación como del saldo pendiente de cobro.
- Realización de pruebas en detalle para verificar la razonabilidad de la provisión por facturación pendiente de emitir registrada al cierre del ejercicio.
- En colaboración con nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos obtenido las contrapartidas de los apuntes de ingreso para evaluar si dichas contrapartidas son las usuales siguiendo criterios de lógica contable.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.



Aspectos mas relevantes de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoria

Transacciones con partes vinculadas

El balance a 31 de diciembre de 2023 y la cuenta de perdidas y ganancias del ejercicio terminado a dicha fecha presenta transacciones relevantes con empresas del grupo y asociadas, tal y como se desglosa en las notas 9 y 21 de la memoria adjunta.

Consideramos esta area como un aspecto mas relevante para nuestra auditoria debido a que existe un riesgo inherente asociado a la valoracion y ocurrencia de dichos saldos y transacciones con partes vinculadas.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- Obtencion y analisis de determinados contratos formalizados tanto para los saldos como para las transacciones con partes vinculadas.
- Comprobacion de los informes de cuadro de saldos y transacciones entre empresas del grupo preparado por la Sociedad.
- Analisis del estudio de precios de transferencia sobre las transacciones con partes vinculadas.
- Evaluacion de la suficiencia de la informacion revelada en las cuentas anuales sobre los saldos y transacciones con partes vinculadas.

El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar los objetivos de auditoría para los cuales los procedimientos fueron diseñados.

Otra informacion: Informe de gestion

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

Nuestra opinion de auditoria sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestion. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestion, 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 gestion con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realizacion de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentacion del informe de gestion son conformes a la normativa que resulta de aplicacion. Si, basandonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, segun lo descrito en el parrafo anterior, la informacion que contiene el informe de gestion concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentacion son conformes a la normativa que resulta de aplicacion.

Responsabilidad de los administradores en relacion 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 situacion financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de informacion financiera aplicable a la entidad en Espana, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparacion de cuentas anuales libres de incorreccion material, debida a fraude o error.



En la preparacion de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoracion de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, segun corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intencion 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 estan libres de incorreccion material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinion.

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 Espana siempre detecte una incorreccion 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 economicas que los usuarios toman basandose en las cuentas anuales.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorreccion material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, disenamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinion. El riesgo de no detectar una incorreccion material debida a fraude es mas elevado que en el caso de una incorreccion material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusion, falsificacion, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erroneas, o la elusion del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en funcion de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinion 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 informacion revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilizacion, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basandonos 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 atencion en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente informacion revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinion 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 presentacion global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la informacion 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 relacion con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realizacion 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 comunicacion 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 mas significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o



ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestion

31 de diciembre de 2023

[Faint, illegible text or signature]

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

Activo	Nota	2023	2022
Inmovilizado intangible	5	631.117	319.483
Aplicaciones informaticas		631.117	319.483
Inmovilizado material	6	32.446.185	15.637.879
Instalaciones tecnicas y maquinaria		19.016.241	7.889.714
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		11.546.329	3.726.789
Otro inmovilizado		1.883.615	2.198.193
Inmovilizado en curso y anticipos			1.823.183
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9 y 21	123.107.073	91.312.340
Instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo		119.107.073	85.312.340
Creditos a empresas a empresas del Grupo		4.000.000	6.000.000
Inversiones financieras a largo plazo	10 y 11	14.368.866	7.433.127
Instrumentos de patrimonio		1.952.379	1.983.363
Derivados	12	106.777	2.241.827
Otros activos financieros		12.309.710	3.207.937
Deudores comerciales no corrientes	11	289.192	371.819
Activo por impuesto diferido		78.095	285.462
Total activos no corrientes		170.920.528	115.360.110
Existencias	13	544.074	425.235
Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo			23.292
Anticipos a proveedores		544.074	401.943
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10 y 11	38.194.603	22.965.998
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		24.731.593	20.983.506
Clientes, empresas del Grupo y asociadas	21	13.420.058	1.898.355
Deudores varios		41.442	82.626
Otros creditos con las Administraciones Publicas	19	1.510	1.511
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21	60.377.979	71.950.395
Creditos a empresas del Grupo		49.295.534	66.755.944
Otros activos financieros con empresas del Grupo		11.082.445	5.194.451
Inversiones financieras a corto plazo	10 y 11	32.011.559	36.641.458
Instrumentos de patrimonio		28.194.639	35.186.581
Derivados	12	1.109.629	790.303
Otros activos financieros		2.707.291	664.574
Periodificaciones a corto plazo		2.925.757	2.407.497
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	46.927.981	7.881.071
Tesorería		46.927.981	7.881.071
Total activos corrientes		180.981.953	142.271.654
Total activo		351.902.481	257.631.764

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en Euros)

<u>Patrimonio Neto y Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondos propios	15		
Capital	15 (a)	2.854.935	2.854.935
Capital escriturado		2.854.935	2.854.935
Prima de emisión	15 (b)	49.739.623	49.739.623
Reservas	15 (c)	11.839.595	5.057.089
Legal y estatutarias		570.987	307.301
Reservas voluntarias y otras reservas		11.268.608	4.749.788
Resultados negativos de ejercicios anteriores			(1.394.516)
Resultado del ejercicio		4.044.731	6.111.829
Ajustes por cambios de valor		683.284	1.423.751
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		(229.020)	(850.347)
Operaciones de cobertura		912.304	2.274.098
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		6.487	6.487
Total patrimonio neto		69.168.655	63.799.198
Provisiones a largo plazo			1.039
Deudas a largo plazo	16 y 17	150.455.915	102.104.612
Deudas con entidades de credito		124.870.939	74.989.168
Acreedores por arrendamiento financiero		3.625.076	1.351.203
Otros pasivos financieros		21.959.900	25.764.241
Deudas con empresas del grupo a largo plazo		1.976.860	
Pasivo por impuesto diferido	19	407.043	823.133
Total pasivos no corrientes		152.839.818	102.928.784
Deudas a corto plazo	16 y 17	79.528.281	65.683.223
Deudas con entidades de credito		21.665.555	27.969.624
Acreedores por arrendamiento financiero		1.295.293	602.732
Otros pasivos financieros		56.567.433	37.110.867
Deudas con empresas del grupo a corto plazo	21	15.223.276	8.431.050
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17	35.142.451	16.789.509
Proveedores		22.429.243	4.370.416
Proveedores, empresas del grupo	21	3.923.197	4.335.023
Acreedores varios		116.002	4.508.433
Personal (<i>remuneraciones pendientes de pago</i>)		296.050	358.243
Pasivo por impuesto corriente	19	3.950.473	2.103.224
Otras deudas con las Administraciones Publicas	19	4.265.989	1.111.305
Anticipo a clientes		161.497	2.865
Total pasivos corrientes		129.894.008	90.903.782
Total patrimonio neto y pasivo		351.902.481	257.631.764

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Cuenta de Perdidas y Ganancias
correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresado en Euros)

	Nota	2023	2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	22 (a)	115.534.731	73.470.480
Ventas			
Prestaciones de servicios		115.534.731	73.470.480
Aprovisionamientos	22 (b)	(70.768.787)	(43.024.077)
Consumo de mercaderías		(75.733)	(8.367)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(343.188)	(11.070)
Trabajos realizados por otras empresas		(70.349.866)	(43.004.640)
Otros ingresos de explotacion		23.564.603	17.276.928
Ingresos accesorios y otros de gestion corriente		23.564.603	17.272.663
Subvenciones de explotacion incorporadas al resultado del ejercicio.			4.265
Gastos de personal	22 (c)	(6.924.455)	(6.989.422)
Sueldos, salarios y asimilados		(5.471.029)	(5.599.200)
Cargas sociales		(1.453.426)	(1.397.363)
Provisiones			7.141
Otros gastos de explotacion		(38.636.804)	(25.700.745)
Servicios exteriores		(38.391.794)	(25.416.014)
Tributos		(189.973)	(160.064)
Perdidas, deterioro y variacion de provisiones por operaciones comerciales	10 (c)	(55.037)	(124.667)
Amortizacion del inmovilizado	5 y 6	(3.157.183)	(1.304.219)
Exceso de provisiones		1.039	
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado			22
Deterioros y perdidas			22
Otros resultados	22 (d)	(67.483)	(739.694)
Resultado de explotacion		19.545.661	12.989.273
Ingresos financieros		6.503.401	4.067.062
De valores negociables y otros instrumentos financieros		6.503.401	4.067.062
De terceros		358.045	5.361
De empresas del grupo		6.145.356	4.061.701
Gastos financieros		(19.735.864)	(8.907.363)
Por deudas con terceros		(16.004.858)	(7.305.167)
Por deudas con grupo		(3.731.005)	(1.602.196)
Variacion valor razonable instrumentos financieros		144.221	
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros			(4.151)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros			(4.151)
Resultado financiero		(13.088.242)	(4.844.452)
Resultado antes de impuestos		6.457.419	8.144.821
Impuestos sobre beneficios	19	(2.412.688)	(2.032.992)
Resultado del ejercicio		4.044.731	6.111.829

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2023

(Expresado en Euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	4.044.731	6.111.829
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	(632.301)	1.423.751
I. Por valoración de instrumentos financieros	729.493	(850.347)
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	972.657	(1.135.549)
Efecto impositivo	(243.164)	285.202
II. Por cobertura de flujos de efectivo	(1.361.794)	2.274.098
Cobertura de flujos de efectivo	(1.815.725)	3.033.884
Efecto impositivo	453.931	(759.786)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(108.166)	-
I. Por valoración de instrumentos financieros	(108.166)	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(144.221)	-
Efecto impositivo	36.055	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	3.304.264	7.535.580

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en Euros)

	Euros				
	Capital	Prima de asuncion	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio
Saldo al 1 de enero de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	-	(1.394.516)
Ingresos y gastos reconocidos					6.111.829
Distribucion resultado del ejercicio	-		-	(1.394.516)	1.394.516
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.854.935	49.739.623	5.057.089	(1.394.516)	6.111.829
Ingresos y gastos reconocidos					4.044.731
Distribucion resultado del ejercicio			4.717.313	1.394.516	(6.111.829)
Otras operaciones con socios			2.065.193		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.854.935	49.739.623	11.839.595		4.044.731

Handwritten marks in blue ink, including a stylized signature and a scribble.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el

31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de explotacion			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		6.457.419	8.144.821
Ajustes del resultado		16.299.422	7.013.032
Amortizacion del inmovilizado (+)	5, 6	3.157.183	1.304.219
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	11	55.037	124.667
Variacion de provisiones (+/-)		(1.039)	
Resultados por bajas y enajenaciones de inst. financieros (+/-)		(144.221)	4.151
Ingresos financieros (-)	21	(6.503.401)	(4.067.062)
Gastos financieros (+)	17	19.735.863	8.907.363
Otros ingresos y gastos (-/+)			739.694
Cambios en el capital corriente		2.789.837	5.283.035
Existencias (+/-)	13	(118.839)	(263.824)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	11	(15.201.015)	6.597.879
Otros activos corrientes (+/-)		(518.260)	(1.037.647)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	17	18.627.951	(469.565)
Otros activos y pasivos corrientes (+/-)		-	456.192
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotacion		(10.816.368)	(6.927.203)
Pagos de intereses (-)		(15.816.843)	(8.907.363)
Cobros de intereses (+)		6.503.401	4.067.062
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (-/+)	19	(1.502.926)	(2.086.902)
Flujos de efectivo de las actividades de explotacion		14.730.310	13.513.685
Flujos de efectivo de las actividades de inversion			
Pagos por inversiones (-)		(60.456.940)	(71.707.271)
Empresas del grupo y asociadas	21	(30.839.511)	(37.769.583)
Inmovilizado intangible		(375.889)	(260.749)
Inmovilizado material		(15.959.652)	(7.686.414)
Otros activos financieros		(13.281.888)	(25.990.525)
Cobros por desinversiones (+)		22.590.735	14.936.819
Empresas del Grupo		12.457.757	-
Otros activos financieros		10.132.978	14.936.819
Flujos de efectivo de las actividades de inversion	21	(37.866.205)	(56.770.452)
Flujos de efectivo de las actividades de financiacion			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		62.182.805	26.984.843
Emision			
Obligaciones y otros valores negociables	17	208.215.876	106.600.000
Deudas con entidades de credito (+)	17	61.500.000	37.149.785
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	21	6.397.625	6.930.413
Devolucion y amortizacion de			
Obligaciones y otros valores negociables	17	(193.400.000)	(102.100.000)
Deudas con entidades de credito (-)	17	(19.555.548)	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	21		(970.679)
Otras deudas (-)	17	(975.148)	(20.624.676)
Flujos de efectivo de las actividades de financiacion		62.182.805	26.984.843
Aumento/disminucion neta del efectivo o equivalentes		39.046.910	(16.271.924)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		7.881.071	24.152.995
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		46.927.981	7.881.071

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad

Ontime Corporate Union, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyo en Espana el día 14 de abril de 2015 como sociedad limitada, por un período de tiempo indefinido. Con fecha 29 de junio de 2022, los entonces socios acordaron la transformacion de Ontime Corporate Union, S.L, en Sociedad Anonima. Su domicilio social y fiscal esta radicado en Espana. El domicilio social de la Sociedad se encuentra en Madrid, C/ Marconi,1.

Su objeto social esta descrito en el artículo numero 2 de sus estatutos sociales y consiste, entre otros, en:

- La prestacion de servicios de transporte, mensajería, paquetería, recadería, reparto, distribucion, manipulacion, embalaje, importacion y exportacion de todo tipo de productos, artículos y correspondencia, ya sea nacional o internacional y tanto por tierra como por mar avió, así como deposito y almacenamiento de mercancías ajenas, logística y asesoramiento a terceros, relacionado con todo ello.
- Los servicios postales acordes a sus preceptivas autorizaciones.
- La prestacion de servicios relacionados con la llevanza y gestion de archivos, almacenamiento y logistica.
- Asesoramiento a personas físicas o jurídicas, publicas o privadas, en la prestacion, organizacion y gestion de los servicios de mensajería, paquetería y agencia de transportes y logística en general.
- La prestacion de servicios de mudanzas, locales, nacionales o internacionales, y los de guardamuebles, a particulares, empresas o administraciones publicas.
- Prestacion de servicios consistentes en actividades de informacion de accesos, custodia, y comprobacion del estado y funcionamiento de instalaciones, y de gestion auxiliar, realizados en edificios e instalaciones por porteros, conserjes, controladores y personal analogo.

Tales actividades podra desarrollarlas la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante su participacion en otras sociedades con objeto identico o analogo. Además, las llevara a cabo por medio de aquellas personas físicas ligadas por cualquier vínculo jurídico a la Sociedad que reunan las condiciones habilitantes para poder prestar tales servicios, especialmente la titulacion necesaria.

La Sociedad tiene como actividades principales:

- Transporte de mercancías y paquetería
- Servicios de recadería y reparto correspondencia
- Actividades auxiliares de transporte.

Tal y como se describe en la nota 9.a), la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes. Como consecuencia de ello, la Sociedad es dominante de un subgrupo de sociedades de acuerdo con la legislacion vigente. Segun lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Codigo de Comercio, la Sociedad esta dispensada de la obligacion de consolidar dada su pertenencia a un Grupo superior. No obstante, en el ejercicio 2023, el consejo de administracion de la Sociedad ha formulado voluntariamente cuentas anuales consolidadas del grupo Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. La informacion relativa a las participaciones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se presenta en el Anexo I.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El Consejo de Administracion de la Sociedad ha formulado el 22 de marzo de 2024 las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2023, que muestran unos beneficios consolidados atribuibles a la Sociedad dominante de 4.351.203 euros (9.958.117 euros en 2022) y un patrimonio neto consolidado de 75.671.328 euros (71.993.266 euros en 2022). Las cuentas anuales consolidadas de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Socios de la Sociedad el 23 de junio de 2023.

Adicionalmente, la Sociedad forma parte del Grupo Movicar Global Business, S.L. y sociedades dependientes (grupo Movicar), cuya sociedad dominante directa es Movicar Global Business, S.L., cuyo Socio Unico es uno de los Administradores. La sociedad dominante tiene su domicilio fiscal y social en Av. Marconi, 4 de Madrid (España).

(2) Bases de presentacion**(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Ontime Corporate Union, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se han preparado de acuerdo con la legislacion mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a este siendo las ultimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2022, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2022, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situacion financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Los Administradores estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2023, que han sido formuladas el 21 de marzo de 2024, sera aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificacion alguna.

(b) Moneda funcional y moneda de presentacion

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentacion de la Sociedad.

(c) Aspectos críticos de la valoracion y estimacion de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicacion de políticas contables

La preparacion de las cuentas anuales requiere la aplicacion de estimaciones contables relevantes y la realizacion de juicios, estimaciones e hipotesis en el proceso de aplicacion de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuacion un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipotesis y estimaciones son significativas para la preparacion de las cuentas anuales.

Anualmente, la Sociedad evalua las evidencias objetivas de deterioro que pudieran existir sobre sus inversiones en empresas del grupo. En el caso de existir evidencias objetivas de deterioro, la Sociedad realiza las correspondientes pruebas de deterioro. La determinacion del importe recuperable de las

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

inversiones en empresas del grupo implica el uso de estimaciones por parte de la Direccion y los administradores. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos costes de venta y su valor en uso. La Sociedad utiliza el metodo de descuento de flujos de efectivo para determinar el importe recuperable. Los calculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las estimaciones de los planes de negocio preparados por la direccion, así como en el calculo del coste promedio del capital empleado como tasa de descuento de los citados flujos de efectivo.

La correccion valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Direccion y los administradores y la revision de los saldos individuales en base a la calidad crediticia de los deudores, tendencias actuales de mercado y analisis historico de las insolvencias.

La Sociedad reconoce los pasivos contingentes si en la fecha de adquisicion son probables y se pueden estimar con fiabilidad (vease nota 17).

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados de fuera del mercado oficial) se determina utilizando tecnicas de valoracion. La Sociedad utiliza el juicio para seleccionar una serie de metodos y realiza hipotesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes al final del ejercicio sobre el que se informa.

- *Cambios de estimacion*

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad se han calculado en funcion de la mejor informacion disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificacion en los proximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los proximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

- (d) Comparacion de la informacion

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de perdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, ademas de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

(3) Aplicación de Resultados

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 de la Sociedad, formulado por los Administradores, a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	<u>Euros</u>
<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio	4.044.731
	4.044.731
<u>Aplicacion</u>	
A Reservas voluntarias (*)	4.044.731
	4.044.731

(*): incluye los importes relativos a la reserva de capitalizacion

La distribucion de los beneficios y reservas de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, aprobada por la Junta General de socios el 23 de junio de 2023, ha sido la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de reparto</u>	
Resultado del ejercicio	6.111.829
	6.111.829
<u>Aplicacion</u>	
A compensar resultados negativos de ejercicios anteriores	1.394.516
A Reserva Legal	263.686
A Reservas voluntarias	4.453.627
	6.111.829

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes de las reservas no distribuibles se corresponden con la Reserva Legal y la Reserva de capitalizacion que ascienden a 570.897 euros y 307.301 euros respectivamente. Asimismo las Otras reservas y la prima de emision no son distribuibles en el importe cuya distribucion provoque que los fondos propios fueran inferiores a la cifra de capital social.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(4) Normas de Registro y Valoración**(a) Inmovilizado intangible**

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) *Aplicaciones informáticas*

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(ii) *Costes posteriores*

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iii) *Vida útil y Amortizaciones*

La amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Metodo de amortización	Años de vida útil estimada
Aplicaciones informáticas	Lineal	5

(iv) *Deterioro del valor del inmovilizado*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición y se presentan en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y maquinas en sustitucion de otras semejantes, se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es inferior al año se registran como existencias. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año y corresponden de manera exclusiva a determinados activos se registran y amortizan conjuntamente con los mismos y en otro caso se registran como Otro inmovilizado, procediendose a amortizar, en la medida en que se pueda identificar, de acuerdo al mismo proceso al que esta sometida la pieza a sustituir. En general estos ultimos repuestos se amortizan desde la fecha en la que se incorporan el activo, considerando la vida util ponderada tecnologica o economica de los activos a los que los repuestos sean susceptibles de ser incorporados y considerando la propia obsolescencia tecnica de los repuestos.

Inversiones en locales arrendados

Las inversiones de caracter permanente realizadas en inmuebles arrendados por la Sociedad mediante un contrato de arrendamiento operativo se clasifican como inmovilizado material. Las inversiones se amortizan durante el plazo menor de su vida util o el plazo del contrato de arrendamiento

(ii) Amortizaciones

La amortizacion de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistematica a lo largo de su vida util. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisicion menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortizacion de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relacion al coste total del elemento y una vida util distinta del resto del elemento.

La amortizacion de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicacion de los criterios que se mencionan a continuacion:

	<u>Metodo de amortizacion</u>	<u>Anos de vida util estimada</u>
Instalaciones tecnicas	Lineal	10
Maquinaria	Lineal	8
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	10
Equipos para procesos informacion	Lineal	4
Elementos de Transporte	Lineal	6-10
Otro inmovilizado material	Lineal	10
Construcciones	Lineal	50

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) *Costes posteriores*

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, solo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

(iv) *Deterioro del valor de los activos*

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, la Sociedad comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles que todavía no estén en condiciones de uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable debe calcularse en base individual. No obstante, si no fuere posible determinar los flujos de efectivo que dicho activo individual genere, se podrá calcular en base a los generados por el grupo de activos en que se integre. Si este fuese el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca.

No obstante, la Sociedad determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

Las pérdidas originadas por el deterioro de valor de la unidad generadora de efectivo relativas a dichos activos no corrientes se imputarán a los elementos individuales de dicha unidad en base a la realización de un prorrateo de la pérdida estimada en relación con los valores contables de dichos activos.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos, sin incluir el fondo de comercio en su caso, solo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor se distribuye entre los activos no corrientes totales, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, esta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- **Arrendamientos financieros.**

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b) inmovilizado material. No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, estos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- **Arrendamientos operativos**

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

- (e) **Activos financieros**

- (i) **Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar, y que no se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

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

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Valoracion posterior

Despues del reconocimiento inicial la empresa valorara los activos financieros comprendidos en esta categoria a valor razonable con cambios en la cuenta de perdidas y ganancias.

(ii) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociacion en un mercado organizado, en los que la Sociedad mantiene la inversion con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecucion del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son unicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son unicamente cobros de principal e interes sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de prestamo ordinario o comun, sin perjuicio de que la operacion este acordada a un tipo de interes cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los creditos por operaciones comerciales y los creditos por operaciones no comerciales:

a) Creditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestacion de servicios por operaciones de trafico de la empresa con cobro aplazado, y

b) Creditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de prestamo o credito concedidos por la empresa.

Valoracion inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoraran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, sera el precio de la transaccion, que equivaldra al valor razonable de la contraprestacion entregada, mas los costes de transaccion que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los creditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un ano y que no tienen un tipo de interes contractual explícito, así como los creditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal en la medida en la que se considerar que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Valoracion posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoraran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizaran en la cuenta de perdidas y ganancias, aplicando el metodo del tipo de interes efectivo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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

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

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe 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.

Con carácter general, 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 corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversion 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 reversion del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversion si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

(iii) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría “*Activos financieros a coste amortizado*”. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las que se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como “*Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio*”.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengán motivados por la insolvencia del deudor; o

b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

(iv) Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) 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.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese a clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Valoración inicial

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán 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.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

No obstante, en los casos en lo que existe una inversion anterior a su calificacion como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversion el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificacion.

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

Valoracion 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 se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el metodo del coste medio ponderado por grupos homogeneos, entendiendose por estos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripcion y similares o segregacion de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participacion y similares se valoraran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la perdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los prestamos participativos cuyos intereses tienen caracter contingente, bien porque se pacte un tipo de interes fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtencion de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolucion de la actividad de la citada empresa. Si ademas de un interes contingente se acuerda un interes fijo irrevocable, este ultimo se contabiliza como un ingreso financiero en funcion de su devengo. Los costes de transaccion se imputan a la cuenta de perdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del prestamo participativo.

Deterioro del valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectuan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversion no sera recuperable. El importe de la correccion valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este 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 inversion, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimacion de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenacion o baja en cuentas de la inversion en la misma, bien mediante la estimacion de su participacion en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenacion o baja en cuentas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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 registra 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 de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.

b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(v) Derivados financieros y coberturas contables

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. La Sociedad designa determinados derivados como:

- Cobertura de los flujos de efectivo

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- 1) La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
- 2) El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de esta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

(f) Existencias

General

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares.

Los anticipos a cuenta de existencias se reconocen inicialmente por su coste.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo;

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

(g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

A efectos del estado de flujos de efectivo, se incluyen como efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos bancarios que son exigibles a la vista y que forman parte de la gestión de tesorería de la Sociedad. Los descubiertos bancarios se reconocen en el balance como pasivos financieros por deudas con entidades de crédito.

(h) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas, se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Para las subvenciones, donaciones y legados relacionadas con el desarrollo de proyectos de investigación, la Sociedad considera que se han cumplido las condiciones para su obtención.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio en el que se devengan los gastos financiados.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(i) Indemnizaciones por despido

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando prescinden de sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

(j) Pasivos financieros

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

(i) Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como 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 es significativo.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Valoracion posterior

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

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

(ii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

a) Pasivos que se mantienen para negociar.

b) Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:

- Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
- Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.

c) Pasivos financieros híbridos no segregables incluidos opcionalmente y de forma irrevocable.

Valoracion inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo este el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(k) Ingresos por prestación de servicios

La Sociedad realiza un amplio análisis de las distintas categorías de contratos con clientes, identificando las obligaciones de desempeño para cada tipo de contrato conforme a lo establecido en la norma, verificando las metodologías en la determinación del precio de la transacción y su asignación entre cada una de las obligaciones y reconociendo el ingreso cuando se satisface la obligación objeto del contrato.

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.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos solo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

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

(l) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

Desde el ejercicio 2021, el Grupo Ontime Corporate Union, tributa en régimen consolidado de acuerdo con la ley 27/2014 de 28 de noviembre siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo y las otras sociedades dependientes que forman parte del grupo fiscal las siguientes: Ontime Transporte y Logística, S.L., Courier Local Integral, S.L., Responsabilidad Social Ontime, S.L y Destina Logistic, S.A., Compañía Logística Acotral, S.A., Acotral Distribución Canarias, S.A., Transportes Yagüe 1955, S.L., Tum Capilar, S.L.

Al inicio del ejercicio 2023, se han incorporado al mencionado grupo fiscal las siguientes sociedades:

Ontime Mensajería del Futuro, S.L.

Ontime Plataforma Sur, S.L.

Transportes Joan Bufí, S.L. (actualmente denominada Ontime Catalunya, S.L.)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en regimen de declaracion consolidada, se determina teniendo en cuenta, ademas de los parametros a considerar en caso de tribulacion individual expuestos anteriormente, los siguientes:

Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminacion de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivadas del proceso de determinacion de la base imponible consolidada.

Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el regimen de declaracion consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputaran a la sociedad que realizo la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deduccion o bonificacion fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un credito y debito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos creditos fiscales por perdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido, considerando para su recuperacion al grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Creditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (credito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Creditos) con empresas del grupo y asociadas.

(i) *Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido*

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transaccion que no es una combinacion de negocios y en la fecha de la transaccion no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) *Reconocimiento de activos por impuesto diferido*

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensacion o cuando la legislacion fiscal contemple la posibilidad de conversion futura de activos por impuesto diferido en un credito exigible frente a la Administracion Publica.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferido y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente. De igual forma, la Sociedad reconoce el canje de un activo por impuesto diferido por valores de Deuda Pública, cuando se adquiere la titularidad de los mismos.

La Sociedad reconoce la obligación de pago derivada de la prestación patrimonial como un gasto de explotación con abono a la deuda con la Administración Pública cuando se devenga de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cual sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad solo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(iii) *Valoracion de activos y pasivos por impuesto diferido*

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicacion en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que estan vigentes o aprobados y pendientes de publicacion y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivaran de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deduccion por reversion de medidas temporales desarrollada en la disposicion transitoria trigesima septima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.

(iv) *Compensacion y clasificacion*

La Sociedad solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensacion frente a las autoridades fiscales y tiene la intencion de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultanea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realizacion o liquidacion.

(m) *Clasificacion de activos y pasivos entre corriente y no corriente*

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotacion de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociacion, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotacion de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociacion, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelacion de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciacion o de reestructuracion de los pagos a largo plazo que haya concluido despues de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

(o) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, incluyendo inversiones en empresas del grupo, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, en su caso, se registraría de acuerdo con la sustancia económica subyacente, ya sea como una aportación o una distribución de dividendos. No obstante, aquella parte que no se realiza en términos proporcionales al porcentaje de participación mantenido en la empresa del grupo, se reconoce como un ingreso o gasto por donación. En todo caso, los administradores consideran que la Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado y que los precios de transferencia se encuentran adecuadamente documentados.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

	<u>Euros</u>	
	<u>Aplicaciones informáticas</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Coste al 1 de enero	342.613	81.864
Altas	375.889	260.749
Coste al 31 de diciembre	718.502	342.613
Amortización acumulada al 1 de enero	(23.130)	(659)
Amortizaciones	(64.255)	(22.471)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(87.385)	(23.130)
Valor neto contable al 31 de diciembre	631.117	319.483

Al 31 de diciembre de 2023 las altas recoge la implementación de un nuevo ERP para el área financiera. Las altas a 31 de diciembre de 2022 recogían la implementación de un nuevo sistema ERP de gestión de almacén.

Adicionalmente, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, no existen elementos de inmovilizado intangible que se encuentren totalmente amortizadas.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros 2023				Total
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	8.785.601	4.498.004	1.823.183	3.296.461	18.403.249
Altas	12.824.034	7.060.893	-	16.307	19.901.234
Traspos	-	1.823.183	(1.823.183)	-	-
Coste al 31 de diciembre	21.609.635	13.382.080	-	3.312.768	38.304.483
Amortización acumulada al 1 de enero	(895.887)	(771.215)	-	(1.098.268)	(2.765.370)
Amortizaciones	(1.697.507)	(1.064.536)	-	(330.885)	(3.092.928)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(2.593.394)	(1.835.751)	-	(1.429.153)	(5.858.298)
Valor neto contable al 31 de diciembre	19.016.241	11.546.329	-	1.883.615	32.446.185

	Euros 2022				Total
	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero	3.447.501	2.415.618	1.571.294	3.282.422	10.716.835
Altas	5.338.100	2.082.386	251.889	14.039	7.686.414
Coste al 31 de diciembre	8.785.601	4.498.004	1.823.183	3.296.461	18.403.249
Amortización acumulada al 1 de enero	(263.241)	(433.491)	-	(786.890)	(1.483.622)
Amortizaciones	(632.646)	(337.724)	-	(311.378)	(1.281.748)
Amortización acumulada al 31 de diciembre	(895.887)	(771.215)	-	(1.098.268)	(2.765.370)
Valor neto contable al 31 de diciembre	7.889.714	3.726.789	1.823.183	2.198.193	15.637.879

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(a) General

Al 31 de diciembre de 2023 las altas de instalaciones técnicas y maquinaria corresponden principalmente con maquinas de paletizado y basculas volumetricas.

Asimismo, el epígrafe otras instalaciones, utillaje y mobiliario recoge altas por acondicionamiento de varias naves donde la Sociedad ha comenzado a operar durante el presente ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2022 las altas de inmovilizado en curso se correspondían con las obras de acondicionamiento de la nave sita en la calle Avenida Comarcas del País Valenciano y Sequia de Mislata, en Quart del Poblet (Valencia), objeto de arrendamiento en el ejercicio 2023 (vease nota 7).

Adicionalmente, el resto de altas del ejercicio 2022 correspondían principalmente a la adquisición de maquinaria de basculas volumetricas y sistemas de cubicaje y adaptacion de instalaciones ubicadas en la Avenida de Marconi, 1 en Madrid (España) donde la Sociedad desarrolla buena parte de su actividad principal de logística.

La Sociedad no posee elementos del inmovilizado material que esten totalmente amortizados.

(b) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen elementos del inmovilizado material que esten afectos a garantias o cargas y por tanto los mismos son de libre disposicion.

(c) Compromisos de inversion:

A 31 de diciembre de 2023 no existen compromisos de inversion pendientes de desembolso.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía compromisos de inversion derivado del proyecto de acondicionamiento de la nave sita en la calle Avenida Comarcas del País Valenciano y Sequia de Mislata, en Quart del Poblet (Valencia) por un importe de 276 miles de euros.

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias polizas de seguro para cubrir los riesgos a que estan sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas polizas se considera suficiente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(7) Arrendamientos**(a) Arrendamientos operativos - Arrendatario**

La Sociedad tiene arrendados a terceros oficinas, naves, maquinaria y equipos informáticos en régimen de arrendamiento operativo.

Los contratos tienen vencimiento entre 2026 y 2036, no contemplan cuotas contingentes y la renta anual se actualiza en función del Índice de Precios al Consumo.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en el ejercicio 2023 ha ascendido a 31.000.511 euros (20.871.375 euros en 2022).

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

	<u>Euros</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hasta un año	61.511.955	33.397.928
Entre uno y cinco años	160.882.359	76.841.512
Más de cinco años	4.592.656	4.409.912
	<u>226.986.970</u>	<u>114.649.352</u>

Los principales arrendamientos de la Sociedad tienen las siguientes características:

- Nave situada en Centro Logística Villaverde Madrid (España) Contratos formalizados con la entidad pública empresarial Administrador de Infraestructuras Ferroviaria (Adif):
 - Nave 1 Fecha formalización 01 de julio de 2018 vencimiento 31 de diciembre de 2020 . Renovado hasta 30 de junio de 2029.
 - Nave 2 Fecha formalización 1 de enero de 2018, vencimiento 30 de enero de 2023. Renovado hasta 30 de junio de 2029.
 - Nave 3 Fecha formalización 15 de diciembre de 2015, vencimiento 30 de junio de 2029.
- Nave situada en Avenida de Marconi, 4 de Madrid (España). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 15 de mayo de 2019 y vencimiento el 15 de mayo de 2029.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Nave situada en Dels Fornillers, 34 de Montserrat, Valencia (España). Contrato formalizado con MBERP III Spanish Propco I, S.L.U., el 30 de mayo de 2019 y vencimiento el 30 de mayo de 2029.

Parcela y construcción situada en el Polígono Marconi de Madrid (España) con una renta mensual de 51.221 y 44.135 euros, respectivamente. Formalizado el 8 de noviembre de 2018 y duración de 11 años.

- Contrato de arrendamiento formalizado con la sociedad Naves Logísticas Quart, S.L., el 23 de julio de 2021 y duración de 15 años y una renta anual que asciende a 1.457.164 euros de una nave en Quart de Poblet (Valencia). Entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hará cargo de esos importes durante la duración del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiéndose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros, que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en el epígrafe de otros pasivos financieros y el cual irá revirtiendo a medida que transcurra el periodo de arrendamiento y la Sociedad pague los conceptos para los que se ha recibido el importe.

(b) Arrendamientos financieros - Arrendatario

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamientos financieros:

	Euros		
	2023		
	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	5.814.307	561.640	5.252.667
Mobiliario	230.245	124.711	105.534
Otras instalaciones	429.648	45.080	384.568
Total	6.474.200	731.431	5.742.769

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	2022		
	Valor Adquisicion	Amortizacion acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	2.222.373	418.902	1.803.471
Mobiliario	99.501	43.944	55.557
Otras instalaciones	210.744	93.074	117.670
Total	2.532.618	555.920	1.976.698

La conciliacion entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Pagos mínimos futuros	4.920.369	1.953.935
Opcion de compra	22.743	22.743
Gastos financieros no devengados	557.748	182.628
Valor Actual	5.500.860	2.159.306

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimientos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
	Pagos mínimos	
Hasta un año	1.295.293	602.732
Entre uno y cinco años	3.625.076	1.351.203
Total pagos mínimos	4.920.369	1.953.935
Menos parte corriente	(1.295.293)	(602.732)
Total no corriente	3.625.076	1.351.203

(8) Política y Gestión de Riesgos

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, 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 la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de tipos de cambios significativo debido a que la mayor parte de las operaciones se realizan en territorio nacional con la moneda funcional de la Sociedad.

Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito y tiene políticas para asegurar a clientes con un historial de crédito adecuado. Asimismo, también desarrolla prácticas para limitar el importe del riesgo.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestión del riesgo del tipo de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interés reflejados en el préstamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter de dinámico de los negocios subyacentes, la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad monitoriza periódicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de préstamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

(9) Activos financieros a coste: inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas en el ejercicio 2023 y 2022 es como sigue:

	Euros			Saldo Final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	
Empresas del grupo				
Ontime Transporte y Logística, S.L.	6.758.416	12.151.701		18.910.117
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	17.202			17.202
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	109.448	-		109.448
Podpalet	125.000			125.000
Ontime País Vasco, S.L. (*)	3.419.536			3.419.536
Destina Logistic, S.A.	2.500.000		(2.500.000)	
Compañía Logística Acotral, S.A.	55.191.999			55.191.999
Transportes Yagüe, S.L.	8.288.793		(8.288.793)	
Tum Capilar, S.L.	44.540		(44.540)	
Frialdis	1.138.406		-	1.138.406
Activo Investments, S.L.	173.000		(173.000)	
Envialia World, S.L.	-	13.758.567	(13.758.567)	
Fourth Party Services, S.L.		100.000	(100.000)	
Fourth Party Logistics, S.L.		120.000	(120.000)	
Courier Local Integral, S.L.	430.000		(430.000)	
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	3.000.000	14.934.825	-	17.934.825
Ontime Plataforma Sur, S.L.	620.000			620.000
Ontime Catalunya, S.L. (**)	3.496.000			3.496.000
Capitrans, SL	-	18.144.540		18.144.540
Total	85.312.340	59.209.633	(25.414.900)	119.107.073

(*): anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.L.

(**): anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros			Saldo Final
	Saldo Inicial	Bajas	Altas	
Empresas del grupo				
Ontime Transporte y Logística, S.L.	6.758.416			6.758.416
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	17.202			17.202
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	109.448			109.448
Courier Local Integral, S.L.	430.000			430.000
Podpalet	125.000			125.000
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	3.419.536			3.419.536
Destina Logistic, S.A.	2.500.000			2.500.000
Compañía Logística Acotral, S.A.	55.191.999			55.191.999
Transportes Yague, S.L.	8.288.793			8.288.793
Tum Capilar, S.L.	44.540			44.540
Frialdis	1.138.406			1.138.406
Activo Investments, S.L.	173.000			173.000
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.			3.000.000	3.000.000
Ontime Plataforma Sur, S.L.			620.000	620.000
Transportes Joan Bufi, S.L.			3.496.000	3.496.000
Total	78.196.340	-	7.116.000	85.312.340

(a) Participaciones en empresas del grupo

La información relativa a las participaciones en empresas del grupo se presenta en el Anexo I.

Con fecha 22 de junio de 2023 la Sociedad ha adquirido el control de Capitrans, S.L. mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 18.531 miles de euros. De este importe se pago en el momento de la toma de control 13.575 miles de euros, quedando el resto de importe formalizado mediante la entrega de pagares con las siguientes fechas de vencimiento:

- 1.207 miles de euros a 6 meses desde la fecha de compra.
- 1.207 miles de euros a 12 meses desde la fecha de compra.
- 1.262 miles de euros a 18 meses desde la fecha de compra.
- 1.280 miles de euros a 24 meses desde la fecha de compra.

Estos desembolsos pendientes de pago se encuentran registrados en Deudas a largo y corto plazo, según su vencimiento, tal y como se desglosa en la Nota 17 de las presentes cuentas anuales.

Con fecha 3 de marzo de 2023 la Sociedad ha adquirido el control de las sociedades Enviaia World, S.A., Servicios Auxiliares Enviaia, S.A., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L. por un precio conjunto de 13.979 miles de euros mediante la compraventa del 100% de las participaciones de dichas entidades a la sociedad del Grupo Movicar The Capital Global Services Fintech, S.L. Este importe se ha satisfecho con arreglo al siguiente acuerdo:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Mediante compensación de deudas a la fecha de compra entre Ontime Corporate Union, S.A. y The Capital Global Services Fintech (sociedad vendedora del 100% de las participaciones) por 7.528 miles de euros.
- Un primer pago de 1.070 miles de euros en el momento de firma de la compraventa.
- Pagos trimestrales durante el ejercicio 2023 desde el 30 de abril de 2023 hasta el 30 de octubre de 2023 por importe global de 380 miles de euros.
- Un pago de 2.473 miles de euros el 7 de junio de 2023.
- Pagos trimestrales durante el ejercicio 2024 desde el 30 de enero de 2024 hasta el 30 de julio de 2024 por importe global de 380 miles de euros.
- Un último pago de 2.147 miles de euros cuya exigibilidad vence el 31 de mayo de 2025.

Estos desembolsos pendientes de pago se encuentran registrados en Deudas con empresas del Grupo a largo y corto plazo, según su vencimiento, tal y como se desglosa en la Nota 21.a de las presentes cuentas anuales.

Adicionalmente, las bajas reflejadas en el movimiento de inversiones en patrimonio de empresas del Grupo del ejercicio 2023 se deben a las siguientes operaciones de fusión por absorción aprobadas por la Sociedad, en su condición de Socio Único de las entidades involucradas:

- Con fecha 24 de julio de 2023, la Sociedad en su condición de Socio Único, aprobó el proyecto común de fusión por absorción de Ontime Transporte y Logística, S.L. (como sociedad absorbente) y las sociedades, íntegramente participadas por la Sociedad, Destinalogistic, S.A., Transportes Yagüe 1955, S.L. y TUM Capilar, S.L. (como sociedades absorbidas).
- Con fecha 24 de julio de 2023, la Sociedad en su condición de Socio Único, aprobó el proyecto común de fusión por absorción de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (como sociedad absorbente) y las sociedades, íntegramente participadas por la Sociedad, Courier Local Integral, S.L., Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L.

La Sociedad ha registrado como baja las participaciones que ostentaba sobre las sociedades absorbidas indicadas anteriormente, así como ha registrado como alta en las inversiones en instrumentos de patrimonio en las entidades del Grupo Ontime Transporte y Logística, S.L. y Ontime Mensajería del Futuro, S.L., las altas correspondientes a la valoración de dicha operación según la normativa aplicable. Como fruto de esta operación de fusión mencionada anteriormente, se ha puesto de manifiesto un impacto positivo en las reservas de la Sociedad por importe de 2.065.193 euros.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad adquirió el control de Ontime Mensajería del Futuro, S.L. (Anteriormente denominada NR Courier, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 3.000 miles de euros, importe satisfecho en el momento de la toma de control.

Con fecha 11 de enero de 2022 la Sociedad adquirió el control de Ontime Plataforma Sur, S.L. (Anteriormente denominada Transportes La Murciana Central, S.L.) mediante la adquisición del 100% de las participaciones por un importe de 620 miles de euros, importe satisfecho en el momento de la toma de control.

Con fecha 23 de mayo de 2022, la Sociedad adquirió el control de Ontime Catalunya, S.L. (anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.), mediante la adquisición del 100% de las participaciones. La Sociedad está domiciliada en España y su actividad principal es el transporte de mercancías.

Las condiciones del precio de adquisición de Ontime Catalunya, S.L. (anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.) está compuesto por un precio fijo y un precio variable, que depende de determinadas condiciones futuras, acordándose un precio máximo de 3.500 miles de euros que quedaría distribuido como sigue:

- Un primer pago por un valor de 1.500.000 euros al momento de la firma del contrato de compraventa
- Un segundo pago por un valor de 1.000.000 euros a los seis meses de la firma del contrato de compraventa
- Un tercer pago por un valor de 500.000 euros a los doce meses de la firma del contrato de compraventa
- Un cuarto pago variable por un valor de 500.000 euros a los veinticuatro meses de la firma del contrato de compraventa, sujeto a la continuidad del Director Regional en la compañía, siendo usado como garantía a primer requerimiento.

Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad registró 6.222 miles de euros (Notas 16 y 17) en concepto de desembolsos pendientes de pago por las adquisiciones del ejercicio.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Deterioro de valor

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Direccion y los Administradores de la Sociedad han evaluado la existencia de potenciales evidencias objetivas de deterioro de las inversiones en empresas del grupo.

Para aquellas inversiones en las que se observaban potenciales indicadores de deterioro, la Direccion ha realizado un test de deterioro, mediante la comparacion del valor neto contable de cada una de las inversiones con el valor recuperable, siendo este el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversion.

Para la determinacion del valor actual de los flujos de efectivo futuros, la Direccion ha tomado las siguientes hipotesis clave:

	Ontime Transporte y Logística, S.L.	Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Grupo Acotral	Ontime Catalunya, S.L.
Crecimiento de ventas	5%			
% EBITDA / Ventas	19%			
Tasa de descuento (después de impuestos)	10%			
Tasa de crecimiento perpetua	1%			

El valor actual de los flujos de efectivo futuro ha sido determinado mediante el descuento de las proyecciones de efectivo determinadas por la Direccion de los proximos cinco ejercicios, así como de la determinacion del valor residual de la inversion.

Como resultado de ese analisis, no se han puesto de manifiesto deterioros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Adicionalmente, la Direccion ha realizado un analisis de sensibilidad para las hipotesis clave determinadas anteriormente, mediante la variacion de 50 puntos basicos en la tasa de crecimiento perpetua y en la tasa de descuento, así como la disminucion de un 0,5% de la relacion entre EBITDA y Ventas, determinando que en ningun escenario planteado, se ponen de manifiesto deterioros significativos.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(10) Activos Financieros por Categorías

- Clasificación de los activos financieros por categorías.

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, salvo las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue (en euros):

	31 de diciembre de 2023	
	No corrientes	Corrientes
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</i>		
Instrumentos de patrimonio	1.950.000	28.194.639
Derivados	106.777	1.109.629
Total	2.056.777	29.304.268
<i>Activos financieros a coste</i>		
Instrumentos de patrimonio	2.379	
Total	2.379	
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Creditos empresas del grupo (Nota 21)	4.000.000	49.295.534
Depositos y fianzas	2.418.177	164.574
Depositos y fianzas con empresas del grupo		11.082.445
Otros activos financieros	9.891.533	2.542.717
Clientes por ventas y prestacion de servicios		24.731.593
Clientes por ventas y prestacion de servicios con empresas del grupo (nota 21)		13.420.058
Deudores varios	289.192	41.442
Total	16.598.902	101.279.873
Total activos financieros	18.658.058	130.584.141

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	31 de diciembre de 2022	
	No corrientes	Corrientes
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</i>		
Instrumentos de patrimonio	1.980.984	35.186.581
Derivados	2.241.827	790.303
Total	4.222.811	35.976.884
<i>Activos financieros a coste</i>		
Instrumentos de patrimonio	2.379	
Total	2.379	
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Creditos		
Creditos empresas del grupo (Nota 21)	6.000.000	66.755.944
Depositos y fianzas	1.426.687	164.574
Depositos y fianzas con empresas del grupo	-	5.194.451
Otros activos financieros	1.781.250	501.511
Clientes por ventas y prestacion de servicios		20.983.506
Clientes por ventas y prestacion de servicios con empresas del grupo (nota 21)		1.898.355
Deudores varios	371.819	82.626
Total	9.579.756	95.579.456
Total activos financieros	13.804.946	131.556.340

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor razonable de los activos financieros distintos de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas.

Instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023 la partida de instrumentos de patrimonio no corriente se corresponde fundamentalmente la participacion adquirida durante el ejercicio 2023 en la sociedad Myruns Engineering Sports, S.L. por importe de 1.950 miles de euros. Mediante la adquisicion de esta inversion, la Sociedad participa en dicha entidad en un porcentaje igual al 10%.

Adicionalmente, la partida de instrumentos de patrimonio corriente incluye principalmente inversiones que se encuentran pignoradas, con vencimiento de dicha pignoracion en 2024, en garantía de líneas de credito otorgadas por Deutsche Bank. Banco Santander y Caja Rural del Sur por importes de 9.734 miles de euros, 15.000 miles de euros y 2.930 miles de euros, respectivamente (9.143 miles de euros, 15.000 miles de euros y cero miles de euros en 2022).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Asimismo, al cierre del ejercicio 2022 bajo instrumentos de patrimonio corriente, la Sociedad mantenía inversiones financieras en Banca March por importe de 9.835 miles de euros (constituan una inversión nominal de 10.000 miles de euros) que se encontraban pignoradas en garantía de una línea de crédito otorgada por dicha entidad. Durante el ejercicio 2023, la Sociedad canceló la mencionada línea de crédito con Banca March y procedió a la venta de las inversiones financieras, por importe de 10.133 miles de euros.

Estas partidas de instrumentos de patrimonio han sido categorizados por la Sociedad como activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, basados en el carácter y objetivo de la inversión. La Sociedad ha reconocido al cierre del ejercicio un ajuste positivo de valor de estas inversiones, recogidas en el correspondiente epígrafe del Patrimonio Neto, por importe de 729.493 euros al cierre del ejercicio 2023 (ajuste negativo de 850.347 euros al cierre del ejercicio 2022).

Depositos y fianzas

Depositos y fianzas no corrientes y corrientes recoge al cierre del ejercicio 2023 y 2022 depósitos efectuados con proveedores por arrendamiento de vehículos y bienes inmuebles, así como depósitos realizados.

Adicionalmente, en los depósitos y fianzas con empresas del Grupo se recogen las fianzas entregadas a las sociedades del Grupo Movicar On Rent Alquiler Inteligente, S.L. y On Rent Sustainable Rent, S.L. por 5.887 miles de euros y 5.194 miles de euros (5.194 miles de euros en 2022) en relación con diversos contratos de arrendamiento de flotas de vehículos.

Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2023, los otros activos financieros no corrientes y corrientes recogen principalmente los siguientes conceptos:

- Un saldo en cuenta corriente pignorado por Banca March en garantía de un contrato de factoring formalizado en el ejercicio 2023, cuya disposición se libera anualmente hasta el ejercicio 2027, por importe de 5.891.534 euros (clasificados 4.110.284 euros a largo plazo y 1.781.250 euros a corto plazo, según el calendario de liberación de la pignoración acordado con la entidad financiera).
- Un activo indemnizatorio por importe de 1.781.250 euros (1.781.250 euros en 2022) en virtud del contrato de adquisición de participaciones formalizado en el ejercicio 2021 del grupo Acotral, donde se incluyen cláusulas de indemnidad con contingencias de distinta naturaleza que, en su caso, pudieran ponerse de manifiesto y se hubieran devengado con anterioridad a la toma de control de dichas sociedades por parte de la Sociedad.
- Otros activos financieros corrientes en virtud de importes pagados por la Sociedad a terceros como anticipo en relación con los acuerdos suscritos con dichos terceros para adquirir la totalidad de las participaciones de determinadas sociedades cuya actividad es similar y complementaria a la de la Sociedad.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(11) Deudores Comerciales**(a) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al cierre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Grupo	-	13.420.058		1.898.355
Clientes	-	13.420.058		1.898.355
No vinculadas	289.192	24.774.545	371.819	21.067.643
Clientes	-	25.100.763	-	21.297.772
Correcciones valorativas por deterioro		(369.170)		(314.266)
Deudores varios	289.192	41.442	371.819	82.626
Otros creditos con las Administraciones Publicas		1.510		1.511
Total	289.192	38.194.603	371.819	22.965.998

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los deudores no corriente recoge el saldo pendiente de cobro derivado de la repercusion al arrendador de las obras de acondicionamiento acometidas por la Sociedad realizadas en una nave industrial arrendada a Adif.

(b) Deterioro del valor

La Sociedad ha registrado en el epígrafe “Perdidas, deterioro y variacion de provisiones por operaciones comerciales” de la cuenta de perdidas y ganancias del ejercicio 2023 adjunta, un importe de 55.037 euros relativo a perdidas de creditos incobrables (124.667 euros en el ejercicio 2022).

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones por deterioro.

En relacion con el reconocimiento de deterioro sobre las cuentas a cobrar, la Sociedad tiene en cuenta las diferentes tipologías de clientes a los que presta servicio, si bien el criterio general es considerar que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningun deterioro de valor. A 31 de diciembre de 2023, el importe de las cuentas a cobrar con una antigüedad superior a seis meses asciende a 531.420 euros (422.399 euros en 2022).

El analisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las perdidas por deterioro originadas por el riesgo de credito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros	
	2023	2022
<i>Corriente</i>		
Saldo al 1 de enero	(314.266)	(189.599)
Dotaciones	(71.190)	(127.809)
Aplicaciones	133	
Reversiones	16.153	3.142
Saldo al 31 de diciembre	(369.170)	(314.266)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los activos financieros que tienen un vencimiento establecido, por vencimientos es como

	31 de diciembre de 2023				
	2024	2025	2026	2027	2028
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	60.377.979	2.000.000	2.000.000		
Creditos a empresas	49.295.534	2.000.000	2.000.000		
Otros activos financieros	11.082.445				
Inversiones financieras	32.011.559	3.541.182	3.151.446	2.682.217	1.109.129
Instrumentos de patrimonio	28.194.639				
Derivados	1.109.629	17.347	16.909	16.482	16.066
Otros activos financieros	2.707.291	3.523.835	3.134.537	2.665.735	1.093.063
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	38.193.093	82.626	82.626	82.626	41.314
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	24.731.593				
Cientes, empresas del grupo y asociadas	13.420.058				
Deudores varios	41.442	82.626	82.626	82.626	41.314
Total	130.584.141	5.623.808	5.234.072	2.764.843	1.150.443

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros					Año poster
	2023	2024	2025	31 de diciembre de 2022		
				2026	2027	
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	71.950.395	2.000.000	2.000.000	2.000.000		
Creditos a empresas	66.755.944	2.000.000	2.000.000	2.000.000		
Otros activos financieros	5.194.451	-	-	-	-	
Inversiones financieras	36.641.458	2.938.939	1.472.897	1.088.746	337.311	1.
Instrumentos de patrimonio	35.186.581	1.980.984				
Derivados	790.303	364.205	355.010	346.058	337.311	
Otros activos financieros	664.574	593.750	1.117.887	742.688		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	22.964.487	82.626	82.626	82.626	82.626	
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	20.983.506					
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.898.355					
Deudores varios	82.626	82.626	82.626	82.626	82.626	
Total	131.556.340	5.021.565	3.555.523	3.171.372	419.937	1.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(12) Instrumentos financieros derivados

	Euros			
	2023		2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 1	1.442.436	-	2.333.122	
Permutas de tipo de interes – coberturas de flujos de efectivo Sindicado 2	(226.030)		699.008	
Total	1.216.406	-	3.032.130	

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizo un prestamo sindicado por importe límite de de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligacion de contratar permutas financieras de tipos de interes cubriendo un nocional que representa el 75% del importe total del tramo A del prestamo. En dichas permutas financieras, se establecio la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo establecido en el mencionado prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interes fijo de 0,31%.

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinancio este prestamo sindicado de 72.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas swaps con ncionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2022 eran muy favorables a la vista de la evolucion de Euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores ncionales del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

Los importes del principal nocional de los prestamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interes pendientes a 31 de diciembre de 2023 ascienden a 25.357.512 euros y 28.080.000 euros respectivamente.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(13) Existencias**(a) General**

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Materias primas y otros aprovisionamientos	-	23.292
Anticipos	544.074	401.943
Total	544.074	425.235

Al 31 de diciembre de 2022 las existencias de la Sociedad incluían principalmente combustibles, material de oficina, ropa de trabajo, envases y embalajes

No existen correcciones valorativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Bancos	46.927.981	7.881.071
Total	46.927.981	7.881.071

(15) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(a) Capital

Con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Socios aprobó la transformación de la Sociedad en una Sociedad Anónima mediante la conversión, con un canje 1 a 1, de las participaciones a acciones. De esta manera, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social de Ontime Corporate Union, S.A. está representado por 2.854.935 acciones, de 1 euro valor nominal cada una, numeradas del 1 a 2.854.935, ambas inclusive, acumulables e indivisibles, totalmente suscritas y desembolsadas que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes :

	2023		2022	
	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion	Numero de participaciones	Porcentaje de participacion
Movicar Global Business, S.L.	1.676.358	58,72 %	1.676.358	58,72 %
Alteralia II S.C.A. SICAV	293.652	10,29 %	293.652	10,29 %
	1.970.010	69,01 %	1.970.010	69,01 %

(b) Prima de emision

La prima de emision es de libre distribucion, salvo en el importe cuya distribucion provocase que el patrimonio neto fuera inferior a la cifra de capital social.

(c) Reservas

El desglose de las reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
Reserva legal	570.987	307.301
Reserva de capitalizacion	163.882	163.882
Reservas voluntarias	11.104.726	4.585.907
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(1.394.516)
Total	11.839.595	3.662.573

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido 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 destinara a esta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Handwritten signature and date: 15/3/2024

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

(ii) *Reservas voluntarias*

Las reservas voluntarias son de libre disposicion, salvo en el importe que implicase que el patrimonio neto fuese inferior a la cifra de capital social.

(iii) *Reserva de capitalizacion*

La reserva de capitalizacion ha sido dotada de conformidad con los artículos 25 y 62 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal del ejercicio. El derecho a la reduccion de la base imponible del grupo fiscal asciende al 10% del incremento de los fondos propios del grupo fiscal, segun quedan definidos en dicho artículo, sin que en ningun caso pueda exceder del importe del 10% de la base imponible positiva del grupo fiscal del periodo impositivo previa a la reduccion y a la integracion a la que se refiere el apartado 12 del artículo 11 de la Ley y a la compensacion de bases imponibles negativas. No obstante, en caso de insuficiente base imponible del grupo fiscal para aplicar la reduccion, las cantidades pendientes pueden ser objeto de aplicacion en los periodos impositivos que finalicen en los dos años inmediatos y sucesivos al cierre del periodo impositivo en que se haya generado el derecho a la reduccion, conjuntamente con la reduccion que pudiera corresponder en dicho ejercicio y con el limite indicado. La reserva es indisponible y esta condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios del grupo fiscal durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reduccion, salvo por existencia de perdidas contables.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(16) Pasivos Financieros por Categorías**(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías**

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, es como sigue:

	Euros 2023			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado		A coste amortizado	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Pasivos financieros a coste amortizado				
Deudas con entidades de credito	124.870.939	124.870.939	21.665.555	21.665.555
Acreeedores por arrendamiento financiero	3.625.076	3.625.076	1.295.293	1.295.293
Otros pasivos financieros	21.959.900	21.959.900	56.567.433	56.567.433
Deudas con empresas del grupo	1.976.860	1.976.860	15.223.276	15.223.276
Proveedores			22.429.243	22.429.243
Proveedores empresas del grupo			3.923.197	3.923.197
Acreeedores varios			116.002	116.002
Personal			296.049	296.049
Anticipos de clientes			161.497	161.497
Total	152.432.775	152.432.775	121.677.545	121.677.545

	Euros 2022			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado		A coste amortizado	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
Pasivos financieros a coste amortizado				
Deudas con entidades de credito	74.989.168	74.989.168	27.969.624	27.969.624
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.351.203	1.351.203	602.732	602.732
Otros pasivos financieros	25.764.241	25.764.241	37.110.867	37.110.867
Deudas con empresas del grupo			8.431.050	8.431.050
Proveedores			4.370.416	4.370.416
Proveedores empresas del grupo			4.335.023	4.335.023
Acreeedores varios			4.508.433	4.508.433
Personal			358.243	358.243
Anticipos de clientes			2.865	2.865
Total	102.104.612	102.104.612	87.689.253	87.689.253

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El valor razonable de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 y 2022 no difiere significativamente de su valor contable a dichas fechas. El importe de las ganancias y pérdidas de los pasivos financieros de 2023 corresponde a gastos financieros por 19.755.813 euros (7.159.220 euros en 2022), principalmente por intereses de deudas con entidades financiadoras.

(17) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas**

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas con empresas del Grupo	1.976.860	15.223.276	-	8.431.050
Cuenta Corriente con Grupo	1.976.860	15.223.276	-	8.431.050
Total	1.976.860	15.223.276	-	8.431.050

Las deudas con empresas del grupo no corrientes se corresponden con los importes de pago aplazados por la compra de las sociedades Envialia World, S.L., Fourth Party Services, S.L. y Fourth Party Logistics, S.L. (vease nota 9 y 21). Las deudas con empresas del grupo a corto plazo se corresponden con cuentas corrientes con empresas del Grupo por necesidades transitorias de tesorería, así como incluye tambien saldos correspondientes al Grupo fiscal (vease notas 19 y 21).

(b) Deudas financieras con terceros:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Deudas con entidades de credito	124.870.939	21.665.555	74.989.168	27.969.624
Prestamos	124.870.939	12.581.760	74.253.363	5.518.070
Líneas de credito	-	-	735.805	17.041.189
Líneas de descuento y factoring	-	9.083.795	-	5.410.365
Acreedores arrendamiento financiero	3.625.076	1.295.293	1.351.203	602.732
Otras deudas	21.959.900	56.567.433	25.764.241	37.110.867
Total	150.455.915	79.528.281	102.104.612	65.683.223

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(i) Características principales de las deudas con entidades de crédito

(i.1) Prestamos

2023							
					Euros		
					Valor contable		
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Sindicado	Euro	0,3%-2,5%	EUR3M	2028	89.801.937	6.429.964	83.371.973
Caja Soria	Euro	3,50%	3,50%	2026	608.991	245.774	363.217
CCM 4050	Euro	3,60%	3,60%	2029	120.560	20.527	100.032
Bankinter	Euro	3,00%	3,00%	2026	602.540	206.846	395.695
Caja Rural del Sur	Euro	2,30%	2,30%	2027	6.963.034	1.406.980	5.556.055
Abanca	Euro	2,50%	2,50%	2024	131.933	131.933	
Caja España	Euro	2,80%	2,80%	2025	363.623	196.027	167.596
CCM 5253	Euro	2,30%	2,30%	2031	410.532	52.726	357.806
Banco Santander	Euro	2,88%	2,88%	2024	2.000.000	2.000.000	
ICO	Euro	6,70%	EUR3M	2029	12.000.000	600.000	11.400.000
Sindicado EBN	Euro	6,49%	EUR3M	2029	24.000.000	1.200.000	22.800.000
Laboral Kutxa	Euro	6,40%	6,40%	2028	449.547	90.983	358.564
Total					137.452.699	12.581.760	124.870.939

2022							
					Euros		
					Valor contable		
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Corriente	No corriente
Sindicado	Euro	0,3%-2,5%	EUR3M	2028	73.816.659	3.764.510	70.052.148
Caja Soria	Euro	3,50%	3,50%	2026	846.324	237.333	608.991
CCM 4050	Euro	3,60%	3,60%	2029	140.362	19.803	120.560
Bankinter	Euro	3,00%	3,00%	2026	803.280	200.740	602.540
Caja Rural del Sur	Euro	2,30%	2,30%	2027	2.447.913	484.879	1.963.034
Abanca	Euro	2,50%	2,50%	2024	286.671	154.738	131.933
Caja España	Euro	2,80%	2,80%	2025	554.244	190.621	363.623
CCM 5253	Euro	2,30%	2,30%	2031	462.087	51.555	410.533
Banco Santander	Euro	2,88%	2,88%	2023	413.892	413.892	0
TOTAL					79.771.433	5.518.070	74.253.363

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El 27 de abril de 2021 se llegó a un acuerdo con entidades financieras por el que se suscribió un préstamo sindicado por un límite de 72.000 miles de euros, cuyo vencimiento estaba establecido en 2027. El préstamo constaba de 3 tramos: A, B y C.

Con fecha 2 de diciembre de 2022 se firmó una novación del préstamo sindicado por un límite de 125.000 miles de euros, cuyo vencimiento está establecido en el año 2028. La novación consta de 3 tramos:

- Tramo A: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado de 2021, en lo que respecta solo a sus Tramos A y B, por importe de 58.010 miles de euros así como repagar parcialmente, en un importe de 15.000 miles de euros la financiación Alteralia y financiar los gastos derivados de la preparación, negociación y formalización de los documentos de la financiación. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad registra 69.802 miles de euros pendiente de amortizar en el tramo A, clasificando 6.430 miles de euros al corto plazo y 63.372 miles de euros al largo plazo (3.430 miles de euros y 70.052 miles de euros en 2022, respectivamente).

- Tramo B: destinado a realizar adquisiciones permitidas e inversiones en capex de mantenimiento y de expansión. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad registra 20 millones de euros en el pasivo no corriente de los 30 millones concedidos en este tramo (el tramo B se encontraba sin disponer en el ejercicio 2022).

- Tramo C: destinado a repagar íntegramente, en la fecha de firma, la deuda viva de la financiación del préstamo sindicado 2022, en lo que respecta solo a su tramo C y financiar necesidades corporativas del Grupo. Este tramo es concebido como una línea de crédito, y como condición, debe estar sin disponer, en su totalidad, al menos 7 días al año. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha cubierto esta línea de crédito, encontrándose por tanto sin disponer al cierre del ejercicio (en 2022 se encontraba dispuesto en 10 millones de euros).

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios financieros son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del préstamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo cumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado original.

Adicionalmente, con fecha 28 de julio de 2023, la Sociedad ha suscrito un nuevo préstamo sindicado con las entidades financieras EBN Banco de Negocios, S.A., Instituto de Crédito Oficial, E.P.E. y Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A., S.M.E. por importe total de 24.000 miles de euros con vencimiento en julio de 2029. Este préstamo sindicado consta de dos tramos:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Tramo A: destinado a financiar parcialmente la adquisición de la Sociedad Capitrans, S.L. (vease nota 9). El presente tramo es concedido en su totalidad en el momento de la firma del préstamo sindicado (17.000 miles de euros). Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad registra 850 miles de euros en el corto plazo y 16.150 miles de euros en el largo plazo.

- Tramo B: destinado a financiar parcialmente inversiones a realizar por el Grupo Ontime en el extranjero (principalmente integrado por inversiones elementos de transporte, almacenes y plataformas logísticas en Reino Unido, Portugal y Marruecos). La Sociedad dispuso en la firma del mencionado préstamo sindicado de la totalidad del Tramo B (7.000 miles de euros). Al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad registra 350 miles de euros en el corto plazo y 6.650 miles de euros en el largo plazo.

Este préstamo sindicado devenga un tipo de interés variable (EURIBOR a 3 meses) más un margen del 2,75%. Este margen, según consta en el contrato de financiación sostenible, podrá verse reducido por los siguientes factores extraídos de la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes:

- Por el resultado del ratio Deuda Financiera Neta y el EBITDA, que en función de su resultado podrá reducir el margen en un escalado con máximo del 0,75%.
- Por el cumplimiento de dos indicadores de sostenibilidad, cuyo cumplimiento implicaría una reducción del margen en 5 puntos básicos. A su vez, el no cumplimiento de estos indicadores implican un aumento del margen indicado anteriormente en 5 puntos básicos.

Por último, el presente préstamo sindicado se encuentra sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del préstamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo cumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado original.

En otro lugar, con fecha 28 de julio de 2023, la Sociedad ha firmado un préstamo con la entidad financiera Instituto de Crédito Oficial, E.P.E. por importe total de 12.000 miles de euros con vencimiento en julio de 2029. El presente préstamo es destinado a completar la financiación de las inversiones a realizar por la Sociedad en el extranjero (incluyendo principalmente inversiones en elementos de transporte, almacenes y plataformas logísticas en Reino Unido, Portugal y Marruecos). La Sociedad registra por este préstamo 600 miles de euros en el corto plazo y 11.400 miles de euros en el largo plazo.

Este préstamo devenga un tipo de interés variable (EURIBOR a 3 meses) más un margen del 2,75%. Este margen, según consta en el contrato de financiación, podrá verse reducido por los siguientes

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

factores extraídos de la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes:

- Por el resultado del ratio Deuda Financiera Neta y el EBITDA, que en función de su resultado podrá reducir el margen en un escalado con máximo del 0,75%.
- Por el cumplimiento de dos indicadores de sostenibilidad, cuyo cumplimiento implicaría una reducción del margen en 5 puntos básicos. A su vez, el no cumplimiento de estos indicadores implican un aumento del margen indicado anteriormente en 5 puntos básicos.

Por último, el presente préstamo se encuentra sujeto al cumplimiento de ratios financieros que se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Estos ratios son los siguientes:

- El ratio de Deuda Financiera Neta y el EBITDA debe ser inferior a 4 para los ejercicios 2023 (disminuyendo dicho ratio a lo largo de la vida del préstamo sindicado).
- El importe de CAPEX del Grupo, neto de altas y bajas de inmovilizado, debe ser inferior a 90 millones de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, los Administradores consideran que el Grupo cumple con dichos ratios financieros. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo cumplió con los ratios contemplados en el préstamo sindicado original.

El resto de préstamos indicados en la tabla anterior devengan intereses según tipos de interés variable ligados al EURIBOR más un margen. El gasto financiero reconocido por la Sociedad durante el ejercicio 2023 en relación a estos préstamos con entidades de crédito asciende a 8.583.081 euros (4.188.400 euros en 2022).

(i.2) Líneas de crédito, descuento y factoring

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito así como líneas de descuento y factoring al 31 de diciembre:

	Euros			
	2023		2022	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Polizas de crédito		67.250.000	17.776.994	19.750.000
Líneas de descuento y factoring	9.083.795	24.680.000	5.410.365	37.280.000
Total	9.083.795	91.930.000	23.187.359	57.030.000

La Sociedad no ha dado de baja los saldos de clientes descontados o que han sido anticipados en virtud de contratos de factoring por entender que, de acuerdo con los contratos de descuento y factoring suscritos, no se cumplen los requisitos del marco normativo de información financiera, ya que no se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios asociados a dichos saldos de clientes.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(ii) Características principales de otras deudas

2023							
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Euros		
					Valor nominal	Corriente	No corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.753.164		14.753.164
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	8.279.325	4.269.000	4.010.325
Precio aplazado Ontime Catalunya	Euro	0,00%	0,00%	2024	496.000	496.000	
Emision pagares	Euro	2,25%	2,25%	2023	47.444.000	47.444.000	
Wesharebond	Euros	6,00%	6,00%	2024	25.606	25.606	
Quart de Poblet	Euros	-	-	2036	2.320.611	239.072	2.081.539
Precio aplazado Capitrans	Euros	-	-	2025	3.386.970	2.275.970	1.111.000
Otros	Euros	0%	0%	2036	1.821.656	1.817.784	3.872
Total					78.527.333	56.567.433	21.959.900

2022							
Tipo	Moneda	Tipo efectivo	Tipo nominal	Año de vencimiento	Euros		
					Valor nominal	Corriente	corriente
Prestamo Alantra	Euro	7,00%	7,00%	2028	14.702.961		14.702.961
Precio contingente Ontime País Vasco	Euro	0,00%	0,00%	2023	168.000	168.000	
Precio contingente Acotral	Euro	0,00%	0,00%	2026	12.987.325	4.708.000	8.279.325
Precio aplazado Ontime Catalunya	Euro	0,00%	0,00%	2024	996.000	500.000	496.000
Emision pagares	Euro	2,25%	2,25%	2023	30.344.000	30.344.000	
Wesharebond	Euros	6,00%	6,00%	2024	184.414	166.676	17.738
Quart de Poblet	Euros	-	-	2036	2.507.290	239.072	2.268.217
Otros	Euros	0%	0%	2036	985.119	985.119	
Total					62.875.108	37.110.867	25.764.241

Con fecha 14 de diciembre de 2021, la Sociedad firmo un contrato de financiación con Alteralia II SCA SICAV-RAIF (Alantra), por importe de 30.000 miles de euros. El tipo de interés es del Euribor más un diferencial dependiendo del ratio de endeudamiento de la Sociedad. El préstamo vence con fecha 14 de julio de 2028. Al cierre del ejercicio 2022 se amortizó parcialmente esta financiación, en un importe de 15.000 miles de euros, como requerimiento de la novación del préstamo sindicado realizada el 2 de diciembre del 2022.

Este préstamo está sujeto al cumplimiento de ratios financieros, ratio de deuda financiera neta sobre el EBITDA del Grupo (debe ser inferior a 3,5) y CAPEX máximo de 20 millones de euros. Estos ratios se miden con la información financiera consolidada de Ontime Corporate Union, S.A. y sociedades dependientes. Al 31 de diciembre de 2023, dada la previsión por parte de los Administradores de la Sociedad de no cumplir con los ratios financieros establecidos, se solicitó y obtuvo de forma previa al cierre del ejercicio la dispensa por parte de la entidad financiadora del cumplimiento de dichos ratios.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad tiene registrado el importe del precio contingente en virtud de los contratos de compraventa de las sociedades dependientes Ontime Catalunya, S.L. (Anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.), subgrupo Acotral y Ontime País Vasco, S.L. (Anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.L.), formalizados en 2022, 2021 y 2020, respectivamente. Los importes pendientes de pago al 31 de diciembre de 2023 de Ontime Catalunya, S.L., subgrupo Acotral y Ontime País Vasco, S.L. ascienden a 496 miles de euros, 8.279 miles de euros y 0 miles de euros, respectivamente (996 miles de euros, 12.987 miles de euros y 168 miles de euros en 2022, respectivamente).

Por ultimo, al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene registro el importe pendiente de pago derivado del precio aplazado acordado en el contrato de compraventa de la entidad Capitrans, S.L. (vease Nota 9) por importe de 3.387 miles de euros, clasificandose 1.111 miles de euros en el corto plazo y 2.276 miles de euros en el largo plazo.

Con fecha 3 de septiembre de 2021 la Sociedad procedio a emitir pagares en el Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) para el cual la Sociedad preparo un folleto base que fue aprobado y publicado el día mencionado por el MARF. Dicho folleto establecía un importe maximo de saldo vivo emitido de 50.000 miles de euros.

Con fecha 5 de septiembre de 2022 la Sociedad firmo la renovacion del programa de pagares por un importe maximo de 75.000 miles de euros. En relacion con este programa, la Sociedad preparo un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2022.

Con fecha 1 de septiembre de 2023, la Sociedad ha firmado la renovacion del programa de pagares por un importe maximo de 100.000 miles de euros. En relacion con este programa, la Sociedad preparo un folleto base que ha sido aprobado y publicado por el MARF el 5 de septiembre de 2023 bajo la denominacion de "Programa de pagares vinculados a la sostenibilidad". Los valores que se emitan bajo este programa se emiten en euros y a la par, devengando un interes fijo entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y 0,90 % en 2022) y su vencimiento no puede ser superior a 12 meses. Este programa permite al Grupo emitir pagares con estas condiciones hasta 5 de septiembre de 2024. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tienen en circulacion 476 pagares (305 pagares en 2022) de 100.000 euros de valor nominal cada uno (100.000 euros de valor nominal cada uno en 2022), por un importe total de 46.700 miles de euros (30.500 miles de euros en 2022), cuyo vencimiento se produce entre febrero y junio de 2024, devengando un tipo de interes a esa fecha entre el 0,55 % y 3,85 % (0,62 % y el 0,90 % en 2022).

El 23 de julio de 2021 la Sociedad formalizo un contrato de arrendamiento de una nave en Quart de Poblet (Valencia) por un periodo inicial de 15 años, entre las condiciones del mencionado contrato de arrendamiento, se ha acordado que la Sociedad pague el Impuesto de Bienes Inmuebles, tasas municipales, costes de mantenimiento, etc. No obstante lo anterior, el arrendador se hara cargo de esos importes durante la duracion del contrato para lo que oportunamente realizara transferencias mensuales a la Sociedad, habiendose anticipado a la firma del mismo los importes equivalentes a los 12 primeros años de dichos tributos y tasas por importe de 2.800 miles de euros que se ha considerado un incentivo que corresponde a un pasivo financiero registrado en este epígrafe (vease nota 7).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Corriente	Corriente
Grupo (Nota 21)	3.923.197	4.335.023
Proveedores	3.923.197	4.335.023
No vinculadas	23.002.791	9.239.957
Proveedores	22.429.243	4.370.416
Acreedores varios	116.002	4.508.433
Personal	296.049	358.243
Anticipo de clientes	161.497	2.865
Total	26.925.988	13.574.980

(d) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos es como sigue:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros 2023				
	2024	2025	2026	2027	2028
Deudas	79.528.281	26.295.095	23.692.620	29.692.443	63.826.000
Deudas con entidades de credito	21.665.555	19.693.125	22.538.474	28.675.120	48.419.452
Acreeedores por arrendamiento financiero	1.295.293	1.293.966	967.467	830.643	466.705
Otros pasivos financieros	56.567.433	5.308.004	186.679	186.679	14.939.843
Deudas con empresas del grupo y asociadas	15.223.276	1.976.860			
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	26.925.988				
Proveedores	22.429.243				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	3.923.197				
Acreeedores varios	116.002				
Personal	296.049				
Anticipos de clientes	161.497				
Total pasivos financieros	121.677.545	28.271.955	23.692.620	29.692.443	63.826.000

	Euros 2022				
	2023	2024	2025	2026	2027
Deudas	65.683.223	14.534.608	16.047.396	14.620.311	20.859.980
Deudas con entidades de credito	27.969.624	8.835.541	11.442.629	14.237.172	20.640.557
Acreeedores por arrendamiento financiero	602.732	573.650	548.349	196.460	32.744
Otros pasivos financieros	37.110.867	5.125.417	4.056.418	186.679	186.679
Deudas con empresas del grupo y asociadas	8.431.050				
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.572.115				
Proveedores	4.370.416				
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	4.335.023				
Acreeedores varios	4.508.433				
Personal	358.243				
Otros	2.865				
Total pasivos financieros	87.689.253	14.534.608	16.047.396	14.620.311	20.859.980

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(18) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “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), así como por la Ley 18/2023, de 28 de septiembre, 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.

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	74	45
Ratio de las operaciones pagadas	73	38
Ratio de las operaciones pendientes de pago	80	80
	Importe	
Total pagos realizados	187.286.073	66.282.021
Total pagos pendientes	21.163.004	12.011.198

Durante el ejercicio 2023, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 67.640.535 euros, representando un 36% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 5.446, representando un 20% del volumen total de facturas.

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 30.889.028 euros, representando un 47% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad fue de 2.284, representando un 35% del volumen total de facturas.

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo 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”, “Acreedores varios” y “Proveedores, empresas del Grupo y asociadas” 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 la Sociedad en el ejercicio 2023 y según la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días. La Dirección de la Sociedad se encuentra implementando las medidas operativas necesarias para reducir el periodo medio de pago.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(19) Situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Publicas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	78.095		285.462	
Impuesto sobre el valor anadido y similares		1.510		1.511
	78.095	1.510	285.462	1.511
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	407.043		823.133	
Pasivos por impuesto corriente		3.950.473		2.032.139
Seguridad Social		137.538		134.567
Impuesto sobre el valor anadido y similares		3.989.662		921.649
Retenciones e IRPF		138.789		55.090
	407.043	8.216.462	823.133	3.214.529

La Sociedad tiene pendientes de inspeccion por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2019 – 2022
Impuesto sobre el Valor Anadido	2020 – 2023
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2020 – 2023
Renta de Aduanas	2020 – 2023
Rendimientos sobre el Capital Mobiliario	2020 – 2023

No obstante, el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases imponibles negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los 10 años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración o autoliquidación correspondiente al periodo impositivo en que se generó el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases imponibles negativas o deducciones, mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en el Registro Mercantil.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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

(a) Impuesto sobre beneficios

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad tributa en régimen de consolidación fiscal con las sociedades Ontime Transporte y Logística, S.L., Responsabilidad Social Ontime, S.L., Courier Local Integral, S.L., Destina Logistic, S.L., Compañía Logística Acotral, S.A., Acotral Distribución Canarias, S.A., Tum Capilar, S.L. y Transportes Yague 1955, S.L., siendo Ontime Corporate Union, S.A. la sociedad representante legal del grupo. Adicionalmente, durante el ejercicio 2023, tal y como se menciona en la Nota 4.(l), se han incorporado en el Grupo fiscal las entidades del grupo Ontime Mensajería del Futuro, S.L., Ontime Plataforma Sur, S.L. y Ontime Catalunya, S.L. (anteriormente denominada Transportes Joan Buffi, S.L.).

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible es como sigue:

Euros			
2023			
Cuenta de pérdidas y ganancias			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		4.044.731	4.044.731
Impuesto sobre sociedades		2.412.688	2.412.688
Beneficios antes de impuestos		6.464.419	6.457.419
Diferencias permanentes	3.638.694	(445.363)	3.193.331
Diferencias temporarias:		(152.404)	(152.404)
Base imponible (Resultado fiscal)			9.498.346

Euros			
2022			
Cuenta de pérdidas y ganancias			
Aumentos	Disminuciones	Neto	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		5.967.245	5.967.245
Impuesto sobre sociedades		2.177.576	2.177.576
Beneficios antes de impuestos		8.144.821	8.144.821
Diferencias permanentes	2.390	(15.242)	(12.852)
Diferencias temporarias:	1.039	(161.449)	(160.410)
Base imponible (Resultado fiscal)			7.971.559

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Al 31 de diciembre de 2023, las diferencias permanentes negativas se corresponden con la reserva de capitalización estimada para la liquidación del ejercicio 2023. Las diferencias permanentes positivas se corresponden con los gastos financieros no deducibles, así como otros gastos no deducibles. Adicionalmente, las diferencias temporarias se corresponden con diferencias de amortización.

Al 31 de diciembre de 2022, las diferencias permanentes negativas se correspondían con la reserva de capitalización estimada para la liquidación del ejercicio 2022. Las diferencias temporarias negativas se corresponden con diferencias de amortización. Adicionalmente, la diferencias permanentes corresponden a los gastos financieros no deducibles.

El detalle del gasto/(ingreso) por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Impuesto corriente		
Del ejercicio	2.374.587	1.992.890
Ajustes de ejercicios anteriores		
	2.374.587	1.992.890
Impuestos diferidos		
Inmovilizado material	38.101	40.102
	38.101	40.102
	2.412.688	2.032.992

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible. No se han aplicado deducciones a la cuota en el ejercicio 2023 y las retenciones e ingresos a cuenta han ascendido a 1.332.140 euros (2.015.817 euros en 2022). El importe a pagar, considerando únicamente la sociedad individual, asciende a 1.042.447 euros (121.657 euros en 2022). El pasivo por impuesto corriente total, dado que la Sociedad recoge las cuotas a pagar o a cobrar con la Administración de las sociedades incluidas dentro del grupo fiscal, asciende a 2.272.752 euros (2.247.808 euros en 2022). Adicionalmente, la Sociedad mantiene en el epígrafe "Pasivo por impuesto corriente" 1.677.721 euros pendiente de pago correspondiente a la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022.

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Activos		Euros Pasivos	
	2023	2022	2023	2022
Inmovilizado material			101.187	63.346
Inversiones financieras	78.095	285.462	305.856	759.786
Total activos/pasivos	78.095	285.462	407.043	823.132

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido es como sigue:

	Euros
	Activos por impuesto diferido Inversiones financieras
Saldo a 1 de enero de 2022	
Cargo / (abono) contra la cuenta de perdidas y ganancias	260
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	285.202
Saldo a 31 de diciembre de 2022	285.462
Cargo / (abono) contra la cuenta de perdidas y ganancias	(260)
Cargo / (abono) contra patrimonio neto	(207.107)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	78.095

	Euros	
	Inmovilizado material	Pasivos por impuesto diferido Inversiones financieras
Saldo a 1 de enero de 2022	22.984	-
(Cargo) / abono contra la cuenta de perdidas y ganancias	40.362	
(Cargo) / abono contra patrimonio neto	-	759.786
Saldo a 31 de diciembre de 2022	63.346	759.786
(Cargo) / abono contra la cuenta de perdidas y ganancias	37.841	
(Cargo) / abono contra patrimonio neto	-	(453.930)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	101.187	305.856

(20) **Informacion Medioambiental**

Debido a la actividad realizada por la Sociedad no existen sistemas, equipos o instalaciones por importes significativos en relacion con la proteccion y mejora del medio ambiente. Asimismo, la Sociedad no ha registrado en el ejercicio gastos en relacion con la proteccion y mejor del medio ambiente.

MA P

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(21) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas**(a) Saldos con partes vinculadas**

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, se presentan a continuación.

El desglose de los saldos por categorías es como sigue:

	2023					
	Activo			Pasivo		
	Largo plazo	Corto plazo		Largo y corto plazo		
Creditos empresas del grupo	Clientes empresas del grupo	Creditos empresas del grupo	Deudas empresas del grupo largo y corto plazo	Proveedores y acreedores empresas del grupo		
Ontime País Vasco, S.L. (*)		769.687	6.488.199	(2.514.032)		
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.		3.197.803	2.964.145	(510.795)		
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.		4.313	80.426	(1.616.846)		
Acotral Distribucion Canarias, S.A.		28.645	82.811	(3.303.360)		
Ontime Plataforma Sur, S.L.		1.428.941	4.097.174	(152.262)		(127)
Ontime Transporte y Logística, S.L.	4.000.000	4.824.841	19.515.607	(716.092)		(27)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.		3.813	624.808	(13.091)		
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda		657.163	2.080.947			(3.699.944)
Ontime Catalunya, S.L. (**)		523.835	1.162.605	(36.108)		
Compañía Logística Acotral, S.A.		598.442	12.198.812	(2.181.597)		
Frialdis		37.087				
Capitrans, S.L.		1.304.725		(3.816.502)		(303)
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
The Capital Global Services Fintech, S.L.		2.791		(2.339.451)		
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.		842				
On Rent Sustanaible Alquiler inteligente, S.L.		89	5.887.994			(331)
On Rent Sustanaible Rent, S.L.		10.483	5.194.451			(95.649)
Hispan Express S.A.		26.455				(126.817)
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.		103				
Total	4.000.000	13.420.058	60.377.979	(17.200.136)		(3.923.197)

(*) anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.L.

(**) anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	2022				
	Activo		Pasivo		
	Largo plazo	Corto plazo	Corto plazo		
Creditos empresas del grupo	Clientes empresas del grupo	Creditos empresas del grupo	Deudas empresas del grupo	Proveedores y acreedores empresas del grupo	
Ontime Plataforma Noreste, S.L.		89.427	3.049.193	(11.157)	
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.		145.208	5.113	(4.989.195)	
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.		1.715	2.321	(32.7519)	
Courier Local Integral, S.L.			2.386.262	(1.029)	(35.512)
Acotral Distribucion Canarias, S.L.			2.259.669		(2.019)
Ontime Plataforma Sur, S.L.			7.446.869	(188.740)	(82.043)
Ontime Transporte y Logística, S.L.	6.000.000	273.407	4.723.659	(81.105)	
Destina Logistic, S.A.				(690.367)	(45.978)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.			17.377	(475.962)	(80)
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda		74.634	872.252	(372.714)	(1.715.055)
Tum Capilar, S.L.			777.898	(34)	(204)
Transportes Joan Bufi, S.L.			1.506.290	(1.050.760)	(373)
Compañía Logística Acotral, S.A.			19.332.581	(11.758)	(36.785)
Transportes Yague 1955, S.L.			217.357		(3.720)
<i>Grupo Movicar Global Business</i>					
The Capital Global Services Fintech, S.L.		1.144	20.456.190	(525.478)	(2.342.203)
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.			3.702.915		
The Bus Ontime, S.L.		1.249			
On Rent Sustanaible Rent, S.L.		8.336	5.194.451		(71.010)
Hispan Express S.A.		621.068			(41)
Guadalbus, S.L.		524			
Autocares Hermanos Nieto, S.L.		131			
Autobuses Gran Tarajal, S.L.		855			
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.		680.657			
Total	6.000.000	1.898.355	71.950.395	(8.431.050)	(4.335.023)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los créditos a largo y corto plazo con la empresa del Grupo Ontime Transporte y Logística, S.L. refleja un préstamo otorgado a dicha empresa por importe original de 8.000 miles de euros con vencimiento en 2026.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Créditos a empresas del Grupo a corto plazo y deudas con empresas del Grupo a corto plazo se corresponden a las líneas de crédito que mantiene la Sociedad con las diferentes sociedades del grupo Ontime por la gestión centralizada de tesorería, así como por los saldos fiscales derivados del impuesto sobre sociedades del Grupo fiscal, siendo la Sociedad la entidad cabecera del grupo.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, se ha realizado disposiciones en función de las necesidades de financiación de las sociedades anteriormente mencionadas, habiéndose formalizado los contratos correspondientes entre la Sociedad y las sociedades dependientes con fecha 31 de diciembre de 2023, habiéndose devengado tipo de interés de mercado.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

A 31 de diciembre de 2022, los créditos con empresas del Grupo recogían una línea de financiación otorgada por la Sociedad a la empresa del Grupo Movicar Global Business, The Capital Global Services Fintech, S.L. Esta línea de financiación fue otorgada el 7 de abril de 2022, el cual fue novado con fecha 27 de diciembre de 2022, estableciendo un límite máximo de disposición por importe de 23.000.000 de euros con el objetivo de que dicha sociedad del grupo realizase las inversiones necesarias en la sociedad Enviaia. Con fecha 3 de marzo de 2023, la Sociedad suscribió un contrato de compraventa con The Capital Global Services Fintech, S.L. mediante el cual la Sociedad adquiere la totalidad de las participaciones de Enviaia, estableciendo como forma de pago la compensación parcial de dicho crédito. Adicionalmente, en la misma fecha, la Sociedad firmó con la entidad del grupo Movicar The Capital Global Services Fintech, S.L. un acuerdo de cesión del derecho de cobro, mediante el cual la Sociedad se subrogó en la posición deudora del derecho de cobro que la mencionada entidad del Grupo Movicar mantenía con Enviaia World, S.L. por importe de 15.050 miles de euros. Como contraprestación a esta cesión, la Sociedad compensó los saldos pendientes de cobro que mantenía hasta dicha fecha con la entidad del grupo Movicar por el mismo importe (15.050 miles de euros).

Adicionalmente, las deudas con empresas del Grupo a largo y corto plazo con la mencionada entidad del Grupo Movicar recogen los desembolsos pendientes de pago derivados de la adquisición de las sociedades del Grupo Enviaia por importe total de 2.339 miles de euros (véase Nota 9).

Por último, los créditos en empresas del Grupo registradas con las sociedades del Grupo Movicar On Rent Sustainable Alquiler Inteligente, S.L. y On Rent Sustainable Rent, S.L. son fianzas y depósitos realizados como garantía de diversos elementos de transporte arrendados a dichas sociedades (véase Nota 7).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

	2023					
	Ingresos			Gastos		
	Prestación de servicios	Cargo por servicios centralizados y de gestión	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros Gastos	Gastos financieros
Ontime Transporte y Logística, S.L.	9.428.747	9.181.474	1.086.295	(15.059.475)		(718.453)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	7.600	8.074	8.118		(225.788)	(13.091)
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	190.543	9.318	99.291	(96.483)		(34.032)
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	3.353.592	1.736.063	177.354	(1.736.149)		(93.682)
Ontime Plataforma Sur, S.L.	12.317.029	2.365.383	297.459	(5.114.085)		(152.262)
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	13.527.156	7.251.924	792.349	(6.171.668)		(478.784)
Compañía Logística Acotral, S.A.	5.928.507	1.788.083	3.062.704	(4.467.680)		(2.181.597)
Acotral Distribucion Canarias, S.A.	1.080.317	100.399	82.811	(787.696)		
Ontime Catalunya, S.L.	2.779.616	648.436	44.252	(1.899.393)		(36.108)
Capitrans, S.L.	999.523	89.533		(376)		(22.996)
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda		48.233	44.949			
Frialdis		37.086				
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	217.216			(1.133.159)		
The Bus Ontime, S.L.	6.928			(1.840)		
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.	1.363		214.216			
The Capital Global Services Fintech, S.L.	1.603		235.558			
On Rent Sustanaible Rent, S.L.	244.234				(434.294)	
On Rent Alquiler Inteligente, S.L.	620				(284)	
Hispan Express S.A.	810.144			(107.034)		
Autocares Hermanos Nieto, S.L.	135			(250)		
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	299					
Activo Investment Ontime, S.L.U.				(52)		
Total	50.895.170	23.264.006	6.145.356	(36.575.341)	(660.366)	(3.731.005)

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	2022					
	Ingresos			Gastos		
	Prestación de servicios	Cargo por servicios centralizados y de gestion	Ingresos financieros	Trabajos realizados por otras empresas	Otros Gastos	Gastos financieros
Destina Logistic, S.A.		1.049.766	9.702	(9.554)		(67.119)
Ontime Transporte y Logística, S.L.	463.443	6.603.173	2.051.874	(5.827.111)		(91.351)
Podpalet Logística e Transportes	389.658		27.252			
Courier Local Integral, S.L.		819.793	19.558	(31.455)		(23.981)
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	4.000	4.252	554		(28.497)	(12.654)
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	1.185	11.301	29.230	(397.099)		(16.497)
Ontime Plataforma Noreste, S.L.	71.007	2.471.349	189.101	(2.768.509)		(25.539)
Ontime Plataforma Sur, S.L.	303.125	2.652.519	172.034	(724.137)		(53.497)
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	126.984	1.125.305	183.098	(2.569.843)		(51.714)
Compañía Logística Acotral, S.A.	12.239.835	1.962.805	290.663	(7.277.640)		(1.243.572)
Acotral Distribucion Canarias, S.A.	1.422.422	107.807	31.687	(1.179.192)		
Tum Capilar, S.L.	630	10.913	1.698	(604)		(241)
Transportes Joan Bufi, S.L.	3.067	19.932	2.306	(282)		(1.766)
Transportes Yagüe 1955, S.L.	820	198.610	1.008	(78.059)		(14.265)
Podpalet Logística e Transportes Unipessoal, Lda				(1.567.454)		
<i>Grupo Movicar Global Business</i>						
Contigo Plataforma Integral de Servicios, S.L.	680.428			(120.295)		
The Bus Ontime, S.L.	1.140					
Carmovi de Logística y Negocio, S.L.			1.051.936			
The Capital Global Services Fintech, S.L.	301			(57.760)		
Envilia World, S.L	440.775			(4.039.545)		
On Rent Sustentable Rent, S.L.	2.152			-	(1.470.437)	
Hispan Express S.A.	313.159			(35)		
Fourth Party Logistics, S.L.	225					
Guadalbus, S.L.	433					
Autocares Hermanos Nieto, S.L.	108					
Autobuses Gran Tarajal, S.L.	855					
Forth Party Services, S.L.	372			7.824		
Total	16.466.124	17.037.525	4.061.701	(26.656.398)	(1.498.934)	(1.602.196)

Los ingresos correspondientes al cargo por servicios centralizados y de gestion corresponden a los ingresos reconocidos por los costes de estructura y administracion del Grupo que soporta la Sociedad y son repartidos a las filiales del grupo Ontime Corporate Union, S.A.

Adicionalmente, los gastos soportados por la Sociedad de las sociedades On Rent Sustainable Rent, S.L. y On Rent Sustainable Alquiler Inteligente, S.L. se corresponden con los devengos de los arrendamientos operativos de elementos de transporte que mantiene la Sociedad con las mencionadas entidades.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El resto de ingresos y gastos reconocidos, tanto por prestaciones de servicios, como de trabajos realizados por otras empresas, se corresponden con ingresos y gastos relacionados con la propia actividad de cada Sociedad y entra dentro del normal ciclo de negocio de la Sociedad.

Todas las transacciones han sido registradas conforme a valores de mercado.

(c) Información relativa a los Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2023 los Administradores de la Sociedad han percibido retribuciones por todos los conceptos por importe de 750 miles de euros (391 miles de euros en 2022), de los que 450 miles de euros corresponden a funciones de alta dirección de uno de los administradores (238 miles de euros en 2022).

La Sociedad no tiene concedidos a los Administradores y al personal de alta dirección anticipos o créditos, ni se han asumido obligaciones por cuenta de los administradores y personal de alta dirección a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil. Asimismo, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto al a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad ni miembros de alta dirección.

Adicionalmente, con fecha 29 de junio de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó una remuneración variable extraordinaria para los Administradores consistente en una remuneración en un porcentaje del 1,5% sobre el incremento del valor de las acciones de la Sociedad. El evento de liquidez tendrá lugar cuando se realice cualquier negocio relativo a las acciones de la Sociedad con un tercero distinto de los actuales accionistas.

El incremento del valor de las acciones será calculado en la diferencia entre el valor de referencia (determinado en la ampliación de capital del ejercicio 2022) y el valor o precio de la Sociedad fijado por un tercero distinto de los actuales accionistas.

Los Administradores consideran, que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no existe un horizonte temporal previsible sobre el que pueda determinarse un eventual evento de liquidez, motivo por el que la Sociedad no ha registrado ningún pasivo asociado a la presente remuneración.

La retribución del ejercicio 2023 de alta dirección distinta de los administradores asciende a 440.282 euros (290.391 euros en 2022)

(d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Las transacciones realizadas por la Sociedad con las sociedades integrantes del Grupo Movicar Global Business son desglosadas en la presente nota, dado que el Socio Único del mencionado grupo es uno de los Administradores.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (e) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2023 y 2022, los Administradores de la Sociedad y sus partes vinculadas no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(22) Ingresos y Gastos

- (a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por mercados geograficos es como sigue:

	Euros					
	Nacional		Resto de Union Europea		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingresos por prestacion de servicios	109.641.057	69.538.043	5.893.675	3.932.437	115.534.731	73.470.480
	109.641.057	69.538.043	5.893.675	3.932.437	115.534.731	73.470.480

- (b) Aprovisionamientos

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

	Euros	
	2023	2022
Consumo de mercaderías	(75.733)	(8.367)
Compras nacionales	(75.733)	(8.367)
Consumo de materias primas y otros	(343.188)	(11.070)
Compras nacionales	(343.188)	(11.070)
Total	(418.921)	(19.437)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los Trabajos realizados por otras empresas por importe de 70.349.866 euros y 43.004.640 euros, respectivamente recogen prestaciones de servicios de transporte y logística realizadas por otras empresas para el desarrollo de la actividad principal de la Sociedad. En este epígrafe, existen transacciones con empresas del Grupo (vease Nota 21).

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Gastos de personal

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos y Salarios	(5.471.029)	(5.599.200)
Sueldos y Salarios	(5.463.875)	(5.558.787)
Indemnizaciones	(7.154)	(40.413)
Cargas Sociales	(1.453.426)	(1.397.363)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(1.286.740)	(1.362.863)
Otros gastos sociales	(166.686)	(34.500)
Provisiones	-	7.141
Total	(6.924.455)	(6.989.422)

(d) Otros Resultados

El detalle de otros resultados es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Gastos		
Otros	(306.456)	(900.962)
Ingresos		
Otros	238.973	161.268
	(67.483)	(739.694)

Los otros resultados de 2023 y 2022, a indemnizaciones a clientes por rotura o pérdida de mercancías además de gastos no deducibles en el Impuesto de Sociedades de acuerdo al artículo 15 LIS.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(23) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2023	2022
Directivos	8	5
Técnicos	19	23
Administrativos	95	68
Obreros y subalternos	11	92
Total	133	188

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2023 y 2022, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Numero			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Administradores		1	-	1
Directivos	2	5	2	6
Técnicos	9	10	10	11
Administrativos	55	40	49	43
Obreros y subalternos	1	10	4	66
Total	67	66	65	127

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

	Numero	
	2023	2022
Obreros y subalternos		

MA P 9

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(24) Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L de las cuentas anuales de la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 , con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Por servicios de auditoría	26.700	26.000
Por otros servicios de verificación	46.760	28.000
	<u>73.460</u>	<u>54.000</u>

Adicionalmente, durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han devengado honorarios correspondientes a servicios distintos de auditoría prestados por cualquier otra empresa de la red del auditor de cuentas.

(25) Hechos Posteriores

No se han producido hechos con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 que pudieran afectar de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Anexo I: Información de sociedades participadas

Nombre	País	Auditor	Participación directa	Cotizada	Capital	Reservas y otras partidas del PN	Resultado explotación
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.	Espana	PwC	60%	No	15.000	349.918	268.186
Ontime Transporte y Logística, S.L.	Espana	PwC	100%	No	347.000	21.517.830	8.340.311
Responsabilidad Social Ontime, S.L.	Espana	PwC	100%	No	3.000	637.224	188.543
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA	Portugal	No auditada	100%	No	125.000	3.234	605.012
Ontime País Vasco, S.L. (*)	Espana	PwC	100%	No	60.260	4.102.883	799.811
Compañía Logística Acotral, S.A.U.	Espana	PwC	100%	No	8.400.000	8.870.085	1.742.371
Frialdis Maroc, SARL	Marruecos	No auditada	100%	No	90.909	686.888	332.698
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Espana	PwC	100%	No	128.526	20.739.829	5.720.261
Ontime Plataforma Sur, S.L.	Espana	PwC	100%	No	60.000	349.918	2.598.751
Ontime Catalunya, S.L. (**)	Espana	No auditada	100%	No	225.000	290.289	1.006.691
Capitrans, S.L.	Espana	PwC	100%	No	3.010	6.229.992	2.257.911

Datos extraídos de las cuentas anuales individuales de cada entidad

(*): anteriormente denominada Ontime Plataforma Noreste, S.L.

(**): anteriormente denominada Transportes Joan Bufi, S.L.

25

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Anexo I: Información de sociedades

Nombre	País	Auditor	Participación directa	Cotizada	Capital	Reservas y otras partidas del PN	Resultado explotación
Operaciones Logísticas Abulenses, S.L.U.	Espana	PwC	60%	No	15.000	1.130.837	205.2
Ontime Transporte y Logística, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	347.000	7.652.219	5.026.0
Courier Local Integral, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	4.000	270.683	804.6
Responsabilidad Social Ontime, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	3.000	564.470	83.1
Podpalet, Logística e Transportes, Unipessoal, LDA	Portugal	No auditada	100%	No	125.000	(9.566)	282.3
Destina Logistic, S.A.U.	Espana	PwC	100%	No	60.588	2.392.941	347.0
Ontime Plataforma Noreste, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	60.260	3.534.631	1.200.9
Compañía Logística Acotral, S.A.U.	Espana	PwC	100%	No	8.400.000	6.693.381	2.786.8
Transportes Yagüe 1955, S.L.U.	Espana	PwC	100%	No	995.996	1.243.412	2.135.2
Tum Capilar, S.L.U.	Espana	No auditada	100%	No	3.000	49.235	173.0
Frialdis Maroc, SARL	Marruecos	No auditada	100%	No	90.909	3.297	388.2
Ontime Mensajería del Futuro, S.L.	Espana	PwC	100%	No	128.256	1.359.563	1.071.6
Ontime Plataforma Sur, S.L.)	Espana	PwC	100%	No	60.000	309.865	1.374.8
Transportes Joan Bufi, S.L.	Espana	No auditada	100%	No	225.000	76.171	280.8

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2023

1. Situacion de la Sociedad

La sociedad esta en pleno desarrollo de sus actividades economicas, cuyo volumen y características pueden observarse a traves de los diferentes componentes de las Cuentas Anuales.

A continuacion, se detalla determinada informacion que pretende clarificar la situacion que ha tenido la entidad mediante indicadores clave financieros.

En primer lugar, se incluye un cuadro representativo del balance de situacion del ejercicio objeto de las Cuentas Anuales, que nos ha permitido diagnosticar la situacion patrimonial y financiera a fecha de cierre.

ACTIVO		Importe	%
A	Activo no corriente	170.920.528	48%
B	Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
C	Existencias	544.074	1%
D	Realizable	133.509.898	38%
E	Disponible	46.927.981	13%
F	Total Activo	351.902.481	100%

PASIVO		Importe	%
G	No exigible	69.168.655	20%
H	Exigible a largo plazo	152.839.818	43%
I	Exigible a corto plazo	129.894.008	37%
J	Total Pasivo	351.902.481	100%

2. Evolucion de los negocios

Para asegurar la comprension de la evolucion de los negocios de la sociedad, se detalla a continuacion una serie de informacion obtenida de los estados financieros de los ultimos ejercicios.

Durante este ejercicio se ha venido cumpliendo con las expectativas previstas en nuestro plan de negocio, lo cual sustenta el crecimiento futuro.

Nuestro plan estrategico se basa en el crecimiento organico por el crecimiento de los clientes actuales y de la red, así como por el crecimiento inorganico vía adquisicion de empresas siguiendo la tendencia de los ultimos ejercicios.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2023

3. Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido hechos con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 que pudieran afectar de manera significativa a las presentes cuentas anuales.

4. Evolucion previsible de la sociedad

El cierre del ejercicio 2023 denota el continuo crecimiento de la Sociedad en los últimos años y asienta como base para el notable incremento de volumen esperado para los próximos años, ya sea mediante crecimiento orgánico, nuevos clientes ya iniciados en 2023, como inorgánico, mediante adquisición de nuevas compañías de transporte, tal y como ha sucedido, en parte, en los ejercicios 2020, 2021 y 2022.

5. Actividades de investigación y desarrollo

La Sociedad durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de labor en materia de investigación y desarrollo.

6. Operaciones con acciones o participaciones propias

La Sociedad durante el presente ejercicio, no ha realizado ningún tipo de operación con acciones o participaciones de la propia sociedad.

7. Operaciones con instrumentos financieros

En el mes de abril de 2021, la Sociedad formalizó un préstamo sindicado por importe límite de límite de 72.000 miles de euros con varias entidades financieras (vease nota 17) donde se estipulaba la obligación de contratar permutas financieras de tipos de interés cubriendo un notional que representa el 75% del importe total del tramo A del préstamo. En dichas permutas financieras, se estableció la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interés variable, conforme a lo establecido en el mencionado préstamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un tipo de interés fijo de 0,31%.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2023

Con fecha 2 diciembre de 2022, se refinancio este prestamo sindicado de 75.000 miles de euros, novandolo por otro prestamo sindicado de 125.000 miles de euros, con las mismas entidades financieras (vease nota 17) y con la misma obligacion de contratacion de coberturas swaps con nocionales que cubran el 75% del importe del tramo A. Dado que las condiciones de los anteriores swaps contratados en abril de 2021 eran muy favorables a la vista de la actual evolucion de euribor, se decidio mantenerlos y contratar unos nuevas permutas financieras hasta alcanzar una cobertura con los valores nocionales del 75% del nuevo prestamo. Dichas ampliaciones de permutas financieras establecen la permuta de flujos de efectivo derivados de tipos de interes variable, conforme a lo estipulado en el nuevo contrato de prestamo sindicado, de Euribor a 3 meses por un interes fijo de 2,55%.

Los importes del principal nocional de los prestamos sindicado 1 y sindicado 2 de los contratos de permuta de tipo de interes pendientes a 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 28.507.500 euros y 27.742.500 euros respectivamente.

A 31 de diciembre de 2022, los tipos de interes fijo varían entre un 0,318% y un 2,55% y los principales tipos de interes variable son EURIBOR y LIBOR. Las perdidas o ganancias reconocidas en patrimonio neto en "Ajustes por cambios de valor" en contratos de permuta de tipo de interes a 31 de diciembre de 2023 se iran transfiriendo a la cuenta de perdidas y ganancias de forma continua hasta que se reembolsen los prestamos bancarios.

8. Política y gestion de riesgos

Las actividades de la Sociedad estan expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de tipo de cambio, riesgo de credito y riesgo de liquidez. El programa de gestion del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de tipos de cambios significativo debido a que la mayor parte de las operaciones se realizan en territorio nacional con la moneda funcional de la Sociedad.

Riesgo de credito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de credito y tiene políticas para asegurar a clientes con un historial de credito adecuado. Asimismo, tambien desarrolla practicas para limitar el importe del riesgo.

La correccion valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Direccion y la revision de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y analisis historico de las insolvencias a nivel agregado.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2023

Riesgo de tipo de interes en los flujos de efectivo

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotacion de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interes de mercado.

El riesgo de tipo de interes de la Sociedad surge de los recursos ajenos a corto y largo plazo. Los recursos ajenos obtenidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interes de los flujos de efectivo y pueden suponer un impacto significativo en el coste financiero por endeudamiento.

El objetivo de la gestion del riesgo del tipo de interes es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda para minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida a la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interes de referencia de modo que cualquier variacion sustancial identificada, sea evaluada y gestionada eficientemente.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad cuenta con instrumentos financieros derivados para la cobertura de las variaciones de tipos de interes reflejados en el prestamo sindicado firmado en abril de 2021 y refinanciado en diciembre de 2022 (ver Notas 12 y 17).

Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestion prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiacion mediante un importe suficiente de facilidades de credito comprometidas y la capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el caracter de dinamico de los negocios subyacentes, la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiacion mediante la disponibilidad de líneas de credito contratadas.

Adicionalmente, la Direccion de la Sociedad monitoriza periodicamente los ratios financieros establecidos en los contratos de prestamo (Nota 17) con el objetivo de verificar el correcto cumplimiento de los mismos.

INFORME DE GESTION

Empresa: ONTIME CORPORATE UNION, S.A.
CIF: A87266490

Ejercicio: 2023

Informacion sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposicion adicional tercera. "Deber de informacion" de la Ley 15/2010, de 5 de julio."

La informacion sobre el periodo medio de pago a proveedores es como sigue:

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	74	45
Ratio de las operaciones pagadas	73	39
Ratio de las operaciones pendientes de pago	80	80
	Importe	
Total pagos realizados	187.286.073	66.282.021
Total pagos pendientes	21.163.004	12.011.198

Durante el ejercicio 2023, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al maximo establecido en la normativa de morosidad fue de 67.640.535 euros, representando un 36% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el numero de facturas pagadas en un periodo inferior al maximo establecido en la normativa de morosidad fue de 5.446, representando un 20% del volumen total de facturas.

Durante el ejercicio 2022, el volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al maximo establecido en la normativa de morosidad fue de 30.889.028 euros, representando un 47% del volumen monetario de facturas pagadas. Adicionalmente, el numero de facturas pagadas en un periodo inferior al maximo establecido en la normativa de morosidad fue de 2.284, representando un 35% del volumen total de facturas.

Conforme a la Resolucion del ICAC, para el calculo del periodo 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 informacion prevista en esta Resolucion, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores", "Acreedores varios" y "Proveedores, empresas del Grupo y asociadas" 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 prestacion de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operacion.


El plazo maximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2021 y segun la Ley 15/2010, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 dias. La Direccion de la Sociedad se encuentra implementando las medidas operativas necesarias para reducir el periodo medio de pago.

ONTIME CORPORATE UNION, S.A.


Formulacion de Cuentas Anuales e
Informe de Gestion del Ejercicio 2023

Reunidos el consejo de administracion de la Sociedad ONTIME CORPORATE UNION, S.A., con fecha de 22 de marzo de 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el articulo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el articulo 37 del Codigo de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestion del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:



Presidente del Consejo de Administracion



D. Carlos Moreno de Viana-Cardenas
Consejero



Consejero



D. Jose Antonio Escalona de Molina
Secretario No Consejero